



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.482.393.310 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

NOTĂ DE FUNDAMENTARE A PROIECTULUI DE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2019

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru perioada 2019-2021 este fundamentat într-un mod realist și prudent pentru a elimina riscurile care însoțesc o proiecție optimistă a rezultatelor financiare.

Având în vedere că rezultatele operaționale depind de hidraulicitatea anului bugetat, acestea nu se pot estima cu acuratețe decât pe termene foarte scurte conform tuturor standardelor actuale.

Bugetul de venituri și cheltuieli întocmit pentru anul 2019 este bazat pe o estimare a veniturilor plecând de la prognozele hidrologice existente la data întocmirii acestuia pentru anul 2019 și pe o dimensionare optimă a cheltuielilor de exploatare.

Elementele principale care au stat la baza fundamentării proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2019, sunt următoarele:

- Prognoza de producție de 14.544.000 MWh rezultată din POWRSYM este caracteristică unui an mediu estimat din punct de vedere hidrologic, având în vedere hidrologia aferentă ultimilor ani;
- Utilizarea unor prețuri medii de livrare pe piața concurențială (PCCB, Piața de echilibrare, Piața zilei următoare, consumatori finali) în creștere față de nivelul bugetat în anul anterior;
- Utilizarea pentru anul 2019 a unui curs mediu de schimb valutar de 4,62 lei/Euro în conformitate cu scrisoarea cadru privind contextul macroeconomic a bugetului de stat pe anul 2019 emisă de Ministerul Finanțelor Publice;
- Prevederile Legii bugetului de stat pe anul 2019 privind politica salarială;
- Prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile Ordonanței Guvernului nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene;
- Prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 3145/2017 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia.

I. CAPITOLUL VENITURI

Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2019 are un raport de scădere a veniturilor față de anul precedent, acestea regăsindu-se la 81,29% față de preliminarul anului 2018 având următoarele cauze:

- Scăderea cantității produse de la 16,78 TWh în anul 2018 la 14,544 TWh în anul 2019
- Influențele aplicării OUG 114/2018 – conform acesteia și a Deciziilor ANRE Hidroelectrică este obligată să vândă o cantitate de 1.635.000 MWh cu un preț mediu de 111,61 lei/MWh mult inferior prețurilor de pe alte piețe

Astfel, bugetul este creionat ca în fiecare an pe o prognoză prudentială. Această politică de bugetare a dat rezultate foarte bune din punct de vedere al profitabilității și al menținerii costurilor într-o marjă echilibrată. Prin estimarea unor venituri mai mari, de cele mai multe ori improbabile, având în vedere dependența de condițiile naturale (exemplu în anul 2012 a fost o producție de 11 TWh) ar putea apărea presiuni pentru cheltuirea unor sume mai mari cuprinse într-un buget optimist doar pe argumentul ca aceste cheltuieli sunt prinse în buget.

Veniturile totale previzionate în anul 2019 se situează la suma de **3.548.771 mii lei** în scădere cu 18,71% față de preliminarul anului 2018 la o producție medie de 14,544 TWh, producție estimată în baza prognozelor hidrologice pentru anul 2019 și rularea programului Powrsym, valoare raportată și la ANRE. Mentionăm ca anul 2018 a fost un an hidrologic bun care a generat venituri substanțiale, iar bugetarea anului 2019 a fost făcută pe o prognoză prudentială, de unde rezulta o scădere de venituri.

Veniturile din exploatare (Anexa 2, rd 2) previzionate în anul 2018 sunt în sumă de **3.518.990 mii lei**, în scădere față de preliminarul anului 2018 cu 17,48 %.

Veniturile previzionate a se realiza în anul 2019 sunt repartizate pe următoarea structură:

- Veniturile pe piața reglementată** sunt în sumă de **182.482 mii lei**, la o cantitate prognozată de 1.635.000 MWh cu un preț mediu de 111,61 lei/MWh;
- Venituri pe alte piețe competitive** în sumă de **2.979.293 mii lei**, pentru o cantitate de 14.024.761 MWh cu un preț mediu de 212,43 lei/MWh;
- Veniturile din Servicii de Sistem** sunt prevăzute la o valoare de **339.800 mii lei** și sunt asigurate pentru CN Transelectrica;
- Venituri din chirii** în sumă de **2.110 mii lei** - chiriile obținute din închirierea pe terenurile și spațiile proprietate privată etc;
- Venituri din subvenții pentru investiții** în sumă de **5.477 mii lei** ce reprezintă amortizarea subvențiilor primite de Hidroelectrică S.A. și care sunt reluate la venituri lună de lună conform metodologiei contabile.
- Venituri din activități diverse** în sumă de **9.827 mii lei** reprezintă servicii prestate pentru comunitățile locale (utilizarea apei din aducțiuni), refacturări de utilități, vânzări deșeurilor recuperabile, precum și venituri obținute din recuperarea unor piese de schimb și materiale rezultate în urma lucrărilor de reparații;

Veniturile financiare (Anexa 2, rd 22) trebuie privite împreună cu **Cheltuielile financiare**, (Anexa 2, rd 131) situația lor prezentându-se astfel:

Indicator	2018		2019	
	Venituri	Cheltuieli	Venituri	Cheltuieli
Diferente de curs valutar	3.021	3.119	0	3.081
Dobanzi	58.377	322	7.878	503
Alte venituri/cheltuieli (certIFICATE VERZI)	40.008	0	21.904	0
Total venituri/cheltuieli	101.406	3.441	29.782	3.584

II. CAPITOLUL CHELTUIELI

Cheltuielile totale previzionate în anul 2019 se situează la suma de **2.567.834 mii lei**, în creștere față de cheltuielile preliminate ale anului 2018 cu 434.294 mii lei (20,36%), din care influența aplicării OUG 114/2018 are o valoare semnificativă de 85.045 mii lei, reprezentând nivelul contribuției către ANRE și fiind stabilită la 2% din cifra de afaceri realizată în anul anterior din activitățile ce fac obiectul licențelor acordate.

Detalierea evoluției cheltuielilor este explicată pentru fiecare rând din Anexa 2 la Proiectul de Buget de venituri și cheltuieli.

1. Cheltuielile de exploatare (Anexa 2 rd. 30) estimate în anul 2019 sunt în sumă de **2.564.250 mii lei**, fiind explicitate astfel:

A. Cheltuieli cu bunuri și servicii (Anexa 2 rd. 31) estimate în anul 2019 sunt în sumă **820.317 mii lei**, cu 203.077 mii lei mai mari decât preliminarul anului 2018, fiind compuse din:

A1. Cheltuielile privind stocurile (Anexa 2 rd. 32) sunt în sumă de **588.756 mii lei**, cu 91.522 mii lei mai mari decât preliminarul anului 2018, fiind formate din:

b) Cheltuielile cu materialele consumabile (Anexa 2 rd. 34) sunt în sumă de **16.159 mii lei**, fiind dimensionate la strictul necesar desfășurării procesului de producție a energiei electrice, cu o creștere de 9.546 mii lei față de preliminarul anului 2018, creștere datorată în principal cheltuielilor cu piesele de schimb, a cheltuielilor cu uleiurile hidraulice și a altor cheltuieli cu consumabilele necesare activității de producție. În cadrul acestora sunt cuprinse:

b1) cheltuieli cu piesele de schimb (Anexa 2 rd. 35) în sumă de **5.824 mii lei** în creștere cu 3.769 mii lei față de preliminarul anului 2018.

Menționăm că bugetul aprobat pentru această categorie în anul 2018 a fost de 5.926 mii lei. Valorile bugetate în anii 2018 și respectiv 2019 fiind relativ egale.

b2) cheltuielile cu combustibilii în sumă de **2.723 mii lei**, au fost dimensionate în creștere cu 965 mii lei față de preliminarul anului 2018 luând în calcul creșterea de preț a carburantului estimată de la începutul anului 2019 până în decembrie 2019.

b3) cheltuielile cu materialele auxiliare în sumă de **2.071 mii lei**, având o creștere de 1.149 mii lei față de cheltuielile înregistrate în 2018, principala creștere fiind data de uleiul de turbine. Neînlocuirea acestor uleiuri pune în pericol exploatarea în siguranță a hidroagregatelor.

b4) alte cheltuieli materiale de **5.541 mii lei**, în scădere cu 1.810 mii lei față de bugetul anului 2018 și în creștere cu 3.664 mii lei față de realizatul anului 2018. Principalele mari categorii de materiale sunt: becuri și tuburi de iluminat, acumulatori, elemente filtrante, vopseluri, cabluri.

c) Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar (Anexa 2, rd. 37) propuse cu o valoare de **8.583 mii lei** cu o creștere de 6.944 mii lei față de preluatul anului 2018, și care sunt reprezentate în principal de următoarele:

- Echipamente de protecție și securitatea muncii în suma de 4.668 mii lei ;
- Materiale administrative în suma de 2.080 mii lei ;
- Echipamente comunicații în suma de 573 mii lei ;

d) Cheltuielile cu energia și apa (Anexa 2, rd. 38) sunt în sumă de **417.262 mii lei**, în creștere față de preluatul anului 2018 cu 55.074 mii lei reprezentată în principal de apa uzată unde cheltuielile estimate pentru anul 2019 sunt în sumă de 414.959.188 mii lei calculate la o producție de 14,544 TWh în scădere față de producția anului 2018 care a fost de 16,78 TWh și la un preț mai mare al apei cu 20%.

e) Cheltuieli privind mărfurile (Anexa 2, rd. 39) în sumă de **146.752 mii lei**, în creștere cu 19.958 mii lei față de anul 2018 reprezintă:

- partea de cheltuieli aferentă activității bazei de refacere a capacității de muncă Tierna 240 mii lei;
- cheltuielile cu energia electrică achiziționată pentru optimizare/trading de energie electrică în sumă de 146.512 mii lei;

A2. Cheltuielile privind serviciile executate de terți (Anexa 2, rd. 40) în sumă de **172.064 mii lei**, cu o creștere față de preluatul anului 2018 în valoare de 75.156 mii lei datorată în principal cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile bugetate în creștere pentru anul 2019. Defalcarea acestor cheltuieli este următoarea:

a) Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile (Anexa 2, rd. 41) în valoare de **158.786 mii lei** (din care 115.881 lei mentenanță utilaje și echipamente, 23.690 mii lei mentenanța construcțiilor, 19.215 mii lei cheltuieli cu reparațiile administrative și IT), cu o creștere de 69.477 mii lei față de preluatul anului 2018, dimensionate în funcție de lucrările de reparații necesare a se efectua în anul 2019. În anul 2018 valoarea bugetată a fost realizată în proporție de 79%.

Activitatea de mentenanță se desfășoară în baza Ordinului ANRE nr. 96/2017 privind Regulamentul de organizare a activității de mentenanță și în baza Normativului de programare a activității de mentenanță în Hidroelectrică, cod NHE 01/2016 revizia 2.

Valoarea estimată și propusă pentru activitatea de mentenanță în anul 2019 este de **219.871 mii lei** (din care lucrări cu capitalizare 73.300 mii lei). Suma de mai sus include și o sumă de 7.000 mii lei rezerva pentru situații neprevăzute. Estimarea acestui buget s-a făcut în condițiile aplicării următoarelor principii:

- programarea lucrărilor de mentenanță echipamente să se efectueze ținând seama de perioadele de hidraulicitate ridicată și de modul de programare a funcționării hidroagregatelor, astfel încât să nu aibă loc pierderi de energie prin deversare;
- programarea lucrărilor de mentenanță echipamente să se efectueze ținând seama de faptul că centralele cu acumulare (cap de cascadă) nu funcționează noaptea și în zilele de sâmbătă și duminică;
- în programul de mentenanță echipamente vor fi cuprinse doar lucrările care îndeplinesc cerințele pentru a putea fi executate în cursul anului propus și care vor acoperi integral programul valoric alocat.

b) Cheltuielile privind chirile (Anexa 2, rd. 42) în sumă de **6.798 mii lei** estimate în scădere pentru anul 2019 cu 136 mii lei față de anul anterior.

c) Cheltuielile cu primele de asigurare (Anexa 2, rd. 45) în sumă de **6.480 mii lei** în creștere cu 5.814 mii lei ca urmare a bugetării unei cheltuieli cu prima de asigurare de răspundere civilă a Directoratului și Consiliului de Supraveghere.

A3. Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Anexa 2, rd. 46) în sumă de **59.497 mii lei** estimate în creștere față de preliminarul anului 2018, în valoare de 36.400 mii lei. Creșterea este datorată în principal cheltuielilor cu sponsorizarea și altor cheltuieli cu serviciile executate de terți. Defalcarea principalelor cheltuieli este următoarea:

a) Cheltuielile cu colaboratorii (Anexa 2, rd. 47) în sumă de **216 mii lei**, în creștere cu 31 mii lei, reprezintă cheltuielile cu secretariatul consiliului de supraveghere și directorat.

b) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile (Anexa 2, rd. 48) în sumă de **3.024 mii lei** sunt estimate în baza litigiilor în care societatea este implicată și în baza contractelor de reprezentare juridică pentru anul 2019, estimate în scădere cu 76 mii lei față de anul anterior.

c) Cheltuielile de protocol, reclamă și publicitate (Anexa 2, rd. 50) în sumă de **5.533 mii lei** pentru anul 2019 sunt estimate în creștere față de anul 2018 datorită stabilirii unui buget de reclamă și publicitate aferent listării la Bursă.

- cheltuieli de protocol (rd. 51) în sumă de 913 mii lei, în conformitate cu O.G. nr. 80 /2001 ;
- cheltuieli de reclamă și publicitate (rd. 53 în sumă de 4.620 mii lei – estimate în creștere față de anul 2018 datorită prevederii unor sume destinate reclamei și publicității pentru menținerea/creșterea portofoliului de clienți finali, ca urmare a influențelor nefavorabile aduse de OUG 114/2018 (preturi reglementate inferioare pieței, fapt ce va duce la migrarea clienților finali pe piața reglementată), precum și stabilirea unui buget de reclamă și publicitate aferent listării la Bursă a Companiei.

d) Cheltuielile cu sponsorizarea (Anexa 2, rd. 57) în conformitate cu art. XIV din O.U.G. nr. 2/2015, în sumă de **17.555 mii lei** au fost bugetate la nivelul prevăzut de Codul Fiscal și anume (minimumul dintre 0,5% din cifra de afaceri și 20% din impozitul pe profit).

Sumele vor fi cheltuite în conformitate cu "Politica cu privire la donații și sponsorizări", politică cu stabilirea următoarelor categorii:

- a) minimum 40% din suma aprobată, în domeniul medical și de sănătate, pentru dotări cu echipamente, servicii, acțiuni sau orice alte activități în legătură cu acest domeniu, inclusiv susținerea unor tratamente sau intervenții medicale ale unor persoane și pentru programe naționale;
- b) minimum 40% din suma aprobată, în domeniile educație, învățământ, social și sport, pentru dotări cu echipamente, servicii, acțiuni sau orice alte activități în legătură cu aceste domenii, inclusiv programe naționale;
- c) maximum 20% din suma aprobată, pentru alte acțiuni și activități, inclusiv pentru suplimentarea celor prevăzute la lit. a) și b)"

e) Cheltuielile cu transportul de bunuri și persoane (Anexa 2, rd. 62) în valoare de **1.666 mii lei**, mai mari cu 1.135 mii lei față de preliminarul anului 2018 ca urmare a contractelor semnate în anul 2018 pentru transportul personalului la și de la locul de muncă.

f) Cheltuielile de deplasare, detașare și transfer (Anexa 2, rd. 63) în valoare de **4.065 mii lei**, în creștere cu 1.794 mii lei față de preliminatul anului 2018 ca urmare a creșterii cheltuielilor cu instruirea și cu deplasarea generate de listarea companiei.

Cheltuielile cu diurna (Anexa 2, rd.64) în sumă de **4.020 mii lei** – diurnele sunt acordate în baza prevederilor CCM și în conformitate cu H.G. nr. 1.860 din 21 decembrie 2006 (actualizată) privind drepturile și obligațiile personalului autorităților și instituțiilor publice pe perioada delegării și detașării în altă localitate, precum și în cazul deplasării, în cadrul localității, în interesul serviciului și O.M.F.P. nr. 60/2015 pentru actualizarea cuantumului indemnizației zilnice de delegare și detașare.

g) Cheltuielile poștale și taxele de telecomunicații (Anexa 2, rd. 67) în valoare de **3.697 mii lei**, în creștere cu 2.158 mii lei față de preliminatul anului 2018 conform contractelor încheiate cu furnizorii de telefonie. Menționăm că bugetul aprobat pe anul 2018 a fost de 3.531 mii lei calculat ca și în anul 2019 pe baza contractelor maxime existente. Realizatul anului 2018 de numai 1.539 mii lei reprezintă o cuantificare a execuției judicioase a acestor contracte fără atingerea limitelor maxime în anul 2018, lucru care se va putea întâmpla și în anul 2019, în schimb bugetarea efectuându-se așa cum este și normal în baza contractelor semnate.

h) Cheltuielile cu serviciile bancare și asimilate (Anexa 2, rd. 68) în valoare de **1.120 mii lei**, în creștere cu 709 mii lei față de preliminatul anului 2018, în principal datorită unui acreditiv nou pentru rețehnologizarea CHE Vidraru, în cazul adjudecării licitației în curs devenind obligatorie existența acreditivului.

i) Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (Anexa 2, rd. 69) în valoare de **22.622 mii lei**, în creștere cu 8.406 mii lei față de anul 2018, din care:

i1) cheltuielile de asigurare și pază atât pentru centralele hidroelectrice, depozite, sedii cât și pentru paza obiectivelor de investiții în curs au o valoare bugetată de **17.996 mii lei**, în creștere cu 3.900 mii lei față de anul 2018 datorită creșterii salariului minim pe economie în anul 2019.

i3) cheltuielile cu pregătirea profesională în valoare de **4.627 mii lei**, sunt în creștere cu 4.554 mii lei față de anul 2018, datorită necesității imediate pentru o pregătire profesională continuă; Menționăm de asemenea că societatea are obligația de a avea personal angajat cu o anumită atestare profesională, atestări care trebuiesc înnoite periodic.

B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Anexa 2, rd. 79) în sumă de **144.754 mii lei** în creștere cu 90.537 mii lei față de anul 2018 în principal datorită contribuției pe cifra de afaceri către ANRE în sumă de 85.045 mii lei în conformitate cu OUG 114/2018.

O altă creștere este dată de cheltuielile privind cogenerarea pentru consumul propriu cuantificată în suma de 7.567 mii lei.

b) Cheltuielile cu redevența pentru concesionarea bunurilor publice și resurselor minerale - calculată 1 la mie din veniturile din producție energie electrică și servicii de sistem la valoarea de **3.502 mii lei**.

c) Cheltuieli cu taxa de licență în valoare de **741 mii lei**, cu o creștere de 289 mii lei față de anul 2018, datorită contractelor de licențe software.

e) Cheltuieli cu taxa de mediu în valoare de **142 mii lei**, în creștere față de anul 2018 cu 138 mii lei, datorată reînnoirii unor autorizații de mediu.

f) **Cheltuieli cu alte impozite și taxe** în valoare 140.370 lei, în creștere față de anul 2018 cu 90.575 mii lei în principal datorată contribuției pe cifra de afaceri către ANRE în sumă de 85.045 mii lei.

C) Cheltuielile cu personalul (Anexa 2, rd 86) unde pentru anul 2019 societatea a prevăzut o cheltuială în sumă de **452.524 mii lei**, în creștere cu 73.527 mii lei față de preliminatul anului anterior.

C0. Cheltuielile de natură salarială (Anexa 2, Rd.87) în anul 2019 sunt estimate la **432.044 mii lei**, în creștere față de anul 2018 cu 79.658 mii lei

Cresterea cheltuielilor de natura salariala are la baza:

- cresterea numarului mediu de salariați bugetat în 2019 cu 0,2% fata de numarul mediu de salariați bugetat în anul 2018 , si cu 5,9% fata de numarul mediu de salariați realizat în anul 2018
- influenta reintregirilor salariale din anul 2018 în BVC al anului 2019, pentru un numar de 155 salariați, în suma de aproximativ 2.545 mii lei

Cresterea cheltuielilor de natura salariala are la baza de asemenea ca temei legal prevederile art. 62 din Legea nr. 50 din 15.03.2019 - legea bugetului de stat pe anul 2019 unde Hidroelectrica se încadrează la aliniatul 1 litera b, îndeplinind următoarele criterii:

- s-a încadrat în nivelul platilor restante aprobate prin BVC 2018, respectiv 0;
- nu a planificat în propunerea de BVC 2019 plăți restante.
- pentru determinarea creșterii câștigului mediu brut lunar pe salariat, nu se iau în calcul sumele reprezentând creșteri ale cheltuielilor de natură salarială aferente reîntregirii acestora, pentru întregul an 2019, determinate ca urmare a acordării unor creșteri salariale sau/și a creșterii numărului de personal în anul 2018
- indicele de creștere a câștigului mediu brut lunar pe salariat și a productivității muncii calculat în unități valorice s-a determinat prin raportarea nivelului programat al anului 2019 la nivelul preliminar al anului 2018

C1. Cheltuielile cu salariile (Anexa 2, rd. 88) în anul 2019 sunt estimate la **397.327 mii lei** în creștere față de anul 2018 cu 73.147 mii lei.

C2. Bonusuri (Anexa 2, rd. 92) în anul 2019 sunt estimate la **34.717 mii lei** în creștere față de anul 2018 cu 6.511 mii lei, cuprind:

- cheltuielile cu tichetele cadou în cuantum de 525 mii lei
- cheltuieli sociale 7.000 mii lei, egala cu suma bugetata în anul 2018
- tichetele de masă prevăzute pentru anul 2019 sunt în cuantum de 12.081 mii lei, valoarea tichetului de masa a fost stabilita la 15 lei/ zi.
- participarea salariaților la profit în suma de 15.111 mii lei , fiind constituit și provizion privind participarea la profit a salariaților (Anexa 2, rd. 124)

C3. Alte cheltuieli cu personalul (Anexa 2, rd. 100) în anul 2019 sunt estimate la **4.210 mii lei** în scădere față de anul 2018 și cuprind cheltuieli cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal (1.000 mii lei), drepturile salariale convenite în baza unor hotărâri judecătorești (210 mii lei), cheltuieli de natură salarială aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete (3.000 mii lei) .

C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Anexa 2, rd. 104) în anul 2019 sunt estimate la **3.378 mii lei** în creștere față de anul 2018 cu 917 mii lei.

La fundamentarea Bugetului de venituri și cheltuieli 2019 s-au avut în vedere ca:

- societatea are ales un Consiliu de Supraveghere numit pe 4 ani, conform Hotararii AGOA nr. 2/05.02.2019;
- va demara procedura de selectie a Directoratului, conform OUG 109/2011 actualizata, pentru un numar de membri în Directorat, potrivit statutului;

În fundamentare s-au folosit comunicatele INS din lunile ianuarie și februarie 2019 și Hotărârile AGA/CS existente, astfel:

- Pentru Directorat:

DIRECTORAT	2019	2020	2021
NR MEMBRI	5	5	5
NR LUNI	12	12	12
1. REMUNERATIE FIXA {5membrix[6x6500 sal mediu din ramura energie estimat pentru 2019]x12}	2.340.000	2.340.000	2.340.000

Cheltuielile aferente Directoratului Hidroelectrica pentru anul 2019 sunt estimate la 2.340 mii lei, pentru un numar estimat de 5 membri ai directoratului si 12 luni de functionare.

Nota de fundamentare a remuneratiei directoratului a fost calculata pornind de la salariul mediu brut din ramura energie x 6, pe baza ultimului Comunicat de presa al INS nr. 30 /11.02.2019 si remuneratia stabilita in prezent membrilor directoratului prin Contractele de mandat. S-a estimat un salariu mediu la nivel de ramura de 6500 lei, usor peste media de 6347 lei conform Comunicatului de presa al INS nr. 30 /11.02.2019. (Anexa nr.A2)

- Pentru Consiliul de Supraveghere:

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE	2019	2020	2021
NR MEMBRI	7	7	7
NR LUNI	12	12	12
1. INDEMNIZATIE FIXA LUNARA {7 membri x [2x6180 sal mediu din ramura energie estimat pentru 2019]x12}	1.038.240	1.038.240	1.038.240
2. COMPONENTA SALARIALA VARIABILA {=remuneratia fixa pentru 12 luni}	1.038.240	1.038.240	1.038.240
TOTAL BVC CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE	2.076.480	2.076.480	2.076.480

Cheltuielile aferente Consiliului de Supraveghere au fost estimate la 2.076 mii lei.

La baza fundamentarii cheltuielilor Consiliului de Supraveghere au stat *Comunicatul de presa al INS nr. 11 /11 ianuarie 2019 (Anexa nr.3) si Hotararile AGOA nr. 2 si 5 /05.02.2019 (Anexa nr.A4)*

Total cheltuieli cu remunerarea CS, Directorat au fost estimata pentru anul 2019 la suma de 4.416 mii lei.

Indemnizatia fixa lunara a Consiliului de Supraveghere a fost estimata pentru lunile ianuarie-decembrie 2019 la media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura de activitate a societatii x 2 x 7 membrii x 12 luni.

Componenta salariala variabila pentru Consiliul de Supraveghere a fost estimata pentru un Consiliu de Supraveghere cu un mandat de 4 ani, pornind de la art 37 din OUG 109/2011 actualizata, aliniatul 2:

" ART. 37

(1) Remunerația membrilor consiliului de administrație sau, după caz, a membrilor consiliului de supraveghere este stabilită de adunarea generală a acționarilor în structura și limitele prevăzute la alin. (2) și (4).

(2) Remunerația membrilor neexecutivi ai consiliului de administrație sau ai consiliului de supraveghere este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și o componentă variabilă. Indemnizația fixă nu poate depăși de două ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de societate, la nivel de clasă conform clasificăției activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii. Componenta variabilă se stabilește pe baza unor indicatori de performanță financiari și nefinanciari negociați și aprobați de adunarea generală a acționarilor, diferiți de cei aprobați pentru administratorii executivi, determinați cu respectarea metodologiei prevăzute la art. 3[^]1 alin. (5) și care urmăresc inclusiv sustenabilitatea pe termen lung a societății și

asigurarea respectării principiilor de bună guvernanță. Cuantumul componentei variabile a membrilor neexecutivi nu poate depăși maximum 12 indemnizații fixe lunare.”

Componenta salariala variabila a Consiliului de Supraveghere pentru anii 2019, 2020 si 2021 se constituie ca provizion - “provizioane conform contractului de mandat”, la alte cheltuieli de exploatare, avand in vedere prevederile Anexei nr.2, art. 23 din HG 722/2016, potrivit carora :

(2) Componenta variabilă a administratorilor se determină în funcție de gradul de realizare a ICP pe termen scurt, mediu și lung, așa cum au fost negociați și aprobați.

(3) Componenta variabilă pe termen scurt este cea care este calculată și plătită pentru un exercițiu financiar.

(4) Componenta variabilă pe termen mediu este cea care este calculată și plătită pentru o perioada de două sau trei exerciții financiare.

(5) Componenta variabilă pe termen lung este cea care este calculată și plătită pentru întregul mandat de patru ani de activitate.

(6) Modalitatea de calcul și de acordare a componentei variabile se negociază cu autoritatea publică tutelară, se aprobă în condițiile legii și se concretizează în anexa la contractul de mandat.

Pentru AGA nu a fost estimate sume, conform Ordonantei Guvernului nr. 26/2013, modificata prin OUG nr 53/2016, care nu prevede sume pentru sedintele de AGA.

AGA	2018	2019	2020
NR MEMBRI	3	3	3
REMUNERATIE MEMBRU, Conform Ordonantei Guvernului nr. 26/2013, modificata prin OUG nr 53/2016	-	-	-
TOTAL BUGET	-	-	-

C5. Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator (Anexa 2, rd 113) legale în valoare de 12.892 mii lei în creștere cu 1.275 mii lei față de anul 2018, datorată creșterii fondului de salarii.

D. Alte cheltuieli de exploatare (Anexa 2, rd. 114) sunt în sumă de **1.146.655 mii lei**, defalcarea principalelor cheltuieli fiind următoarea:

a) alte cheltuieli (Anexa 2, rd. 120) în valoare de **284.145 mii lei**, în creștere cu 170.248 mii lei față de anul 2018. Principalele creșteri sunt datorate cheltuielilor cu studiile legate de listarea la bursă - oportunitate și due diligence (8.000 mii lei) , studii privind re tehnologizari și modernizari obiective de investiții (7.701 mii lei) ; servicii de asistenta tehnica (8.483 mii lei); cheltuieli cu consultanța IPO, relații cu investitorii, consultanță sindicat de intermediere (33.800 mii lei) ; cheltuieli întreținere obiective cu funcțiuni complexe sistate (8.966 mii lei); cheltuieli privind hotarari judecatoresti din arbitraj (70.971 mii lei).

e) Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în valoare de **660.606 mii lei** , cu o creștere de 11.978 mii lei față de anul 2018 datorită unor puneri în funcțiune atât în ultima parte din anul 2018 cât si estimate a fi puse în funcțiune în anul 2019.

f) ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane în valoare de **290.245 mii lei** estimate pentru anul 2019:

- provizionul pentru participarea salariatilor la profit in suma de 17.371 mii lei, calculat asa cum este prevazut in Ordonanta 64/2001 privind repartizarea profitului, la maxim un salariu pentru fiecare persoana angajata, această sumă fiind reluată și la venituri;

- provizionul pentru contractele de mandat in suma de 1.038 mii lei, aferente partii variabile din remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere si a membrilor Directoratului. Detalierea acestora a fost efectuata in capitolul privind cheltuielile cu personalul;
- provizionul pentru dezafectare imobilizari corporale in suma de 271.836 mii lei.

g) Cheltuielile financiare în sumă de **3.584 mii lei**, în creștere cu 143 mii lei față de anul 2018, au fost dimensionate în funcție de cheltuielile cu dobânzile la creditele în derulare și pe care societatea le are de achitat în anul 2019, calculate la un curs de schimb lei/euro de 4,62.

a) cheltuieli privind dobânzile în sumă de **503 mii lei**, în creștere cu 180 mii lei față de anul 2018;

b) cheltuieli din diferențe de curs valutar în sumă de **3.081 mii lei**, în scădere cu 37 mii lei față de anul 2018.

III. Rezultate - profit/pierdere

Rezultatul brut din exploatare este estimat la **954.739 mii lei**, iar rezultatul financiar este de **26.198 mii lei**, din care rezultă un **profit brut de 980.937 mii lei**.

IV Impozit pe profit

Pentru calculul impozitului pe profit în anul 2019 s-a luat în considerare un procent al acestuia de 16% din profitul brut, tinand cont si de prevederile legate de impozitul amanat. Menționam ca veniturile neimpozabile si cheltuielile nedeductibile fiscal au fost estimate la aceleasi valori ca la preliminarul anului anerior:

a) venituri neimpozabile în sumă de 1.148.418 mii lei (Anexa 2, rd 141) reprezentând:

- venituri din anulara unor cheltuieli pentru care nu s-au acordat deduceri sau veniturile din reducerea sau anulara unor provizioane pentru care nu s-a acordat 24.332 mii lei;
- veniturile din impozitul pe profit amanat determinat si inregistrat de catre contribuabilii care aplica IFRS 33.504 mii lei;
- deducerile fiscale conform Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal (rezerva legala deductibila, amortizare fiscala si active cedate valoare fiscala) 1.090.582 mii lei.

b) cheltuieli nedeductibile (Anexa 2, rd 142) în sumă totală de 1.393.130 mii lei, compusă din :

Cheltuieli nedeductibile	-mii lei-
Ch.de exploatare priv.provizioanele nedeductibile fiscal	427.574
Cheltuieli de transport persoane nedeductibil	203
Cheltuieli cu amenzi , majorari de intarziere,dob si pen de intarziere	251
Alte cheltuieli de exploatare neded.fiscal	583
Ch. cu taxele, contrib și cotizațiile către org. neguv, asoc.profesionale	144
Cheltuieli cu sponsorizarea și/sau mecenat și burse private	302
Cheltuieli cu TVA aferent achizițiilor fara drept de deducere	20
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	45.252
Total	474.329
Elemente similare veniturilor (amortizare rezerva impozabila fiscal)	275.670

Chelt. cu amortizarea contabila	643.131
Total	918.801
Total general	1.393.130

Mentionam ca proiectul de buget de venituri și cheltuieli pe anul 2019 a fost vizat de serviciul Control Financiar de Gestiune.

Investiții (Anexa 4)

În anul 2019 societatea își programează din surse proprii realizarea unui volum de investiții în valoare de **490.109 mii lei** (ANEXA A8) și rambursarea ratelor la creditele pentru investiții contractate în anii anteriori în sumă de **41.927 mii lei**.