



RAPORT TRIMESTRIAL

privind activitatea economico-financiara a S.N. Nuclearelectrica S.A. conform prevederilor art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si Anexei nr. 30 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare pentru trimestrul III al exercitiului financiar 2016

Baza raportului:	Art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si Anexa nr. 30 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru trimestrul III al exercitiului financiar 2016
Data raportului:	7 Noiembrie 2016
Denumirea emitentului:	S.N. Nuclearelectrica S.A.
Sediul social:	Bucuresti, str. Polona nr. 65, sector 1
Numar de telefon/ fax:	+40 21 203 82 00; +40 21 316 94 00
Web/ Email:	www.nuclearelectrica.ro ; office@nuclearelectrica.ro
Codul unic de inregistrare la O.R.C.:	10874881
Numar de ordine in Registrul Comertului:	J40/7403/1998
Capital social scris si varsat:	3.015.138.510 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), categoria Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:	301.513.851 actiuni cu valoarea nominala de 10 lei/actiune, in forma dematerializata, nominative, ordinare, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzactionabile la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul SNN din data de 04.11.2013
Standarde contabile aplicabile:	Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana (UE) – IFRS-UE, situatii financiare interimare individuale simplificate neauditate
Moneda de raportare:	Leul romanesc (RON) – toate sumele prezentate sunt in RON, daca nu este indicat altfel
Perioada raportata:	Trimestrul III 2016

CUPRINS

1. SITUATIA FINANCIARA	3
2. EVENIMENTE IMPORTANTE.....	4
3. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI	6
4. DECLARATII SI SEMNATURI	6
5. ANEXE	7

1. SITUATIA FINANCIARA

a) Situatia individuala a pozitiei financiare

Indicator (mii lei)	30.09.2016 (neauditat)	31.12.2015 (auditat)
Active imobilizate	7.418.999	7.696.228
Active circulante	1.885.505	1.861.187
Total Active	9.304.504	9.557.415
Capitaluri proprii	7.458.194	7.493.723
Total Datorii, din care:	1.846.309	2.063.691
Datorii pe termen lung	1.470.536	1.642.689
Datorii pe termen scurt	375.773	421.002
Total Capitaluri proprii si Datorii	9.304.504	9.557.415

b) Situatia rezultatului global pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2016

Indicator (mii lei)	Perioada de 3 luni incheiata la 30.09.2016 (neauditata)	Perioada de 3 luni incheiata la 30.09.2015 (neauditata)	Perioada de 9 luni incheiata la 30.09.2016 (neauditata)	Perioada de 9 luni incheiata la 30.09.2015 (neauditata)
Venituri din exploatare	452.196	446.506	1.194.443	1.304.898
Cheltuieli din exploatare	(361.339)	(354.255)	(1.130.270)	(1.197.574)
Profit din exploatare	90.857	92.251	64.173	107.324
Venituri financiare	35.125	71.656	83.694	133.531
Cheltuieli financiare	(6.105)	(14.168)	(68.160)	(80.746)
Veniturifinanciare nete	29.020	57.488	15.535	52.784
Profit inainte de impozitul pe profit	119.877	149.739	79.708	160.108
Cheltuiala cu impozitul pe profit, neta	(17.495)	(21.452)	(15.165)	(28.919)
Profitul exercitiului financiar	102.382	128.287	64.543	131.189
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(572)	-
Rezultatul global	102.382	128.287	63.971	131.189

2. EVENIMENTE IMPORTANTE

2.1. Evenimente importante in cursul trimestrului III 2016

Alte evenimente semnificative din cursul perioadei de noua luni aferente anului 2016 care nu au fost deja prezentate in cadrul raportului aferent semestrului I 2016 sunt dupa cum urmeaza:

a) Hotarari ale Adunarii Generale a Actionarilor

Prin **Hotararea nr. 5/18.07.2016 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor** s-a aprobat „Strategia pe termen lung de dezvoltare a Depozitului Intermediar de Combustibil Ars (DICA) in stare uscata si autorizare in perspectiva extinderii duratei de viata a Unitatilor 1 si 2 armonizata cu observatiile CNCAN si Ministerului Mediului si Schimbarilor Climatice”.

Punerea in exploatare a Centralei Nuclearelectrice de la CNE Cernavoda a determinat necesitatea realizarii si punerii in functiune a Depozitului Intermediar de Combustibil Ars (DICA), in vederea stocarii intermediare a combustibilului ars iradiat din reactor. In anul 2013 a fost elaborata “Strategia pe termen lung de dezvoltare a Depozitului Intermediar de Combustibil Ars (DICA) in stare uscata si autorizarea in perspectiva extinderii duratei de viata a Unitatilor 1 si 2” care presupunea construirea a 27 de module de stocare MACSTOR 200.

Ca urmare a solicitarii Ministerului Mediului si Schimbarilor Climatice de a aborda intr-o viziune unitara intregul amplasament de la Cernavoda, in octombrie 2014, a fost emisa revizia 3, “Strategia DICA revizuita”. Solutia pe care se bazeaza noua abordare este aceea a eficientizarii utilizarii amplasamentului alocat DICA prin modificarea proiectului anterior si prevede construirea, in plus fata de cele 7 module tip MACSTOR 200 existente, operationale in 2016, a inca doua module tip MACSTOR 200 si continuarea construirii, incepand cu modulul 10, a 21 de module tip MACSTOR 400, cu capacitate dubla de stocare.

Prin **Hotararea nr. 6/18.07.2016 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor** s-au aprobat:

- continuarea negocierilor asupra Documentelor Investitiei in aceleasi conditii din Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda („MoU”) pentru o perioada de 4 luni, incepand cu data de 9 mai 2016, cu aplicarea tuturor celorlalte prevederi ale MoU, inclusiv posibilitatea oricarei parti de a inceta MoU fara nici o despagubire printr-o simpla notificare scrisa catre cealalta Parte, in cazul in care nu s-a ajuns la un acord asupra Documentelor Investitiei si in masura in care intarzierea nu a fost cauzata de respectiva Parte;

- proiectul de investitii DICA („Depozitul Intermediar de Combustibil Ars”) actualizat pe baza „Actualizarii Studiului de Fezabilitate pentru DICA rev. 1” care presupune construirea, in plus fata de cele 7 module de stocare tip MACSTOR 200 existente, operationale din 2016, a inca doua module tip MACSTOR 200 si continuarea construirii, incepand cu modulul 10, a 21 de module tip MACSTOR 400, cu capacitate dubla de stocare.

b) Aprobarea tarifelor zonale aferente serviciului de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (TG)

Incepand cu luna iulie 2016 tariful TG a fost diminuat pentru zona Dobrogea cu 2,7 lei/MWh, ca urmare a intrarii in vigoare a ordinului ANRE 27/2016; astfel, tariful TG pentru zona Dobrogea (fara regenerabile) a fost stabilit la valoarea de 1,34 lei/MWh, redus de la valoarea 4,04 lei/MWh.

Aceasta diminuare determina o scadere de 66,8% a cheltuielilor cu serviciul de transport facturat de CNTEE Transelectrica incepand cu 1 iulie 2016.

In baza Ordinului ANRE 33/2016, noul tarif conduce pentru acele contracte incheiate anterior datei de 1 iulie 2016 la diminuarea pretului de vanzare pe contractele concurentiale cu 2,7 lei/MWh, incepand cu data de 25 iulie 2016 de intrare in vigoare a Ordinului ANRE 33/2016; Ordinul ANRE 33/2016 stabileste obligatia de modificare a pretului de vanzare a contractelor incheiate anterior datei de intrare in vigoare a Ordinului ANRE 27/2016 (1 iulie 2016) prin act additional care sa reflecte reducerea tarifului reglementat de transport Tg incepand cu 25 iulie 2016.

c) Achizitia de pulbere sinterizabila de dioxid de uraniu si servicii adiacente

In data de 04 iulie 2016, Cameco Inc. a fost desemnat castigator al unei proceduri de achizitie de 120 de tone de uraniu natural in pulbere sinterizabila de UO₂, avand pretul cel mai mic, respectiv 429,47 lei/kg U in UO₂ (echivalent in RON al pretului in USD). Pentru achizitia pulberii de uraniu au fost permise doua oferte, de la Cameco si respectiv CNU, pretul oferit de Cameco fiind mai mic decat pretul oferit de CNU.

CNU a fost desemnata castigatoare a procedurii de achizitie de servicii de prelucrare materiale neconforme continand uraniu natural in scopul recuperarii uraniului sub forma de pulbere sinterizabila de UO₂, conform specificatiilor din documentatia descriptiva.

2.2. Evenimente importante ulterioare datei de 30 septembrie 2016

a) Litigii cu actionarul Fondul Proprietatea S.A.

Fondul Proprietatea S.A. a inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti cererea de anulare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ("AGEA") nr. 8/6.10.2014 prin care s-a dispus majorarea capitalului social al SNN cu aport in numerar in suma totala maxima de 239.172.630 lei, prin emiterea unui numar maxim de 23.917.263 actiuni noi, la un pret de 10 lei/actiune. Cererea face obiectul dosarului cu numarul 40046/3/2014, inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti.

Urmatorul termen de judecata este stabilit de catre instanta pentru data de 14.11.2016.

b) Hotarari ale Adunarii Generale a Actionarilor

Prin **Hotararea nr. 8/17.10.2016 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor** s-a aprobat continuarea negocierilor asupra Documentelor Investitiei in aceleasi conditii din Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda ("MoU"), pana la data de 20 decembrie 2016, cu aplicarea tuturor celorlalte prevederi ale MoU, inclusiv posibilitatea oricarei parti de a inceta

MoU fara nici o despagubire printr-o simpla notificare scrisa catre cealalta Parte, in cazul in care nu s-a ajuns la un acord asupra Documentelor Investitiei si in masura in care intarzierea nu a fost cauzata de respectiva Parte.

3. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Performantele societatii se regasesc si in indeplinirea principalilor indicatori economico-financiari, astfel:

Denumire Indicator ^{**})	Mod de calcul	u.m.	30.09.2016
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante/ Datorii pe termen scurt	x	5,02
2. Indicatorul gradului de indatorare			
2.1. Indicatorul gradului de indatorare (1)	Capital imprumutat/ Capitaluri proprii x 100	%	18,03%
2.1. Indicatorul gradului de indatorare (2)	Capital imprumutat/ Capital angajat x 100	%	15,27%
3. Viteza de rotatie a debitelor - clienti	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 270	zile	24
4. Viteza de rotatie a activelor*)	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	x	0,21

*) viteza de rotatie a activelor imobilizate este calculata prin anualizarea cifrei de afaceri trimestriale (360 zile/270 zile)

***) in baza situatiilor financiare interimare individuale simplificate neauditate

4. DECLARATII SI SEMNATURI

Pe baza celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare interimare individuale simplificate neauditate intocmite in conformitate cu standardele contabile aplicabile (Standardul International de Contabilitate 34 – „Raportarea Financiara Interimara”) ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de numerar pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2016 si ca acest raport, realizat in conformitate cu prevederile art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si Anexei nr. 30 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru perioada incheiata la data de 30 septembrie 2016, cuprinde informatii corecte si conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea si performanta societatii.

Alexandru SANDULESCU
Presedinte al Consiliului de Administratie

Daniela LULACHE
Director General

Mihai DARIE
Director Financiar

5. ANEXE

5.1. SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE NEAUDITATE la data si pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2016

5.2. RAPORTUL TRIMESTRIAL al Consiliului de Administratie asupra activitatii de administrare pentru perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2016