

**Avizat,
Consiliul de Administratie
Presedinte
Iulian-Robert Tudorache**

**NOTA
privind fundamentarea proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli
al S.N.”Nuclearelectrica”S.A. pe anul 2018**

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli („BVC”) al S.N. Nuclearelectrica S.A. („SNN”) pentru anul 2018 a fost intocmit in conformitate cu prevederile OG nr. 26/2013 *privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara*, cu modificarile si completarile ulterioare, aduse de Ordonanta nr. 11/2016 si Legea nr. 154/2016, care reglementeaza:

- Art. 6 alin. (1[^]1) *Operatorii economici prevazuti la art. 4 alin. (1) lit. d), ale caror actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata si filialele acestora, prezinta Adunarii generale a actionarilor potrivit legii, in vederea aprobarii, dupa consultarea prealabila a organizatiilor sindicale, bugetul de venituri si cheltuieli insotit de anexele de fundamentare, intocmite in conformitate cu prevederile legale in vigoare, in termen de 60 de zile de la intrarea in vigoare a legii bugetului de stat sau de la data aprobarii bugetelor locale ale comunelor, oraselor, municipiilor, sectoarelor municipiului Bucuresti, judetelor si municipiului Bucuresti, dupa caz;*
- Art. 7 alin. (1) *Annual, prin legea bugetului de stat se stabilesc obiective de politica salariala pe baza carora operatorii economici fundamenteaza indicatorii din bugetele de venituri si cheltuieli;*
- Art. 9 alin. (1) *La fundamentarea bugetelor de venituri si cheltuieli operatorii economici au in vedere, dar fara a se limita la acestea, urmatoarele:*
 - a) *respectarea politicii Guvernului si respectiv a unitatilor administrativ-teritoriale privind imbunatatirea performantelor economico-financiare ale operatorilor economici;*
 - b) *respectarea obiectivelor de politica salariala stabilita prin legea anuala a bugetului de stat.*

Fundamentarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli al SNN s-a realizat cu respectarea prevederilor legale curprinse in:

- Legea nr. 2/2018 a bugetului de stat pentru anul 2018;
- Legea nr. 3/2018 a bugetului asigurarilor sociale de stat pentru anul 2018;

- OG nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul MFP nr. 3145/2017 privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli, precum si a anexelor de fundamentare a acestuia;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 31/1990 privind societatile cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 227/2015 privind codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, inclusiv cele aduse de OUG nr. 79/2017;
- OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa, cu completarile si modificarile ulterioare;
- OG nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome, aprobata cu modificari prin Legea nr. 769/2001, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Contractul colectiv de munca in vigoare al societatii („CCM”) valabil in anul 2018.

Proiectul de buget de venituri si cheltuieli pentru anul 2018 a fost supus controlului financiar de gestiune conform prevederilor HG nr. 1151/2012 pentru aprobarea normelor metodologice privind modul de organizare si exercitare a activitatii de control financiar de gestiune, fiind avizat favorabil.

Proiectul bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2018 prevede **venituri totale de 2.143.627 mii lei** (+18% comparativ cu valorile bugetate pentru anul 2017) si **cheltuieli totale de 1.777.802 mii lei** (+1,8% comparativ cu valorile bugetate pentru anul 2017).

Comparatiile procentuale prezentate mai jos se refera la sumele bugetate pentru anul 2018 comparativ cu valorile bugetate aprobate prin Hotararea AGOA nr. 1/29.03.2017 ale indicatorilor pentru anul anterior (2017), fiind indicate sub forma „+/- x%”, daca nu se specifica altfel, intrucat rezultatele preliminate ale anului 2017 vor fi disponibile din data de 15 februarie 2018. Informatiile comparative fata de nivelul realizat preliminar al anului 2017 vor fi disponibile dupa data de 15 februarie 2018, respectiv Anexele 3 si 5 conform Ordinului MFP nr. 3145/2017.

I. VENITURI TOTALE

Veniturile totale au fost estimate la suma de **2.143.627 mii lei** (+18%), din care venituri din exploatare **2.072.377 mii lei** (+20,6%) si venituri financiare **71.250 mii lei** (-27,2%).

1. Veniturile din exploatare in cuantum de **2.072.377 mii lei** cuprind venituri din productia vanduta in suma de **2.039.807 mii lei** (+21,1%), din care veniturile din vanzarea produselor reprezinta **2.038.656 mii lei** (+21,1%). Acestea din urma contin veniturile din vanzarea de energie electrica (preponderent) si energie termica.

Cantitatea de energie electrica prognozata a fi livrata s-a estimat pe baza **programului de productie energie electrica pentru anul 2018 aprobat** prin Decizia nr. 197 a Consiliului de Administratie al SNN din data de 05.12.2017 (10.406 mii MWh). De asemenea, la aceasta cantitate se adauga si o cantitate estimata de energie electrica ce ar putea fi achizitionata de pe piata, prognozata a fi vanduta aditional programului de livrare pentru optimizarea mixului de vanzari in special pe perioada de oprire planificata; aceasta are insa o pondere redusa in totalul cantitatilor prognozate iar pentru simplificare, preturile de achizitie au fost considerate aproximativ egale cu cele de re-vanzare, deci cu un efect neutru asupra rezultatului. Programul de productie a fost intocmit considerand functionarea unitatilor nucleare la un factor de capacitate ridicat, similar cu nivelurile din anii anteriori pe o perioada multianuala, o durata a opririi planificate la Unitatea 1, de circa 33 de zile, precum si opriri neplanificate, la Unitatile 1 si 2, pe baza datelor istorice pe o perioada indelungata. In industria nucleara, opririle neplanificate fac parte dintr-o exploatare normala a unitatilor nucleare

iar managementul prudent necesita bugetarea unui numar de ore de oprire neplanificata functie de mediile multi-anzuale.

Incepand cu anul 2018, ANRE nu mai atribuie producatorilor cantitati de energie pentru vanzarea pe piata reglementata. Ordinul ANRE 120/2017, abroga incepand cu 1 ianuarie 2018 Ordinul 83/2013 – Metodologia de stabilire a preturilor pentru contractele reglementate. In aceste conditii piata de energie electrica este 100% liberalizata incepand cu 2018, premiza care a fost considerata in constructia bugetului companiei.

Previziunea veniturilor s-a bazat pe contractele deja incheiate pana la data intocmirii BVC pentru livrarile de energie electrica ce vor avea loc in 2018, precum si pe ipoteze de pret legate de pretul mediu pe diverse platforme ale Pietei Centralizate a Contractelor Bilaterale (PCCB-LE, PCCB-NC), Pietei Centralizate pentru Serviciul Universal (PCSU), respectiv Pietei pentru Ziua Urmatoare (PZU) pentru restul anului, impreuna cu mixul de vanzari pe PCCB, PCSU si PZU al cantitatii de energie electrica, respectiv mix de vanzari intre pietele forward si pietele spot.

Astfel, din combinarea datelor legate de cantitatile si preturile certe aferente tranzactiilor de vanzari realizate, cu ipotezele legate de cantitatile ramase a fi vandute si preturile estimate, rezulta ca valoarea productiei de energie electrica preliminata a fi vanduta in anul 2018 este de **2.033.409 mii lei**.

Pentru cantitatile care nu sunt inca contractate din productia estimata a anului 2018, au fost estimate preturi de vanzari care tin cont de datele de piata afisate de OPCOM, cuprinzand preturi forward pe intervalele de timp respective ale anului 2018, iar pentru vanzarile pe piata spot estimari functie de preturile medii ale anilor anteriori.

Nu in ultimul rand trebuie mentionat faptul ca in cazul SNN, **capacitatea de productie este limitata de puterea instalata a celor doua reactoare nucleare functionale care opereaza deja la un factor mediu de capacitate ridicat**, semnificativ peste media industriei precum si de durata opririi planificate a Unitatii 1 de 33 de zile si de numarul de ore de oprire neplanificata bugetat. Unitatile 1 si 2 sunt pe primul loc in lume dupa factorul combinat de utilizare a capacitatii de productie de la punerea in exploatare. **Preturile pe piata competitiva se formeaza in mod liber, concurential, in principal prin raportul intre cerere si oferta**. Astfel, **elementul predominant de influenta asupra veniturilor din exploatare il reprezinta pretul de piata al energiei electrice**; consideram ca ipotezele utilizate la fundamentarea acestor preturi sunt rezonabile si consistente cu datele de piata existente la data intocmirii BVC.

Veniturile din vanzarea de energie termica au fost estimate luand in considerare o cantitate de energie termica livrata de circa 61 mii Gcal, conform datelor istorice ale consumului pe plan local (Cernavoda). Pretul utilizat pentru energia termica vanduta catre populatie este de 85,93 lei/Gcal, conform ultimei aprobari de pret reglementat de catre ANRE (Aviz ANRE nr. 1/04.01.2018).

Astfel, valoarea preliminata a fi obtinuta din vanzarea productiei de energie termica in 2018 este de **5.247 mii lei**, avand deci o pondere redusa in totalul veniturilor din exploatare.

Venituri din redevente si chirii au fost estimate la suma de **769 mii lei** reprezentand veniturile obtinute din inchirierea unor terenuri si a unor spatii administrative, iar **alte venituri** in cuantum de **382 mii lei** sunt reprezentate de venituri diverse, inclusiv venituri din vanzarea certificatelor verzi achizitionate conform Legii nr. 134/2012 pentru a indeplini obligatiile reglementate pentru unii consumatori finali de pe platforma CNE.

Veniturile din vanzarea marfurilor in suma de **10.926 mii lei** (-21,8%), cuprind valoarea transportului energiei electrice. Tarifal de transport pentru zona Dobrogea s-a redus de la 1,34

lei/MWh la 1,05 lei/MWh incepand cu 1 iulie 2017, conform ordinului ANRE nr. 48/22.06.2017. Acest tarif nu este stabilit de SNN, fiind un tarif reglementat. Acest tip de venituri are un corespondent in costul marfurilor vandute, deoarece tariful de transport zonal este suportat de clientii SNN, drept urmare aceste elemente sunt in afara controlului SNN. Totusi, trebuie mentionat ca **reducerea afecteaza doar nivelul veniturilor totale, profitabilitatea nefiind afectata deoarece este un tarif facturat clientilor la cost.** Se remarca faptul ca scaderea veniturilor din vanzarea marfurilor de 21,8% afecteaza marginal si gradul total de crestere a veniturilor din exploatare.

Alte venituri din exploatare, in suma de **16.867 mii lei (+8,1%)**, provin, in principal, din veniturile din subventii reprezentand rambursarile de imprumuturi si platile de dobanzi efectuate de catre Statul Roman catre banci, in numele SNN, pentru finantarea Unitatii 1; aceste sume sunt reluate anual pe venituri, pe masura amortizarii mijloacelor fixe finantate din respectivele subventii. De asemenea, in cadrul acestor venituri sunt estimate venituri din vanzarea activelor corporale aferente sumelor estimate a fi obtinute in urma valorificarii unor active neutilizate.

2. Veniturile financiare, in suma de **71.250 mii lei (-27,2%)**, au fost estimate pe baza previzionarii veniturilor din diferente de curs valutar si a dobanzilor ce vor fi remunerate de catre banci la depozitele in lei si valuta constituite de societate.

II. CHELTUIELI TOTALE

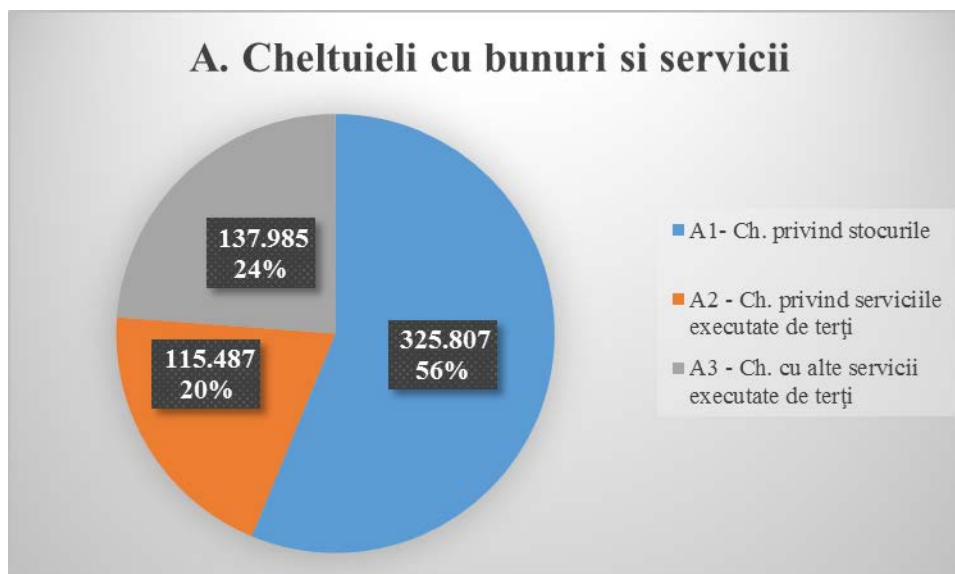
Cheltuielile totale in suma de **1.777.802 mii lei (+1,8%)** cuprind cheltuieli pentru exploatare de **1.709.689 mii lei (+4%)** si cheltuieli financiare **68.113 mii lei (-33,8%)**.

Fundamentarea cheltuielilor s-a facut avand in vedere indicii estimati ai inflatiei si/sau evolutia cursurilor de schimb valutar previzionate conform „Proгноzei pe termen mediu pentru perioada 2016 – 2020 – prognoza de toamna 2017” a Comisiei Nationale de Prognoza, pentru acele costuri care prin natura lor au o evolutie relativ liniara.

O centrala nucleara poate functiona in conditii de securitate nucleara deplina si de excelenta operationala, numai cu asigurare resurselor financiare necesare pentru activitatile de mentenanta, operare si investitii; astfel, la nivelul cheltuielilor operationale de operare si mentenanta, filosofia de constructie a bugetului are o abordare de tip „de jos in sus”, in sensul in care activitatile programate la nivel de detaliu sunt cele care genereaza nevoile anuale si multi-anuale. Aceasta este modalitatea prin care compania asigura resursele necesare atingerii dezideratelor ante-mentionate, specifice industriei nucleare.

1. Cheltuielile din exploatare in suma de **1.709.689 mii lei (+4%)** sunt formate din cheltuieli cu bunuri si servicii, cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate, cheltuieli cu personalul si alte cheltuieli de exploatare.

A. Cheltuielile cu bunuri si servicii in suma de **579.280 mii lei** (-6,2%) cuprind cheltuielile detaliate mai jos si reprezentate in graficul urmator:



A1 - cheltuieli privind stocurile in suma de **325.807 mii lei** (-4,7%), reprezinta consumul de materii prime si materiale necesare atat programului de mentenanta curenta cu Centrala in functiune, cat si pentru programul de mentenanta prevazut a se realiza in opririle planificate sau neplanificate, respectiv piese de schimb, materiale auxiliare, alte materiale consumabile, obiecte de inventar si echipamente de protectie a muncii, consumul de energie, apa si gaze, cheltuieli cu marfurile (energia electrica cumparata de pe piata libera pe perioada opririlor, achizitia de certificate verzi, taxa pentru introducerea energiei in reseaua de transport care se plateste la CN Transelectrica SA – tarif zonal de transport Tg).

- **Cheltuieli cu materiile prime (113.126 mii lei)** reprezinta consumul de pulbere sinterizabila de uraniu, pentru fabricarea combustibilului nuclear. Cheltuielile prevazute pentru anul 2018 au fost determinate in principal in functie de productia fizica si costurile estimate de achizitie a pulberii de uraniu. Pretul unitar mediu pentru pulberea sinterizabila de uraniu s-a calculat tinand cont de stocul de uraniu existent la 31.12.2017 si media preturilor ultimelor contracte incheiate, utilizata pentru estimarea consumului de pulbere pentru restul cantitatii de achizitionat.

- **Cheltuieli cu piesele de schimb (18.200 mii lei)** reprezinta in principal cheltuieli generate de programele curente de intretinere, reparatii si inlocuire ale unitatilor nucleare; in anul 2018 vor si consumate piese de schimb atat din stocul existent la 31.12.2017, cat si din achizitii planificate a se realiza in anul 2018, iar consumul acestora este corelat cu programul anual de activitati. Ca urmare a aplicarii Standardelor Internationale de Raportare Financiara "IFRS", piesele de schimb sunt analizate periodic pentru stabilirea necesitatii incadrarii acestora ca si piese de schimb de natura imobilizarilor. Acest capitol de cheltuieli nu include piesele de schimb esentiale, vitale si partial cele critice, elemente care avand perioada de utilizare mai mare de 1 an sunt recunoscute conform IAS 16 in active imobilizate, pentru care se calculeaza amortizare.

Propunerea pentru consumul de piese de schimb este estimata pe baza necesarului aferent activitatilor planificate a se realiza la CNE Cernavoda atat pentru functionarea curenta a Centralei, cat si pentru programul de reparatii si intretinere prevazut a se realiza in opririle planificate sau neplanificate.

- **Cheltuieli cu combustibilii** in valoare de **2.958 mii lei**. In anul 2018 nivelul cheltuielilor cu combustibilii este cu 5,4% mai mare fata de cel bugetat pentru anul 2017, ca urmare a cresterii pretului combustibililor utilizati.

- **Alte materiale consumabile (32.149 mii lei)** reprezinta consumul de materiale pentru intretinere curenta si reparatii, de radioprotectie si protectia muncii, administrative, materiale de tipul: gaze tehnice si speciale, uleiuri, chimicale, materiale de radioprotectie si alte materiale consumabile.

- **Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar** in valoare de **3.872 mii lei**. Fata de nivelul bugetat aprobat pentru anul 2017, in anul 2018 au fost estimate cheltuieli suplimentare in valoare de aproximativ 3.200 mii lei, destinate in special pentru sustinerea activitatilor departamentelor de intretinere si reparatii, radioprotectie, administrativ si protectie fizica, reprezentand truse de scule pentru electronisti, freze, filiere, bancuri de lucru cu sertare, palane, echipamente de protectie necesare desfasurarii activitatii curente.

- **Cheltuieli privind energia si apa** in suma de **81.489 mii lei**, includ cheltuielile cu apa tehnologica, consumul de apa curenta si energie electrica pentru spatiile exterioare. Cheltuielile privind apa tehnologica reprezinta cheltuielile pentru utilizarea apei de racire din Dunare, care pentru anul 2018 inregistreaza o usoara crestere, datorata consumului suplimentar de aproximativ 95 mii mc la un pret de 24 lei/mc, estimat pentru un gradient de 13 grade C, conform experientei de exploatare din ultimii trei ani, diferit de gradientul de 10 grade C utilizat la estimarile perioadelor anterioare.

- **Cheltuieli privind marfurile** in suma de **74.014 mii lei**. In aceasta categorie se include contravaloarea transportului energiei electrice la tarif zonal reglementat (TG) achitata catre CN "Transelectrica" SA (10.926 mii lei) pentru injectia energiei electrice in reseaua de transport a energiei electrice, care se regaseste si in venituri din vanzarea marfurilor, la aceeasi valoare, fiind facturata si recuperata de la clienti. De asemenea, aceste cheltuieli includ cheltuielile cu energia electrica estimata a fi achizitionata de pe piata libera pe perioada opririlor (63.088 mii lei), in special a opririlor neplanificate; aceasta energie se prevede pentru indeplinirea obligatiilor rezultate din contractele de vanzare a energiei electrice incheiate cu clientii, avand in vedere cantitatile indisponibile datorate opririlor. Scaderea cheltuielilor reprezentand contravaloarea transportului energiei electrice este anulata de cresterea cheltuielilor privind energia achizitionata, cauzata de cresterea cu 27%, in conformitate cu conditiile actuale de piata, a pretului mediu estimat pentru achizitia unei cantitati cu 18% mai mici decat cantitatea bugetata anulata de pretul folosit la bugetarea anului 2017. Nivelul bugetat pentru anul 2018 provine din includerea cantitatii de energie electrica ce ar urma sa se achizitioneze pentru acoperirea deficitului de productie din timpul opririlor planificate sau neplanificate, pentru a permite vanzarea unor cantitati suplimentare in banda, pentru optimizarea mixului de vanzari.

La acest capitol de cheltuieli se pot realiza economii in executie, inasa numai in conditiile in care numarul de ore de oprire neplanificata realizat va fi semnificativ mai mic decat numarul de ore de oprire neplanificata bugetate, iar costul energie achizitionate este mai mic decat nivelul bugetat.

Conform recomandarilor formulate de producator si standardelor din industrie, pentru o centrala nucleara de tip CANDU 6 se estimeaza un numar de circa 150 de ore de opriri neplanificate anual pentru fiecare unitate. Prudential, SNN estimeaza pentru anul 2018 un numar de ore de opriri neplanificate de aproximativ 300 ore pentru cele doua reactoare nucleare, totusi, functie de exploatarea efectiva a centralei, numarul de ore de oprire neplanificata efectiv realizat poate fi mai mare sau mai mic decat cel planificat. In executie, pretul la care se achizitioneaza energie electrica pentru acoperirea deficitului poate sa difere fata de pretul la care se bugeteaza aceasta cheltuiala, fapt ce nu intra in contrulul SNN. In consecinta, se pot realiza economii de cheltuieli in executie, care inasa nu pot fi ignorate sau diminuate la intocmirea BVC; pe de alta parte, depasirea numarului de ore

de oprire neplanificate, respectiv fluctuatia pretului de achizitie al acestui necesar de energie, poate atrage depasirea cheltuielilor bugetate.

Nivelul cheltuielilor este influentat de necesitatea bugetarii unei cantitati de energie de achizitionat in perioada opririlor planificate si neplanificate, care determina un nivel ridicat de „cheltuieli privind marfurile” cel putin la nivel bugetat.

Cheltuielile sunt fundamentate in mod prudent, dar cu pastrarea nivelului ridicat al standardelor de calitate necesare operarii si mentenantei centralelor nucleare.

Aspectele antementionate au dus la mentinerea nivelului prevazut pentru cheltuielile cu marfurile (capitol in care se reflecta energia electrica achizitionata pentru opririle planificate si neplanificate) la un nivel similar cu nivelul bugetat pentru anul 2017.

A2 - cheltuieli privind serviciile executate de terti in suma de 115.487 mii lei (-20,6%) care reprezinta serviciile necesare activitatilor din SNN (inclusiv serviciile necesare programului de mentenanta curenta cu Centrala in functiune, cat si programului de mentenanta prevazut a se realiza in Oprirea Planificata la Unitatea 1 de la CNE Cernavoda). Nivelul estimat necesar al serviciilor se bazeaza pe cerintele specifice de operare, precum si pe contractele in derulare care in general sunt multi-anuale, deci nivelul tarifelor din contracte este cert.

a) Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile (97.857 mii lei), care cuprind atat serviciile necesare programului de mentenanta curenta cu Centrala in functiune pentru toate sistemele Centralei (sistemele electrice, de ventilatie, mecanice, de monitorizare a parametrilor de proces, a echipamentelor si instalatiilor din frontul fix, casa sitelor si casa pompelor, a transformatoarelor de putere, a instalatiilor de ridicat, a STA etc), cat si serviciile de reparatii si intretinere ale Unitatii 1 programate pentru oprirea planificata din luna mai.

Scaderea acestor cheltuieli bugetate pentru anul 2018, fata de nivelul bugetat aprobat al anului 2017 se datoreaza reconsiderarii modalitatii de recunoastere, conform Standardului International de Contabilitate “IAS 16” *Imobilizari corporale*, in active imobilizate transferate pe costuri prin amortizare, a cheltuielilor privind inspectiile si reviziile generale majore planificate pentru Unitatea 1 la generatorii de abur, investigatii defecte snubber, inspectiile la feederi si HX precum si revizia la SDG Diesel, in sensul recunoasterii acestora ca active imobilizate, avand in vedere intervalul la care acestea se vor repeta (mai mare de 2 ani), conform programelor de mentenanta.

b) Cheltuieli privind chiriile sunt estimate la **566 mii lei** si cuprind cheltuielile privind suprafetele inchiriate pentru depozitarea echipamentelor si materialelor din gestiunile CNE, in zona Saligny, chiria pentru rezervoarele de stocare a azotului si hidrogenului, chiria detectoarelor portabile multigaz precum si taxele de concesiune pentru terenuri in Saligny. Valoarea estimata pentru anul 2018 creste cu 24% ca urmare a cresterii tarifelor de inchiriere si plata taxei de concesiune aferent terenului, catre Primaria Saligny.

c) Cheltuieli privind primele de asigurare (17.064 mii lei) includ asigurarea de risc nuclear a Centralei, asigurarea de raspundere pentru personalul de conducere si de administratie, asigurarea privind deplasarile in strainatate, asigurarea pentru accidente de munca si boli profesionale pentru personalul SNN, precum si alte asigurari. Nivelul bugetat in anul 2018 reprezinta nivelul maximal care poate fi realizat, in conditiile prevazute de aceste tipuri de asigurari, mai mare decat nivelul nivelului bugetat pentru anul 2017, pentru care s-a considerat rambursarea unei prime de asigurare din contravaloarea totala a asigurarii de risc nuclear.

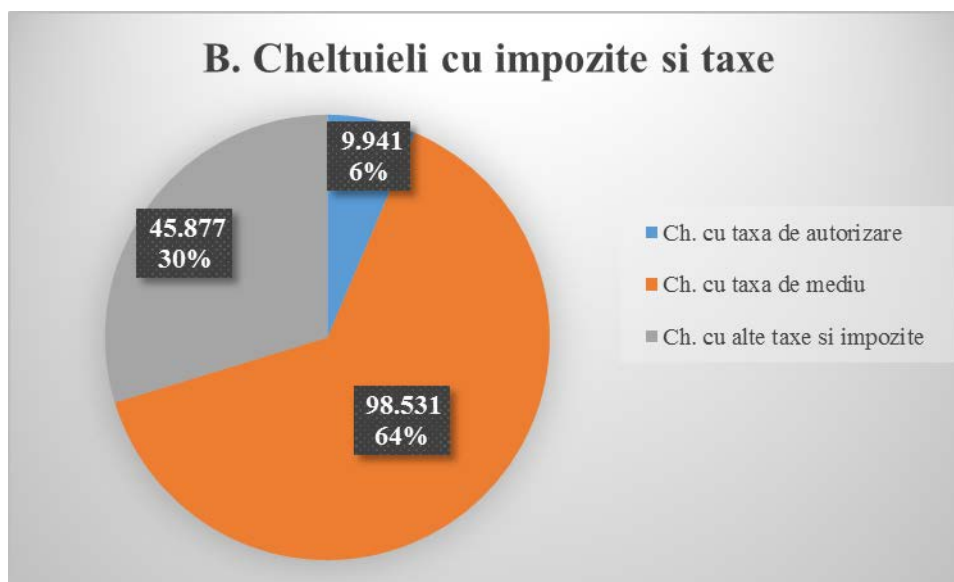
A3 - cheltuieli cu alte servicii executate de terti, in suma de **137.985 mii lei** (+19,18%) reprezinta: cheltuieli privind comisiunile si onorariile, cheltuielile de protocol, cheltuielile de reclama si publicitate, cheltuielile cu sponsorizarea, cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane, cheltuieli cu deplasarea, detasarea, transfer, cheltuieli cu serviciile bancare, cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii, servicii de asigurare paza si protectia obiectivelor si a personalului, serviciile privind intretinerea tehnicii de calcul, servicii de pregatire a personalului, cheltuieli cu reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale, servicii de gestionare a deseurilor radioactive etc. Si in cazul acestei categorii de cheltuieli, ponderea semnificativa este detinuta de acele servicii care sunt generate de CNE Cernavoda, fiind necesara bugetarea unor resurse acoperitoare pentru activitatile programate. La nivel contractual, existenta in derulare a unor contracte multianuale de servicii adauga certitudine asupra nivelului cantitativ si valoric al acestor cheltuieli cu serviciile.

- **Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (469 mii lei)** reprezinta in principal cheltuieli privind consultanta juridica; scaderea acestei cheltuieli se datoreaza reconsiderarii cheltuielilor privind consultanta juridica si financiara aferenta Proiectului Unitatilor 3 si 4, in sensul recunoasterii acestora ca investitii (asa cum se reflecta in Anexa 4);
- **Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate** sunt estimate la o valoare de **628 mii lei**, astfel:
 - Cheltuieli de protocol (363 mii lei) au fost dimensionate sub nivelul de deductibilitate prevazut in Codul Fiscal.
 - Cheltuieli de reclama si publicitate (265 mii lei) au in vedere cresterea gradului de intelegere si acceptare a energiei nucleare pe plan intern si international, mentinerea unei imagini pozitive pentru SNN, contracararea actiunilor cu impact negativ asupra dezvoltarii programului energetic national, promovarea proiectului realizarii Unitatilor 3 si 4 de la Cernavoda etc.
- **Cheltuieli cu sponsorizarea (179 mii lei)** sunt prevazute la un nivel superior fata de nivelul bugetat pentru 2017, sub nivelul de deductibilitate prevazut in Codul Fiscal. Aceste cheltuieli se acorda cu respectarea prevederilor Legii nr. 32/1994 privind sponsorizarea, cu modificarile si completarile ulterioare si cu aprobarea expresa a Consiliului de Administratie, actiunile pentru care se acorda sponsorizarea fiind prezentate spre informare in AGA;
- **Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane (3.839 mii lei)** estimate sub nivelul bugetat al anului 2017, ca urmare a estimarilor pentru anul 2018;
- **Cheltuieli de deplasare, detasare, transfer (2.627 mii lei)** sunt estimate la nivelul nevoilor identificate pentru anul 2018, la un nivel similar cu valorile bugetate anul anterior;
- **Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii** estimate la **691 mii lei**, cuprind cheltuielile estimate pentru servicii de telefonie si internet, in scadere cu 12,6% fata de nivelul bugetat al anului 2017, in conformitate cu nivelul de activitate necesar;
- **Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (31.784 mii lei)**, din care:
 - **Cheltuieli de asigurare si paza (7.679 mii lei)** in scadere cu -12,4% fata de bugetat an 2017, in conformitate cu estimarile pentru anul 2018;
 - **Cheltuieli privind intretinerea si functionarea tehnicii de calcul (22.396 mii lei)**, cuprind cheltuielile cu intretinerea statiilor de lucru, a serverelor si echipamentelor HP, a sistemelor de gestiune a bazelor de date, precum si pentru echipamentele IT noi ca urmare a extinderii si modernizarii retelei de calculatoare;

- **Cheltuieli cu pregătirea profesională** în valoare de **1.294 mii lei**, estimate ușor sub nivelul bugetat în anul anterior.
Nivelul acestor cheltuieli este determinat de necesitatea asigurării pregătirii personalului, inclusiv personalul de conducere/coordonare, operare, mentenanță și tehnic prin intermediul unor experți din organizații de specialitate externe, precum și pregătirea personalului de operare nou angajat conform programului de pregătire obligatoriu.
- **Cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere** estimate la **350 mii lei**, valoarea fiind determinată de necesitatea recrutării în 2018 de noi membri CA, Director General și Director Financiar, conform prevederilor aplicabile din OUG 109/2011;
- **Cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri (64 mii lei)** sunt estimate pe baza valorilor anuale din contractele încheiate cu mass media.
- **Alte cheltuieli (97.435 mii lei)** în care sunt cuprinse alte servicii de exploatare, precum servicii de gestionare a deșeurilor radioactive, neradioactive și de decontaminare, asistență tehnică, întreținerea sistemului de termoficare, a circuitului hidro, servicii de curățenie a spațiilor tehnologice și administrative, întreținere spații de depozitare, servicii prestate de către organizații de specialitate nucleară privind dezvoltarea de programe comune.

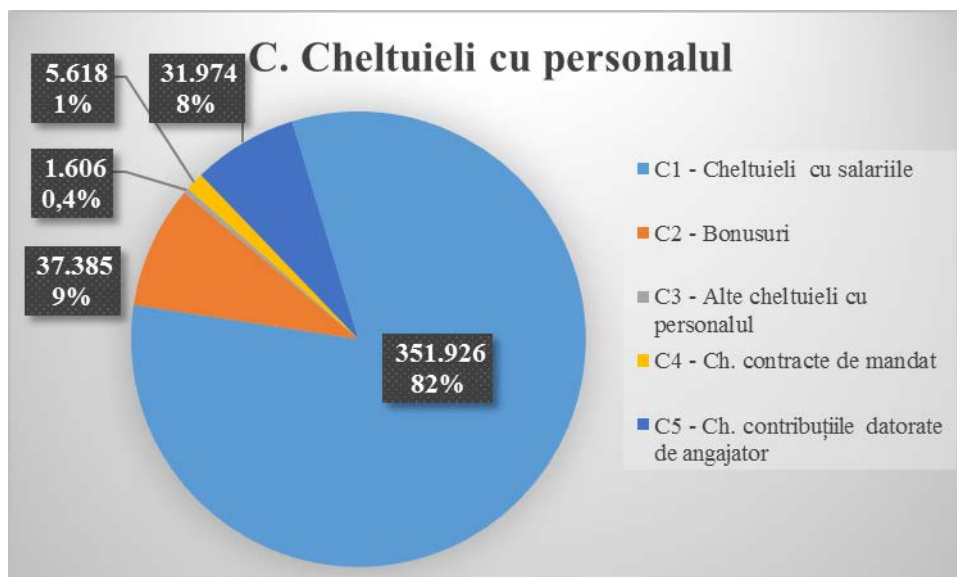
Cresterea cu 20,2% la acest capitol de datorează cerințelor suplimentare pentru servicii de inginerie pentru evaluarea independentă a procesului de protecție la incendii, servicii de evaluare tehnică și alte servicii tehnice necesare în anul 2018. O parte din serviciile de depozitare, manipulare produse și întreținerea spațiilor de depozitare s-au devansat pentru anul 2018. În plus, cheltuielile cu procesarea deșeurilor radioactive înregistrează o creștere față de nivelul bugetat în anul 2017 ca urmare a creșterii capacității de procesare de la 322 butoaie / an la 450 butoaie / an. În categoria cheltuielilor cu procesarea deșeurilor radioactive sunt estimate atât cheltuielile cu procesarea deșeurilor obținute în cursul anului din procesul de producție (aprox. 322 de butoaie), precum și cele obținute din anii anteriori (aprox. 128 de butoaie). În consecință, cheltuielile cu procesarea deșeurilor radioactive obținute în anii anteriori este compensată de veniturile din reluarea provizionului înregistrat în anul 2017, ca atare impactul net în rezultat este zero.

B. Cheltuielile cu impozite, taxe si varsaminte asimilate in suma de **154.349 mii lei** (+3,6%) cuprind cheltuielile cu taxa de autorizare, taxa de mediu si alte taxe si impozite, conform detalierii de mai jos si reprezentarii din graficul urmator.



- cheltuieli cu taxa de autorizare reprezinta taxe si tarife CNCAN privind securitatea nucleara;
- cheltuiela cu taxa de mediu reprezinta taxa de dezafectare a unitatilor nucleare si depozitarea definitiva a deseurilor radioactive reprezentand contributia societatii la Planul de dezafectare prin virarea catre ANDR a 2 EUR/MWh produs net conform legislatiei in domeniu. Aceasta taxa este stabilita in moneda straina euro, in timp ce contravaloarea acesteia se achita in lei, astfel ca valoarea bugetata pentru anul 2018 este considerata in mod prudent, pentru acoperirea eventualelor diferente de curs valutar;
- cheltuieli cu impozitele locale de 45.205 mii lei. In conformitate cu schimbarea, in cursul anului 2017, a modalitatii de aplicare a Interpretarii Standardelor de Raportare Financiara "IFRIC 21" *Taxe*, conform notelor explicative incluse in situatiile financiare, impozitul aferent cladirilor, terenurilor si masinilor datorat pentru anul 2018 se va reflecta in executia anului 2017, in luna decembrie, respectiv cel datorat pentru anul 2019, a fost bugetat in luna decembrie 2018; astfel, spre deosebire de anul 2017, cand acest impozit s-a reflecta in bugetul de venituri si cheltuieli in primul trimestru al anului 2017, in anul 2018 acesta se reflecta in trimestrul IV.
- cheltuieli cu alte taxe includ taxe si tarife OPCOM conform Ordinului ANRE nr.106/2016;

C. Cheltuielile cu personalul, in suma de **428.509 mii lei** (+32,1%), cuprind: cheltuieli cu salariile, bonusuri, alte cheltuieli cu personalul, cheltuieli aferente contractului de mandat si altor organe de conducere si control, comisii si comitete si cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala, fonduri speciale si alte obligatii legale. Aceste cheltuieli sunt detaliate mai jos si reprezentate in graficul urmator.



C0) Cheltuielile de natura salariala in suma de **389.311 mii lei** (+59%) sunt compuse din cheltuielile cu salariile (C1 – 351.926 mii lei) si bonusuri (C2 – 37.385 mii lei), detaliate mai jos.

C1) Cheltuieli cu salariile in suma de **351.926 mii lei** (+58%)

In anul 2018 a fost prevazuta o crestere a cheltuielilor cu salariile, avand in vedere prevederile art. 58 din Legea nr. 2/2018 *a bugetului de stat pe anul 2018*. Astfel, pentru anul 2018, operatorii economici care aplica prevederile art. 9 alin. (1) lit. (b) si alin. (3) din Ordonanta Guvernului nr. 26/2013 *privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile adiministrativ-teritoriale sunt actionari uni ori majoritari sau detin direct ori indirect o participatie majoritara*, cu completarile si modificarile ulterioare, pot prevedea, in bugetul de venituri si cheltuieli, majorarea cheltuielilor de natura salariala fata de nivelul prevazut in ultimul buget de venituri si cheltuieli aprobat conform prevederilor legale, astfel:

- a) operatorii economici care au depasit nivelul platilor restante programate pentru finele anului 2017 pot majora cheltuielile de natura salariala in limita cresterii castigului mediu brut lunar pe salariat, care nu poate depasi 80% din indicele de crestere a productivitatii muncii calculate in unitati valorice sau fizice, dupa caz;
- b) operatorii economici care nu au depasit nivelul platilor restante programate pentru finele anului 2017 pot majora cheltuielile de natura salariala cu conditia ca in anul 2018 sa nu programeze plati restante, iar daca programeaza sa prevada reducerea acestora fata de nivelul planificat al anului precedent, intr-un quantum stabilit de autoritatea publica tutelara conform competentelor legale.

SNN poate prevedea in bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2018 majorarea cheltuielilor de natura salariala in conformitate cu alin. (1) lit. (b) din art. 58 a Legii 2/2018 prezentat anterior, intrucat:

- prin bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2017, aprobat prin Hotararea AGOA nr. 1/2017, SNN a prevazut un nivel al platilor restante egal cu 0, respectiv estimeaza ca va realiza in anul 2017 0 plati restante, asadar nu se depaseste nivelul platilor restante programate pentru finele anului 2017;
- prin prezenta propunere de buget, SNN nu programeaza plati restante pentru anul 2018.

Astfel, prin indeplinirea si respectarea conditiilor prevazute la lit. b), alin (1), art. 58 din Legea 2/2018, SNN prevede o crestere a **cheltuielilor cu salariile de 129.127 mii lei** in anul 2018 fata de nivelul bugetat in anul 2017, determinata de:

- a) crestere cu 1.021 mii lei rezultata din reintregirea fondului de salarii, ca urmare a majorarii salariilor cu 25 de puncte salariale pentru fiecare salariat, respectiv cresterea aferenta a sporurilor, primelor si altor bonificatii aferente salariului de baza conform Decizie CA nr. 48/29.03.2017;
- b) crestere cu 44.558 mii lei in vederea respectarii prevederilor contractului colectiv de munca valabil in anul 2018 („CCM”), cu modificarile si completarile ulterioare, inclusiv cele aduse de actul aditional la contractul colectiv de munca, inregistrat la Inspectoratul Teritorial de Munca Bucuresti cu nr. 6/19.12.2017, ca urmare a negocierilor derulate in vederea punerii in aplicare a prevederilor OUG nr. 79/2017, in baza art. VII, alin. (2) din OUG 82/2017.
- c) crestere cu 20.129 mii lei ca urmare a cresterii numarului efectiv de salariati prognozati pentru finele anului 2018 la 2.200 de la 2.050 in anul 2017, din care 3.355 mii lei reprezinta contravaloarea adaosului salarial de acordat in vederea pastrarii nivelului net, in conditiile actului aditional la CCM prevazute la punctul b) detaliat mai sus;

In a doua parte a anului 2017 a fost aprobata, la nivelul sediului central, infiintarea unei noi Directii (Directia Dezvoltare Investitii). Avand in vedere stadiul avansat la negocierilor privind proiectul de constructie a unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda, a aparut necesitatea constituirii unei structuri de sine statatoare care sa gestioneze volumul din ce in ce mai mare al documentatiilor aferente noului proiect. Astfel, in functie de evolutia negocierilor, schema de personal a Departamentului Implementare Proiect U3 si U4 ar urma sa fie ocupata prin angajarea a 7 oameni.

Cu ocazia aprobarii de catre AGA SNN a demararii primelor etape aferente procesului de Retehnologizare a Unitatii 1 de la CNE s-a aprobat si infiintarea unei Directii dedicate gestionarii acestui proces. O prima iteratie a avut loc spre finalul anului 2017, prin infiintarea unei noi structuri dedicat. In cadrul acestui serviciu, reprezentand noua structura, sunt bugetate 4 posturi a caror recrutare se estimeaza a fi realizata in Q1 2018. O data cu evolutia demararii proiectului de Retehnologizare va aparea ca necesitate infiintarea Directiei de Retehnologizare conform aprobarii AGA pe planul propus. In cadrul Directiei se estimeaza un necesar suplimentar de angajare de 20 oameni.

Pentru tinerea sub control a riscului de pierdere de cunostinte si indemanari prin pierderi (predictibile/nepredictibile de personal) este necesara cresterea, in 2018, a numarului de personal fata de existentul la 31.12.2017 cu cca. 119 salariati, suplimentar fata de cei 31 antementionati, astfel:

- 35 de salariati care urmeaza sa fie familiarizati cu cerintele specifice domeniului nuclear, astfel incat sa fie posibil transferul catre acestia de cunostinte, indemanari si responsabilitati de la personalul cu experienta in domeniul nuclear care urmeaza a se pensiona in primele 6 luni ale anului 2019;
- 16 salariati pentru constituirea unei rezerve de personal operator, care sa permita selectia, pregatirea si autorizarea unui nou grup de operatori pentru camera de comanda a centralei nucleare, in conditiile in care, in cursul anului 2017, au parasit unitatea 13% din numarul total de operatori camera de comanda autorizati CNCAN;
- 33 de salariati pentru acoperirea pozitiilor vacante la 31.12.2017, din compartimentele cu impact asupra securitatii nucleare si protectiei fizice a centralei;

- 35 de salariați pentru acoperirea transferurilor către organizația de rețehnologizare a Unității 1 a CNE Cernavoda în perspectiva demarării acțiunilor premergătoare Rețehnologizării Unității 1.
- d) creștere cu 21.163 mii lei ca urmare a instituirii unui fond de premiere, în baza prevederilor art. 6.19 din CMM valabil în 2018, „prin protocol al comisiei de negociere a CCM se constituie un fond de premiere pentru recompensarea salariaților care au avut contribuții semnificative la realizarea obiectivelor societății/unităților”, iar „modul de utilizare și repartizare a acestor sume se stabilește prin protocol al comisiei de negociere al CCM”. Astfel, CCM al SNN valabil la momentul întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018 permite instituirea unui fond de premiere, astfel ca această creștere se reflectă în structura cheltuielilor de natură salariale la capitolul alte bonificații (conform CCM).
- e) creștere cu 42.257 mii lei reprezentând creșteri salariale în baza prevederilor prevăzute la lit. b), alin (1), art. 58 din Legea 2/2018.

SNN este singurul operator de centrale nucleare din România, ceea ce determină un grad ridicat de dificultate în găsirea de înlocuitori pe pozițiile cheie, în condițiile existenței concurenței în alte proiecte similare care se dezvoltă în alte țări. Chiar dacă numărul acestor poziții cheie nu este mare, acestea sunt vitale prin prisma expertizei necesare și a calității muncii. Pozițiile cheie trebuie remunerate cu scheme de remunerare variabile bazate pe performanța care necesită resurse suplimentare, dar care sunt esențiale programelor de retenție în companie.

Durata de pregătire a diversilor specialiști este ridicată, iar pentru retenția pe o perioadă îndelungată este necesară acordarea de beneficii și conturarea unui drum clar în carieră care trebuie să includă și avansări/promovări. Fără acestea, demotivarea personalului este iminentă.

Prin specificul industriei nucleare și caracterul de unicitate al obiectivului sau de activitate, CNE Cernavoda nu are capacitatea de regenerare a pierderilor de personal critic în ritmul actual în condițiile în care, spre exemplificare, pregătirea unui specialist autorizat CNCAN durează 5 ani pentru un post de Operator Nuclear Principal Camera de Comandă (ONPCC) sau chiar 7 ani pentru Dispecer Șef Tură (DST) sau un inginer principal specialist în domeniile sensibile exploatarei CNE. Practica la nivel mondial ne arată că pentru pregătirea unui expert în orice domeniu de activitate se aplică regula celor 10.000 de ore om de experiență la nivel de excelență, respectiv o perioadă de minim 6 – 7 ani.

Este necesar ca îmbătrânirea forței de muncă să fie contracarată de programe de angajare timpurie și pregătire de personal specializat, precum și de programe de stimulare a personalului pentru evitarea pensionării anticipate, în vederea păstrării specialiștilor activi pentru companie, prin detasarea nivelului de salarizare de nivelul pensiilor, astfel încât diferența dintre acestea să fie suficientă pentru a reține personalul cel mai experimentat în câmpul muncii.

În același timp, trebuie recompensată performanța operațională în creștere (durata opririlor planificate este sub numărul de zile bugetat, numărul de ore de oprire neplanificată este în scădere continuă de la un an la altul, Unitățile 1 și 2 ocupă locul 1 în lume după factorul combinat de utilizare a capacității de producție de la punerea în exploatare).

Castigul mediu lunar pe salarial, determinat pe baza fondului de salarii a crescut în medie cu 1,94% în perioada 2013 – 2016, în timp ce castigul salarial mediu brut pentru aceeași perioadă, pe ramura „producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat”, publicat de Institutul Național de Statistică, a înregistrat o creștere de 3,54%, semnificativ mai mare.

De asemenea, in anul 2017, prin bugetul de venituri si cheltuieli, in baza Hotararii AGOA 1/2017, a fost aprobata cresterea cu 8.000 mii lei a cheltuielilor cu salariile, cu incadrarea in prevederile Legii nr. 6/2017 a bugetului de stat pe anul 2017. Aceasta crestere a reprezentat o crestere de doar 3,7% in anul 2017 fata de anul precedent, cu toate ca prin respectarea prevederilor art. 59, alin (7) din Legea nr. 6/2017, SNN putea prevede o crestere a cheltuielilor cu salariale nerestrictionata si fara limitari prevazute de lege.

In vederea pastrarii eficientei economice, dar si pentru motivarea mentinerii, dar si cresterii productivitatii muncii (de la 836 mii lei/persoana realizat in 2016 si 973 mii lei/persoana preliminat in 2017, la 975 mii lei/persoana nivel bugetat in anul 2018), SNN a propus atat pentru anul 2017, cat si pentru anul 2018 cresteri fara impact semnificativ in obtinerea unei cresteri a performantelor financiare.

Motivarea fortei de munca prin factorul salarial a fost identificata ca necesara pentru mentinerea si in viitor a unor performante operationale ridicate, precum si pentru reducerea fluctuatiei de personal, in special din zonele critice cheie. Principalul factor de risc pentru pierderea specialistilor din companie il reprezinta discrepanta intre veniturile salariale pe care le poate asigura societatea si ofertele salariale posibile cu care sunt ofertati salariatii SNN din tari precum EAU, Finlanda, China, Marea Britanie, Slovacia.

C2) Bonusuri in suma de 37.385 mii lei.

La acest subcapitol au fost prevazute urmatoarele cheltuieli:

- cheltuieli sociale in suma de 12.431 mii lei, fiind estimate in limita unei cote de 3,53% aplicata asupra valorii cheltuielilor cu salariile personalului, cu pastrarea aceleiasi cote folosita la bugetarea anului 2017; limita de deductibilitate a acestor cheltuieli conform Legii nr. 227/2015 *privind Codul Fiscal* este de 5% incepand cu anul 2016, nivelul de 3,53% propus pentru anul 2018 fiind sub nivelul maxim. Cresterea este necesara avand in vedere si faptul ca din acest fond se suporta inclusiv ajutoarele la pensionare prevazute conform CCM corelat cu numarul ridicat anticipat de pensionari (in special de la FCN Pitesti);
- tichete de masa (542 mii lei) – in temeiul art. 1 din Ordinul nr. 1852/2017 al Ministerului Muncii si Justitiei Sociale, valoarea nominala a unui tichet de masa nu poate depasi suma de 15,09 lei, incepand cu luna noiembrie a anului 2017, astfel ca SNN a majorat valoarea tichetului la 15,09 lei incepand cu luna mai 2017, valoarea maxima permisa de lege. In consecinta, cheltuiala privind tichetele de masa pentru anul 2018 reflecta valoarea maxima permisa de lege, majorata ca urmare a estimarii unui numar mai mare de salariati in cursul anului 2018, iar in determinarea acesteia nu s-au luat in considerare influentele ce decurg din zilele aferente deplasarilor angajatilor, concedii medicale si concedii fara plata;
- vouchere de vacanta, in suma de 4.180 mii lei (1.900 lei/angajat, pentru un numar maxim prognozat de 2.200 de angajati), cu respectarea prevederilor legale. In actualul CCM este prevazuta posibilitatea acordarii de vouchere de vacanta, functie de posibilitatile financiare ale societatii;
- cheltuiala privind participarea salariatilor la profitul obtinut de Societate in anul precedent (13.265 mii lei), cu respectarea prevederilor legale;
- cheltuieli cu avantajele in natura acordate salariatilor (energie electrica si termica, chirii locuinte de serviciu), aceste cheltuieli fiind bugetate in quantum de 6.967 mii lei.

Asfel, la capitolul C2 Bonusuri se estimeaza o crestere in cuantum de 15.278 mii lei fata de nivelul realizat in 2017.

Cheltuielile cu bonusurile (capitolul C2) sunt incluse in cheltuielile de natura salariala (C0).

C3) Alte cheltuieli cu personalul in suma de 1.606 mii lei.

La acest subcapitol au fost prevazute indemnizatiile celor 27 de membri din Comisia de Negociere si Secretariatul Tehnic pentru derularea Proiectului Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda (in crestere de la 21 de membri in anul 2017), proiect de tip "Green/Brown Field", prin constituirea unei societati de tip IPP, in conformitate cu prevederile Deciziei nr. 122 a Consiliului de Administratie al SN Nuclearelectrica SA din data de 22.08.2014.

C4) Cheltuieli aferente contractului de mandat si altor organe de conducere si control, comisii si comitete in suma de 2.550 mii lei.

Sumele cumulate aferente indemnizatiilor fixe aferente administratorilor si directorilor sunt in cuantum de 2.550 mii lei in 2018 (bugetat) fata de 3.514 mii lei in 2017 (bugetat aprobat), reprezentand o scadere de aproximativ 27%.

a) Contracte de mandat incheiate cu directorii

Pentru anul 2018, au fost prevazute cheltuieli aferente contractului de mandat pentru directori de 1.595 mii lei, in scadere cu 22,9% fata de nivelul bugetat al anului 2017.

Potrivit art. 143 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile, Consiliul de Administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general. Totodata, art. 143 alin. 4 din aceeași lege stabileste ca, in cazul societatilor pe actiuni ale caror situatii financiare anuale fac obiectul unei obligatii legale de auditare financiara, delegarea conducerii societatii este obligatorie. Potrivit prevederilor art. 20 alin. 1 din Actul Constitutiv al SNN, Consiliul de Administratie delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei Director general. Avand in vedere ca SNN intra in categoria companiilor ale caror situatii financiare fac obiectul obligatiei legale de auditare financiara, exista obligatia legala pentru Consiliul de Administratie de a delega conducerea societatii. Art. 35 alin. 1 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice stabileste ca, in cazul societatilor administrate potrivit sistemului unitar, consiliul de administratie delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numindu-l pe unul dintre ei director general. Directorii catre care Consiliul de Administratie delega conducerea trebuie selectati potrivit prevederilor OUG nr. 109/2011. In cadrul SNN, conducerea societatii a fost delegata catre Directorul General, Directorul Financiar si doi Directori generali adjuncti, atributiile acestora fiind stabilite prin contractele de mandat aprobate de Consiliul de Administratie, durata mandatului fiind provizorie, de 4 luni, in baza prevederilor art. 64 indice 2 alin. 1 din OUG nr. 109/2011. In ceea ce priveste remuneratia Directorilor cu mandat provizoriu, in conformitate cu prevederile art. 64 indice 2 alin. 2 coroborate cu prevederile art. 64 alin. 3, art. 38 alin. 2 si art. 37 alin. 2 din OUG nr. 109/2011, aceasta va fi reprezentata de o indemnizatie fixa lunara care nu poate depasi de 6 ori media pe ultimele 6 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii. Mentionam faptul ca, avand in vedere ca nu a fost initiata procedura de selectie a Directorilor in baza prevederilor OUG nr. 109/2011, Consiliul de Administratie avand de asemenea mandat provizoriu de 4 luni, nu pot fi stabiliti indicatori de performanta si, prin urmare, nu poate fi acordata si o component variabila a indemnizatiei. Indemnizatia fixa bruta lunara a fiecarui Director a fost stabilita cu respectarea prevederilor OUG nr.

109/2011 precum si cu respectarea pct. 17 din Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 2/24.04.2017 prin care au fost aprobate limitele generale ale indemnizatiei fixe lunare brute ale directorilor intre de 4 ori si de 6 ori media pe ultimele 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar din ramura in care isi desfasoara activitatea societatea, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii.

Astfel, societatea are incheiate 4 contracte de mandat pe o perioada provizorie de 4 luni pentru Director General, doi Directori Generali Adjuncti si Director Financiar, fiecare mandat incepand cu data de 03.01.2018 (perioada ianuarie – aprilie 2018), in baza Deciziilor Consiliului de Administratie cu nr. 206/2017, 217/2017, respectiv 218/2017. Directorii cu contract de mandat pe o perioada provizorie beneficiaza de o indemnizatie fixa lunara bruta, stabilita prin deciziile Consiliului de Administratie antementionate.

Prin Decizia nr. 224/22.12.2017, Consiliul de Administratie al SNN a avizat, in vederea supunerii spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor, recalcularea indemnizatiilor fixe brute lunare ale administratorilor si limitelor remuneratiilor Directorilor (indemnizatii fixe brute lunare si eventuale componente variabile in sume brute aferente remuneratiei Directorilor), prevazute in contractele de mandat incheiate de societate cu acestia, in sensul mentinerii indemnizatiei nete lunare valabile la data numirii sau modificate ulterior prin acte aditionale la contractele de mandat, respectiv a nivelului net al eventualelor componente variabile aferente remuneratiilor Directorilor, pentru punerea in acord cu noile contributii datorate conform Legii nr. 227/2015, cu modificarile si completarile ulterioare, asa cum a fost modificata prin OUG nr. 79/2017 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, recalcularea avand ca baza prevederile art. 18 din OUG nr. 90/2017, cu mentiunea ca indemnizatiile fixe brute, respectiv eventualele componente variabile ale remuneratiei datorate Directorilor, vor fi recalculate incepand cu remuneratiile lunii ianuarie 2018 inclusiv. Ministerul Energiei a propus urmatorul proiect de hotarare: “Aprobarea modificarii cuantumului indemnizatiei fixe brute lunare a membrilor Consiliului de Administratie, prevazut in contractele de mandat, in urma aplicarii prevederilor OUG nr. 79/2017 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal si in baza art. 18 din OUG nr. 90/2017 privind unele masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene, astfel incat cunatumul indemnizatiei nete lunare actuale a membrilor Consiliului de Administratie sa ramana nemodificat.”. Supunerea spre aprobare este inclusa pe ordinea de zi a convocatotului Adunarii Generale a Actionarilor ce va avea loc in data de 31.01.2018.

Pentru anul 2018 au fost prevazute indemnizatii fixe pentru directorii cu contracte de mandat in suma de 1.595 mii lei (rd. 106), inclusiv recalcularea acestora prin multiplicarea cu 1,2, reprezentand cresterea cu 20% a indemnizatiei brute pentru compensarea efectului modificarilor aduse de OUG nr. 79/2017, pentru asigurarea acelorasi indemnizatii nete lunare.

La previzionarea indemnizatiei fixe pentru perioada mai – decembrie 2018, s-a avut in vedere castigul brut salarial pentru ramura „productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat” cod CAEN 35 din perioada noiembrie 2016 – octombrie 2017 in cuantum de 4.738 lei; functie de datele publicate de INS, pe baza castigului salarial mediu brut pentru ramura antementionata, aferent perioadei de 12 luni anterioare numirii directorilor incepand cu luna mai 2018 pentru noile contracte de mandat, baza de calcul a remuneratiei fixe poate fi diferita de nivelul de 4.738 lei, situatie in care pot fi necesare realocari in cadrul categoriei C de Cheltuieli de personal, in structura.

La data intocmirii BVC pentru anul 2018, societatea are incheiate contracte de mandat cu membrii Consiliului de Administratie pentru o perioada de patru luni, incepand cu data de 28 decembrie 2017. In vederea stabilirii unui Consiliu de Administratie cu mandat pe termen lung, autoritatea publica tutelara, respectiv Ministerul Energiei, va initia demersuri in acest sens in baza pct. 3 din

Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor nr. 7/28.09.2017 prin care a fost aprobata declansarea procedurii de selectie a membrilor Consiliului de Administratie al SNN in conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011. SNN estimeaza ca incepand cu luna mai a anului 2018, societatea va incheia contracte de mandat pe termen lung cu membrii Consiliului de Administratie, creandu-se astfel premise incheierii contractelor de mandat pe termen lung si cu cei 4 directori.

b) Contracte de administratie incheiate cu administratorii

Pentru anul 2018, au fost prevazute cheltuieli aferente contractului de administratie pentru administratori de 955 mii lei, in scadere cu 33,9% fata de nivelul bugetat al anului 2017.

Societatea are incheiate 7 contracte de administratie pe o perioada provizorie de 4 luni, fiecare incepand cu data de 28.12.2017 (perioada ianuarie – aprilie 2018). Administratorii (neexecutivi) cu contract de administratie provizoriu beneficiaza de o indemnizatie fixa lunara bruta.

Administratorii executivi (directori care sunt membri ai Consiliului de Administratie) nu pot incasa remuneratie si pentru calitatea de membru al Consiliului de Administratie.

Pentru anul 2018 au fost prevazute indemnizatii fixe pentru administratorii cu contracte de administratie in suma de 955 mii lei (rd. 109), inclusiv recalcularea acestora prin multiplicarea cu 1,2, reprezentand cresterea cu 20% a indemnizatiei brute pentru compensarea efectului modificarilor aduse de OUG nr. 79/2017, pentru asigurarea acelorasi indemnizatii nete lunare, in baza Deciziei nr. 224/22.12.2017 detaliata mai sus.

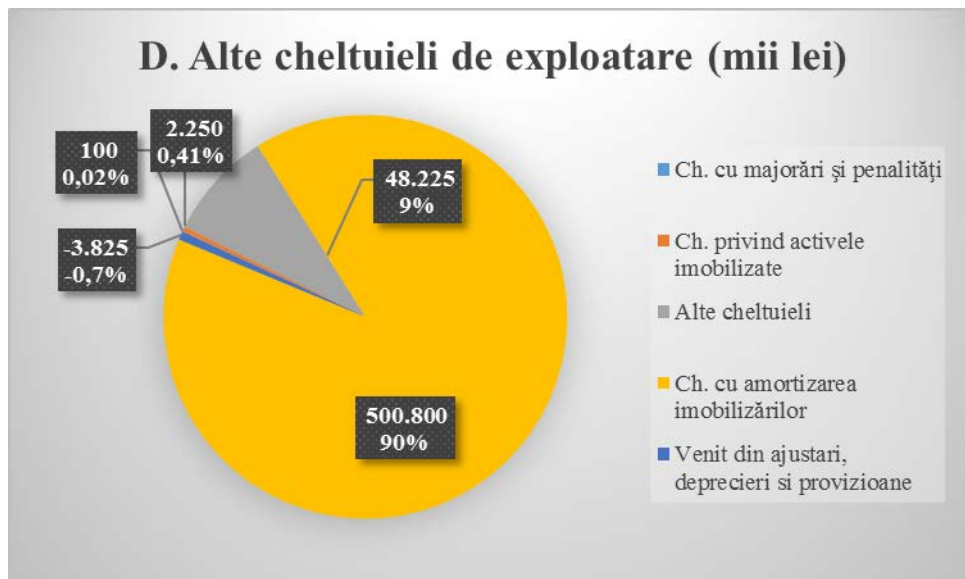
La previzionarea indemnizatiei fixe pentru perioada mai – decembrie 2018, s-a avut in vedere castigul brut salarial pentru ramura „productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat” cod CAEN 35 din perioada noiembrie 2016 – octombrie 2017 in cuantum de 4.738 lei; functie de datele publicate de INS, pe baza castigului salarial mediu brut pentru ramura energie aferent perioadei de 12 luni anterioare numirii administratorilor incepand cu luna mai 2018 pentru noile contracte de administratie, baza de calcul a remuneratiei fixe poate fi diferita de nivelul de 4.738 lei, situatie in care pot fi necesare realocari in cadrul categoriei C de Cheltuieli de personal, in structura.

C5) Cheltuieli cu contributiile datorate de angajator in suma de 35.042 mii lei.

La acest subcapitol sunt prevazute cheltuieli privind contributiile la asigurarile sociale, la asigurarile pentru somaj, la asigurari sociale de sanatate, la fondurile speciale aferente fondului de salarii si contributia unitatii la scheme de pensii, in conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015, cu completarile aduse de OUG 79/2017.

Astfel, ca urmare a aplicarii prevederilor OUG 79/2017, cheltuielile cu contributiile datorate de angajator se diminueaza cu 39.845 mii lei, respectiv cu 53,20%.

D. Alte cheltuieli de exploatare, in suma de **547.550 mii lei** (-1%) cuprind: cheltuieli privind activele imobilizate, cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale, ajustari si deprecieri pentru pierdere de valoare si provizioane (provizionul pentru costurile cu depozitarea intermediara a combustibilului ars, provizionul pentru deseuri radioactive si neradioactive, provizionul pentru pensii, provizionul pentru participarea salariatilor la profit) si alte cheltuieli (contributii anuale catre organizatii guvernamentale si neguvernamentale, contributie anuala ANRE, contravaloarea energiei electrice pentru piata de echilibru etc.).



Ponderea semnificativa in aceasta categorie de cheltuieli este reprezentata de cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe (500.800 mii lei), respectiv o pondere de 90%. Aceasta categorie de cheltuieli inregistreaza o crestere prognozata de +1,33% avand in vedere nivelul estimat al cheltuielii cu amortizarea care este corelat si cu investitiile efectuate in anii anteriori cu puneri in functiune in cursul anului 2017, precum si estimari pentru 2018.

Aceasta categorie de cheltuieli include si o serie de alte cheltuieli de natura non-monetara, in special cu provizioane si ajustari si deprecieri pentru pierderile de valoare (atat constituirii, cat si reluari), astfel incat evolutia acestora este influentata de necesitatea constituirii sau reluarii lor pentru respectarea standardelor de raportare financiara.

Alte cheltuieli din cadrul capitolului D, respectiv cele bugetate la rd. 120, in suma de 48.225 mii lei reprezinta in principal contravaloarea dezechilibrelor zilnice (41.000 mii lei) estimate tinand cont de numarul mai mare de ore de opriri neplanificate luat in considerare la programul de productie, contributia anuala catre ANRE in conformitate cu Ordinul nr.126/2017 *privind aprobarea tarifelor si a contributiilor banesti percepute de ANRE*, in anul 2018 (respectiv 0,1% din Cifra de afaceri, reprezentand aprox. 1.880 mii lei), contravaloarea energiei electrice pentru pensionari in baza unor acte normative si taxe privind afilierea Societatii la organizatii de specialitate, in special din industria nucleara.

Veniturile din ajustari, deprecieri si provizioane estimate pentru anul 2018, care compenseaza cheltuielile bugetate cu 3.825 mii lei, reies din netarea cheltuielilor privind ajustarile si provizioanele (43.426 mii lei) cu veniturile din provizioane si ajustari pentru depreciere sau pierderi de valoare (47.251 mii lei).

Cheltuielile privind ajustarile si provizioane cuprind in principal: provizion pentru costurile cu gestionarea deeurilor radioactive si neradioactive (aprox. 12.000 mii lei), provizion pentru costurile

cu depozitarea intermediara a combustibilului ars – Modulul 13 (8.000 mii lei), estimarea actualizarii provizionului pentru pensii si alte obligatii (6.000 mii lei) si provizion pentru participarea salariatilor la profit aferent anului 2018 (16.000 mii lei).

Veniturile din provizioane si ajustari pentru depreciere sau pierderi de valoare sunt reprezentate in principal de: anularea provizionului privind deseurile radioactive si neradioactive (aprox. 20.500 mii lei), anularea provizionul constituit pentru costurile cu depozitarea intermediara a combustibilului ars – Modul DICA 9 (10.000 mii lei) si anularea provizionului privind participarea salariatilor la profit (13.265 mii lei).

Provizionul privind participarea salariatilor la profit aferent anului 2018 este calculat la nivelul maximal permis de lege, respectiv „nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic in exercitiul financiar de referinta”.

Estimarea actualizarii provizionul pentru pensii si alte obligatii in valoare de 6.000 mii lei cuprinde provizionul estimat pentru beneficiile angajatilor acordare la pensionare sub forma unei cote de 1200 kWh/an energie electrica, in conformitate cu prevederile CCM SNN pentru perioada 2016-2018. Valoarea actualizarii se va face pe baza raportului actuarial realizat de catre actuarul angajat de SNN, precum si provizionul aferent celorlalte beneficii acordate angajatilor conform CCM SNN/2017.

Decontarea efectiva a ajutoarelor la pensionare pentru cota de energie electrica se va face din fondul de cheltuieli de natura sociala.

2. In fundamentarea **cheltuielilor financiare** in suma de **68.113 mii lei (-33,8%)** au fost luate in considerare cheltuielile cu dobanzile si comisioanele scadente in anul 2018, diferite de curs aferente creditelor externe contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2 de la CNE Cernavoda, precum si alte cheltuieli financiare. S-au luat in calcul ratele de schimb valutar conform prognozei de toamna a Comisiei Nationale pentru Prognoza (ex: curs de schimb mediu lei/euro de 4,55 lei/euro). Cheltuielile cu diferentele de curs valutar negative pot fi doar estimate, insa nivelul acestora in executie este influentat de impactul diferentelor de curs valutar negative realizate si nerealizate, necontrolate de societate.

In cadrul acestor cheltuieli a fost cuprinsa suma de 6.575 mii lei reprezentand cheltuieli cu comisionul de risc de nerambursare a creditelor contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2 de la CNE Cernavoda platit la prima tragere din credite si care se amortizeaza pe perioada de rambursare.

III. REZULTATUL BRUT

Pentru anul 2018, in baza veniturilor si cheltuielilor previzionate a rezultat un **profit din exploatare de 362.688 mii lei**, de 5 ori mai mare decat cel bugetat aprobat pentru 2017. **Profitul brut bugetat**, incluzand si rezultatul financiar, este in suma de **365.825 mii lei**, de 5 ori mai mare decat profitul brut bugetat aprobat pentru anul precedent.

In conformitate cu OUG nr. 64/2001, propunerea de buget pentru anul 2018 prevede repartizarea unui procent de 90% din profitul contabil distribuibil catre actionari.

Principalii factori cu impact semnificativ in determinarea profitului din exploatare, in sensul influentarii veniturilor din exploatare, sunt preturile estimate de vanzare pentru energia electrica (pentru anul 2018 pretul mediu ponderat pentru mixul de vanzari este cu aproximativ 21% mai mare decat pretul mediu ponderat bugetat pentru anul 2017, iar in sensul influentarii cheltuielilor din

exploatare, acestea sunt estimate la un nivel suficient necesar realizarii activitatii societatii, in conditii de asigurare a securitatii nucleare si a mentinetii unui nivel cert al cantitatii de energie electrica disponibila pentru onorarea contractelor de vanzare a energiei electrice. De asemenea, nivelul cheltuielilor este influentat si de necesitatea bugetarii unei cantitati de energie de achizitionat in perioada opririlor planificate si neplanificate, care determina un nivel ridicat de cheltuieli privind marfurile cel putin la nivel bugetat, prudent.

Un alt factor determinant important este asigurarea unui nivel de cheltuieli care sa permita desfasurarea tuturor activitatilor legate de reparatiile si intretinerea programate pentru anul bugetat, in conformitate cu estimarile interne ca urmare a experientei si expertizei personalului calificat pentru realizarea unor astfel de planuri de reparatii si mentenanta, precum si in conformitate cu reglementarile in vigoare si solicitarile de conformare. In acelasi timp, exercitiul de bugetare tine cont de nevoile adiacente activitatii de baza, care se realizeaza in vederea sustinerii acesteia si fara de care desfasurarea corespunzatoare a activitatii este ingreunata.

IV. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit au fost determinate conform prevederilor Codului Fiscal. Estimarea cheltuielilor nedeductibile fiscal si a veniturilor neimpozabile la calculul impozitului pe profit pe anul 2018 s-a efectuat avand in vedere structura cheltuielilor si veniturilor bugetate pentru anul 2018.

Cheltuielile nedeductibile (137.094 mii lei) cuprind, in principal, sumele reprezentand surplusul din reevaluare trecut la rezerve, valoarea casarilor unor piese de schimb, valoarea provizionului pentru depozitarea intermediara a combustibilului ars, valoarea provizionului privind deseurile radioactive si neradioactive, precum si valoarea provizionului privind participarea salariatilor la profit.

Veniturile neimpozabile (61.962 mii lei) cuprind in principal venituri din reluare provizioane.

V. SURSELE DE FINANTARE A INVESTITIILOR pentru anul 2018, in suma de 512.258 mii lei, sunt reprezentate de surse proprii, respectiv amortizare si profit.

VI. CHELTUIELI PENTRU INVESTITII in anul 2018, in suma de 244.867 mii lei, la care se adauga suma de 217.130 mii lei reprezentand rambursarea ratelor aferente creditelor contractate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2, scadente in 2018, rezultand un program de investitii total de 461.997 mii lei, au fost dimensionate functie de obiectivele de investitii necesare a fi realizate si prevazute in programele strategice ale societatii, fiind structurate astfel:

- suma de 30.997 mii lei reprezentand program de investitii al SNN Executiv, din care: 10.373 mii lei reprezentand studii privind extinderea duratei de viata a Unitatii 1 prin retubarea reactorului si retehnologizarea sistemelor principale;
- suma de 203.226 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii al CNE Cernavoda;
- suma de 10.645 mii lei reprezentand contravaloarea programului de investitii la sucursala FCN Pitesti.

Investitiile si plata serviciului datoriei urmeaza a fi finantate din profit si amortizare.

Din cele 244.867 mii lei investitii prevazute in BVC 2018, dintre principalele investii, putem mentiona:

Denumire investitie	Valoare (mii lei)
Extinderea duratei de viata a Unitatii 1 prin retubarea reactorului si retehnologizarea sistemelor principale (studii)	10.373
Depozit intermediar de combustibil ars	14.177
Modernizare si extindere Sistem de protectie fizica	16.600
Marirea sigurantei in functionarea sistemului de evacuare a puterii din CNE Cernavoda, prin retehnologizarea transformatoarelor de evacuare putere si asigurarea unui trafo de rezerva pt doua unitati	4.644
Imbunatatirea raspunsului CNE Cernavoda, respectiv a functiilor de securitate nucleara in cazul evenimentelor din afara bazelor de proiectare ca urmare a accidentului nuclear survenit la centrala nucleara Fukushima 1, Japonia	26.241
Amenajare teren proprietate CNE si relocare cladiri necesare bunei functionari a Depozitelor Seiru pe teritoriul CNE Cernavoda	4.625
Program software pentru managementul integrat al centralei	8.000
Cresterea fiabilitatii sistemului de stocare EVA 8000 ce asigura stocarea centralizata a datelor de productie ale sistemului informatic al CNE Cernavoda prin inlocuirea acestuia	11.280
Inspectii si lucrari la Turbogenerator – Oprire Planificata U1	15.000
Inspectii la 3 Generatoare de Abur in timpul Opririi Planificate la U1	10.909

Funcție de modul de derulare a investițiilor se vor putea realiza realocări între diversele proiecte de investiții, cu încadrarea în cheltuielile totale de investiții aprobate și respectiv sursele de finanțare existente. De asemenea, în cursul anului pot apărea noi necesități pentru cheltuieli de investiții, neprevăzute care vor putea fi finanțate în limita surselor de finanțare existente.

Programul de investiții este detaliat în Anexa 4 a Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018.

VII. Alte date de fundamentare privind Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2018

Pentru anul 2018, prin propunerea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018, nu au fost prevăzute plăți restante.

La momentul întocmirii propunerii Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2018, Consiliul de Administrație al societății este alcătuit din membri cu contract de mandat provizoriu, neexistând obligația întocmirii unui Plan de Administrare.

Estimările indicatorilor pentru anii 2019 și 2020 sunt realizate linear (cu excepția Anexei 4 – Investiții), pornind de la nivelul indicatorilor bugetat pentru anul 2018, indexat cu nivelul inflației publicat de Institutul Național de Statistică în „Proгноza pe termen mediu pentru perioada 2016 – 2020 – progноza de toamnă 2017”, indicatorii detaliați pentru anii respectiv urmând a fi detaliați și fundamentați prin bugetele anuale ale anilor 2019 și respectiv 2020.

Fundamentele bugetului de venituri și cheltuieli au fost avizate de controlul financiar de gestiune.

**Director General,
Cosmin Ghita**

**Director Financiar,
Adrian Gabriel Dumitriu**

Anexe:

- Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2018 si estimari pentru anii 2019 si 2020 (Anexa nr. 1);
- Detalierea indicatorilor economico-financiari prevazuti in bugetul de venituri si cheltuieli si repartizarea pe trimestre a acestora (Anexa nr. 2);
- Programul de investitii (Anexa nr. 4).