



NUCLEARELECTRICA

**RAPORT CONSOLIDAT ANUAL AL
ADMINISTRATORILOR**

***SOCIETATEA NATIONALA
“NUCLEARELECTRICA” S.A.***

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
INCHEIATE LA 31.12.2012**

**IN CONFORMITATE CU PREVEDERILE STANDARDELOR
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (SIRF)**



NUCLEARELECTRICA

CUPRINS

CAPITOLUL 1 PREZENTARE GENERALA

- 1.1 - Infiintarea societatilor
- 1.2 - Obiectul de activitate
- 1.3 - Structura Grupului
- 1.4 - Principalele obiective ale Societatii
- 1.5 - Organizarea contabilitatii
- 1.6 - Conducerea societatii
 - 1.6.1 - Adunarea Generala a Actionarilor SN Nuclearelectrica SA
 - 1.6.2 - Consiliul de Administratie al SN Nuclearelectrica Sa
 - 1.6.3 - Conducerea executiva a SN Nuclearelectrica SA
 - 1.6.4. – Adunarea Generala a Actionarilor EnergoNuclear SA
 - 1.6.5. – Consiliul de Administratie al EnergoNuclear SA
 - 1.6.6. – Conducerea executiva a EnergoNuclear SA
- 1.8 - Resurse umane
- 1.9 - Managementul calitatii

CAPITOLUL 2 SITUATIA PATRIMONIULUI GRUPULUI

CAPITOLUL 3 CAPITALUL SOCIAL AL GRUPULUI

CAPITOLUL 4 CREANTE SI DATORII ALE GRUPULUI LA 31 DECEMBRIE 2011

- 4.1 Creante comerciale si alte creante
- 4.2 Datorii
 - 4.2.1 Furnizori si alte obligatii
 - 4.2.2 Datorii pe termen lung

CAPITOLUL 5 ANALIZA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

CAPITOLUL 6 CONTROLUL INTERN MANAGERIAL

CAPITOLUL 7 APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE



NUCLEARELECTRICA

CAPITOLUL 1 – PREZENTARE GENERALA

Situatiile financiare consolidate ale Societatii intocmite la data de 31 decembrie 2012 cuprind situatiile financiare ale SN “Nuclearelectrica” SA si ale SC EnergoNuclear SA (denumita in acest context, “Grupul”). Principalul loc de desfasurare a activitatii este situat in Cernavoda, unde Societatea are doua reactoare nucleare functionale (Unitatea 1 si Unitatea 2). Pe amplasamentul de la Cernavoda mai exista trei reactoare nucleare aflate in constructie, din care Unitatile 3 si 4 urmeaza sa fie aduse aport la capitalul SC EnergoNuclear SA. Unitatea 5 urmeaza sa fie scoasa din “obiectivul de investitii 5 x 700 MWe”.

1. 1. Infiintarea societatilor

Societatea Nationala “NUCLEARELECTRICA” - S.A., societate pe actiuni cu sediul situat in municipiul Bucuresti, str. Polona, nr. 65, sectorul 1, infiintata prin reorganizarea Regiei Autonome de Electricitate “RENEL”, conform Hotararii Guvernului Romaniei nr. 365 din 2 iulie 1998, este persoana juridica romana fiind organizata si functionand in conformitate cu dispozitiile legale in vigoare, cu statut si regulament de organizare si functionare proprii.

- SC EnergoNuclear S.A. este o societate pe actiuni infiintata in martie 2009 in conformitate cu HG. Nr. 1565/2008 cu sediul social in Bucuresti, str. Vasile Lascar nr.5-7, etaj 3, sector 2.

1.2. Obiectul de activitate

Societatea Nationala “NUCLEARELECTRICA” - S.A. are ca obiect principal de activitate producerea de energie electrica si termica prin tehnologii nucleare, activitate de interes strategic, precum si producerea de



NUCLEARELECTRICA

combustibil nuclear si activitati conexe, raspunzand de functionarea in conditii de securitate nucleara a instalatiilor nucleare pe care le detine.

Energia electrica produsa de CNE Cernavoda - Unitatile 1 si 2, in anul 2012, a reprezentat aproximativ 18% din totalul productiei de energie electrica din Romania, energia electrica vanduta fiind de 10.788.398 MWh.

SC EnergoNuclear SA este o companie de proiect care are ca scop constructia si operarea celor doua reactoare de tip CANDU 6 de la Cernavoda, cu o capacitate instalata de 720 MW fiecare (Unitatile 3 si 4). Unitatea 5 este depreciata 100% deoarece nu exista niciun plan pentru a se continua constructia.

1.3. Structura Grupului

Societatile Grupului si procentul actiunilor detinute de Societate sunt prezentate in continuare:

Entitatea	Tara de origine	31 decembrie 2012 % din actiuni
EnergoNuclear SA	Romania	84,65

Activitatea EnergoNuclear SA in anul 2012 s-a desfasurat conform Actului Aditional nr. 3 din ianuarie 2011 la Acordul de Investitii („AI”) („Actul aditional nr. 3”) semnat de catre actionarii EnergoNuclear SA. Decizia de Investire I inseamna ca proiectul a atins un nivel de dezvoltare care sa ii permita sa treaca la Etapa Preliminara de Lucrari si ca au fost realizati pasii cheie (de ex. au fost conveniti termenii contractului de operare si mentenanta, ai intelegerilor de preluare in legatura cu energia electrica generata de Societate si ai contractelor de furnizare de apa grea si combustibil).

Avand in vedere ca actionarii nu au confirmat Decizia de Investire I la data programata de 31 iulie 2012, Decizia de Investire I s-a prelungit automat pana la 31 decembrie 2012. In decembrie 2012 actionarii au semnat Actul Aditional nr. 4 la Acordul de Investitii („Actul aditional nr. 4”), care prelungeste



NUCLEARELECTRICA

pana la 30 iunie 2013 perioada pana la care actionari pot confirma Decizia de Investire I.

La 31 decembrie 2012 exista incertitudini cu privire la capacitatea EnergoNuclear SA de a-si continua activitatea determinata de posibilitatea retragerii pana la data de 30 iunie 2013 a unor actionari existenti. Cu toate acestea, memorandumul „Actiuni necesare pentru continuarea realizarii proiectului Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda” („Memorandumul”) aprobat de Guvernul Romaniei in noiembrie 2012 ofera premisele ca Societatea sa-si continue activitatea si sa fie detinuta 100% de SN Nuclearelectrica dupa 30 iunie 2013, in cazul in care ceilalti actionari existenti se retrag din EnergoNuclear SA.

Potrivit acestui memorandum, Guvernul a aprobat extinderea duratei de valabilitate a Acordului de Investitii si dupa data de 1 ianuarie 2013, ceea ce creaza premisele atragerii de noi investitori, si, in consecinta, continuitatii derularii proiectului prin cooperarea celor trei actionari existenti, in cadrul EnergoNuclear, pentru o perioada de pana la, cel tarziu, 31 decembrie 2013. SN Nuclearelectrica va rascumpara propriile actiuni detinute de cei doi actionari existenti (la o valoare mai mica sau egala cu valoarea nominala a acestora), in cazul in care ceilalti actionari decid sa nu continue investitia dupa data de 30 iunie 2013. In acest caz, potrivit Memorandumului, dupa 30 iunie 2013, Societatea isi va continua activitatea si va fi detinuta 100% de SN Nuclearelectrica.

Societatea Nationala “Nuclearelectrica” S.A are urmatoarea structura organizatorica:

- Sucursala CNE Cernavoda, exploateaza Unitatile 1 si 2 de la CNE Cernavoda precum si serviciile auxiliare, fara personalitate juridica cu sediul in Cernavoda strada Medgidiei, nr. 2 jud Constanta;
- Sucursala FCN Pitesti, fabrica calificata de combustibil nuclear, fara personalitate juridica, cu sediul in Mioveni strada Campului nr. 1, jud. Arges;
- Sediul central, situat in Bucuresti strada Polona, nr. 65 ,sector 1.



NUCLEARELECTRICA

1.4. Principalele obiective ale Societatii

- Exploatarea Unitatilor 1 si 2 ale CNE Cernavoda in conditii de securitate nucleara, siguranta si eficienta economica;
- Fabricarea de Combustibil Nuclear la standardele internationale care sa ofere un randament performant Unitatilor 1 si 2 de la CNE Cernavoda;
- Participarea la construirea reactoarelor 3 si 4 de la CNE Cernavoda in cadrul Companiei de Proiect – SC “EnergoNuclear” SA Bucuresti;
- Asigurarea securitatii personalului, a instalatiilor, a populatiei si a mediului ambiant in stransa legatura cu activitatea centralei nucleare de la CNE Cernavoda;
- Promovarea unui sistem de lucru in industrie caracteristic economiei de piata: concurential si deschis privatizarii, cu management performant; crearea de oportunitati pentru exportul de energie electrica;
- Recunoasterea pe plan national si european a energeticii nucleare ca o sursa sigura, eficienta, competitiva si ‘curata’, ecologica (fara emisii importante de carbon) de productie industrială a electricitatii;
- Realizarea unui dialog permanent, transparent si deschis cu populatia, direct si prin intermediul mass media, pentru cresterea gradului de incredere si acceptare privind energetica nucleara, in beneficiul dezvoltarii durabile a intregii societati;
- Motivarea si dezvoltarea continua a resurselor umane;
- Mentinerea de contacte stranse in cadrul industriei nucleare nationale si al comunitatii internationale de profil.

1.5. Organizarea contabilitatii

Avand in vedere ca societatea detine o participatie de 84,65% din capitalul social al SC “EnergoNuclear” si in conformitate cu art. 11-14 din OMFP nr.3055/2009, SN “Nuclearelectrica” SA trebuie sa intocmeasca situatii financiare consolidate fie potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene, fie in baza Standardelor Internationale de Raportare Financiara (“SIRF”).

Fata de aceste prevederi, societatea a optat pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate realizate in conformitate cu SIRF.



NUCLEARELECTRICA

Aceasta optiune a avut ca rationament faptul ca aceste situatii financiare sunt destinate atat publicarii, cat si bancilor finantatoare ale creditelor contractate de societate pentru realizarea si punerea in functiune a Unitatii 2 de la CNE Cernavoda, precum si necesitatea ca acestea sa stea la baza intocmirii documentatiei in vederea listarii la bursa.

1.6. Conducerea societatii

Pe parcursul exercitiului financiar 2012, conducerea societatii a fost exercitata, astfel:

1.6.1. Adunarea Generala a Actionarilor SN "Nuclearelectrica" SA

Reprezentantii statului:

Alexe Alexandru – numit prin Ordinul ME nr. 148/06.02.2009 – pana in prezent;

Ion Zoica Cristiana – numita prin Ordinul ME nr. 148/06.02.2009 – revocata prin Ordinul MECMA nr. 1618/24.08.2012;

Cazana Victor Vlad – numit prin ordinul MECMA nr. 1141/10.06.2010 – revocat prin Ordinul MECMA nr. 1618/24.08.2012;

Bobis Teodor – numit prin Ordinul MECMA nr. 1618/24.08.2012 – revocat prin Ordinul MECMA nr. 2626/03.12.2012

Luca Alexandru - numit prin Ordinul MECMA nr. 1618/24.08.2012 – pana in prezent;

Lupu Victoria – numita prin Ordinul MECMA nr. 2626/03.12.2012 – pana in prezent

1.6.2. Consiliul de Administratie al SN "Nuclearelectrica" SA

1. Alexandru Sandulescu – Hotararea AGA nr. 9/02.09.2010 – pana in prezent;



NUCLEARELECTRICA

2. Oprea Catalin Marius – Hotararea AGA nr. 6/10.03.2011 – revocat prin Hotararea AGA nr. 18/10.12.2012;
3. Cezar Flavian Patriche – Hotararea AGA nr. 4/14.02.2011 – pana in prezent;
4. Gheorghe Dan Valentin – Hotararea AGA nr. 6/10.03.2011 – pana in prezent;
5. Popescu Dan – Hotararea AGA nr. 3/13.02.2009 – revocat prin Hotararea AGA 18/10.12.2012;
6. Stefan Zaharie Pop – Hotararea AGA nr. 2/10.02.2012 – revocat prin Hotararea AGA nr. 4/10.05.2012;
7. Gheorghiu Paul (administrator provizoriu) – numit prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 9/02.04.2012 – pana in prezent;
8. Dumitru Ion (administrator provizoriu) – numit prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 9/16.05.2012 – pana in prezent.

1.6.3. Conducerea executiva a SN "Nuclearelectrica" SA

- Director General Interimar - Dina Dumitru – 07.12.2011 – pana in prezent;
- Director Economic – Negulici Elena – 15.05.2009 – pana in prezent;
- Director Directie Dezvoltare Strategie – Dina Dumitru – 15.09.2010 – pana in prezent

1.6.4. Adunarea Generala a Actionarilor SC "EnergoNuclear" SA

Reprezentanti ai SNN: Cornel Bobalca si/sau Sorin Teodoru (OPSPI) si/sau Elena CHESA (Ministerul Economiei).

Reprezentantii celorlalti actionari sunt desemnati prin madat la fiecare sedinta.



NUCLEARELECTRICA

1.6.5. Consiliul de Administratie al SC "EnergoNuclear" SA

- Ionel Bucur – presedinte;
- Elena Negulici – membru;
- Alexandru Sandulescu – membru;
- Luca D'Agnese – membru (desemnat de ENEL);
- Ionel Bors – membru (desemnat de Arcelor Mital).

1.6.6. Conducerea executiva a SC "EnergoNuclear" SA

Conducerea executiva a SC "EnergoNuclear" SA a fost asigurata de Dragos Paul Popescu – Director General.

1.7. Resurse umane

Pentru SN "Nuclearelectrica"SA, preocuparea de baza in domeniul resurselor umane este stabilizarea personalului din societate, acest lucru realizandu-se prin aplicarea unui sistem de salarizare prin care se acorda deosebita atentie functiilor specifice domeniului nuclear.

Pentru SC "EnergoNuclear"SA, asigurarea functiilor de baza s-a realizat prin transferul personalului cu experienta si pregatit in domeniul nuclear din cadrul SN "Nuclearelectrica" SA, iar pentru functiile comune a fost angajat personal din exterior.

In ceea ce priveste pregatirea personalului din Societate, aceasta este orientata pe atributiile fiecarei categorii de functii si asigura cunostintele necesare pentru desfasurarea unei activitati sigure si eficiente. Pregatirea personalului se realizeaza atat intern (cursuri teoretice si practice organizate la locul de munca), cat si extern, prin participarea la conferinte, simpozioane, manifestari internationale in cadrul programelor organizate de Agentia Internationala pentru Energie Atomica Viena (AIEA) si World Association Of Nuclear Operators (WANO) – Atlanta Center si Candu Owners Grup Inc.



NUCLEARELECTRICA

(COG) – Toronto Canada, precum si la alte cursuri privind Proiectul CNE Cernavoda Unitatile 3 si 4.

Un alt obiectiv il reprezinta recrutarea resurselor umane din exterior, acesta realizandu-se prin criterii riguros stabilite privind gradul de specializare.

1.8. Managementul calitatii

SNN SA a dezvoltat si mentine un Sistem General de Management al Calitatii care se conformeaza prevederilor Legii 111/1996 si normelor nationale de management al calitatii in domeniul nuclear (NMC) aplicabile.

Sistemul de management al SNN SA este autorizat de Comisia Nationala pentru Controlul Activitatilor Nucleare (CNCAN) - autoritatea de reglementare nationala in domeniul nuclear.

Conform cerintelor Sistemului General de Management al Calitatii aplicat de SNN SA, Sucursalele (CNE Cernavoda si FCN Pitesti) au dezvoltat si mentin sisteme de management specifice pentru activitatile lor, care se conformeaza prevederilor Legii 111/1996 si normelor nationale de management al calitatii in domeniul nuclear (NMC) aplicabile.

SC "EnergONuclear" SA se conformeaza acelorasi reglementari CNCAN, dar se limiteaza, momentan, la autorizatiile necesare perioadei de constructie.

CAPITOLUL 2 – SITUATIA PATRIMONIULUI GRUPULUI

Componenta patrimoniului grupului

Patrimoniul societatilor este evidentiat in bilantul contabil consolidat sub forma de mijloace economice in activ si surse de constituire a acestora in pasiv.

Mijloacele economice din activul societatilor sunt evidentiate pe trei grupe:

- active imobilizate (imobilizari corporalesi imobilizari necorporale);si



NUCLEARELECTRICA

- active circulante (stocuri, creante, plati efectuate in avans, depozite bancare si numerar si echivalente de numerar).

La 31.12.2012, activul total al grupului a fost de 11.028 mil.lei, repartizat astfel:

Active imobilizate	9.543 mil lei
Active circulante	1.485 mil.lei

Resursele de formare a patrimoniului si totodata de finantare a activitatii economice, se regasesc in pasivul bilantului consolidat, care la 31.12.2012 a fost de 11.028 mil.lei lei, repartizat astfel:

Capitaluri proprii	8.078 mil.lei
Interese fara control	23 mil.lei
Datorii pe termen lung	2.304 mil.lei
Datorii curente	623 mil.lei

Patrimoniul prezinta diferente fata de situatiile financiare intocmite conform OMFP nr.3055/2009 datorita urmatoarelor aspecte:

- imobiliarile corporale, stocurile si capitalul social sunt mai mari pe IFRS deoarece au fost retratate pana la 31.12.2003 in conformitate cu IAS 29 –Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste, iar impactul tuturor retratarilor de acest gen asupra imobiliarilor corporale si a stocurilor s-a concretizat in linia “Rezultatul reportat” ;

- elementele capitalurilor proprii pe IFRS difera fata de valorile pe OMFP nr.3055/2009 deoarece in situatiile financiare consolidate ale SN “Nuclearelectrica” SA capitalul social al SC EnergoNuclear SA a fost reversat in contrapartida cu investitia SN “Nuclearelectrica” SA. Diferenta de 23 mil.lei, detinuta de ceilalti 2 investitori in capitalul SC”EnergoNuclear” SA a fost recunoscuta la nivelul liniei “Interese fara control”;

- imprumuturile pe termen lung sunt mai mici cu 68 mil.lei pe IFRS decat pe OMFP, intrucat au fost inregistrate la nivel de bilant costurile initiale cu contractarea imprumuturilor pentru realizarea Unitatii 2 de la CNE



NUCLEARELECTRICA

Cernavoda (comisioane de angajament si asigurari contra riscului de nerambursare). Aceste costuri au fost recunoscute conform OMFP nr.1572/2005, aplicabil la acea data, la momentul platii, in timp ce tratamentul SIC 39 - "Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" aceste costuri se amortizeaza pe perioada de rambursare a creditelor;

- aplicarea consolidarii situatiilor financiare ale SC EnergoNuclear (detinuta in proportie de 84,65% la 31 decembrie 2012).

CAPITOLUL 3 – CAPITALUL SOCIAL AL GRUPULUI

Capitalul social al SN "Nuclearelectrica" SA, la data de 31.12.2012, prezinta urmatoarea structura:

- Statul Roman detine 90,28%, prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri;
- Fondul Proprietatea detine 9,72%. Fata de aceeaasi perioada a anului 2011, capitalul social nu a suferit modificari.

In conformitate cu HG nr. 39/18 ianuarie 2012, Guvernul Roman a aprobat privatizarea Societatii printr-o majorare a capitalului social cu 11,077%. Fondul Proprietatea are o drepturi preferentiale de subscriere de 1,077%. Diferenta de 10% va fi emisa ca oferta publica initiala. Consortiul format din SSIF SWISS Capital si BT Securities va intermedia listarea Societatii la Bursa de Valori Bucuresti.

La 31.12.2012 actionarii SC EnergoNuclear SA erau:

- SN Nuclearelectrica SA detine 84,65%;
- Enel Investment Holding B.V. detine 9,15%;
- Acelor Mital Galati detine 6,2%.



NUCLEARELECTRICA

CAPITOLUL 4 – CREANTE SI DATORII ALE GRUPULUI LA 31 DECEMBRIE 2012

4.1. Creante comerciale si alte creante

La 31 decembrie 2012 creantele comerciale si alte creante se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie</u> <u>2012</u>
Creante comerciale	151 mil.lei
Provizioane pentru creante comerciale	(7) mil.lei
Alte creante	22 mil.lei
Provizioane pentru alte creante	(3) mil.lei
Total	<u>163 mil.lei</u>

La 31 decembrie 2012, principalii clienti in sold sunt: Hidroelectrica SA – 29 milioane RON, SC Electrica Furnizare SA – 25 milioane RON, si CEZ Vanzare SA – 16 milioane RON. Vanzarile efectuate in cursul anului 2012 catre Electrica Furnizare SA au reprezentat aproximativ 25% din totalul veniturilor Societatii.

Hidroelectrica SA este in insolventa din iunie 2012. Creanta Companiei a fost recunoscuta si inregistrata la masa credala de catre Hidroelectrica SA. Conducerea Societatii estimeaza ca aceasta creanta va fi incasata intr-un an avand in vedere ca Hidroelectrica isi continua activitatea la un nivel normal si in plus au fost adoptate o serie de masuri de reorganizare ca urmare a procedurii de insolventa. Valoarea justa a creantei de incasat de la Hidroelectrica SA, este de 27,3 milioane RON, reprezentand valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar actualizate la rata dobanzii de piata la 31 decembrie 2012.



NUCLEARELECTRICA

Rata de actualizare utilizata pentru actualizarea creantelor este 5,75%, rata dobanzii comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru depozitele in RON.

4.2. DATORII

4.2.1. Furnizori si alte obligatii

La 31 decembrie 2012 furnizorii si conturile asimilate sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2012</u>
Furnizori de immobilizari	88 mil.lei
Furnizori	140 mil.lei
Obligatii privind beneficiile angajatilor	12 mil.lei
Datorii catre stat	37 mil.lei
Alte datorii	5 mil.lei
Total	<u>282 mil.lei</u>

La 31 decembrie 2012, principalii furnizori in sold sunt: Candu Energy Inc. – 53 milioane RON (8 milioane Ron: 31 decembrie 2011), CN Transelectrica SA – 40 milioane RON (19 milioane Ron: 31 decembrie 2011) si SNC Lavalin Nuclear Inc. – 22 milioane RON (28 milioane Ron: 31 decembrie 2011).



NUCLEARELECTRICA

4.2.2. Imprumuturi pe termen lung

La 31 decembrie 2012 imprumuturile pe termen lung de la insitutiile de credit sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2012
Societe Generale - ALSTOM BC	21
Societe Generale - ANSALDO BC	323
Societe Generale - AECL BC	700
Societe Generale - NEXANS BC	27
Societe Generale - GENERAL ELECTRIC	50
EURATOM	990
BCR	104
Total imprumuturi pe termen lung	2.215
Mai putin: Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(225)
Mai putin: Costuri de tranzactionare pentru obtinerea imprumutului	(68)
Total imprumuturi pe termen lung net de portiunea pe termen scurt	1.922



NUCLEARELECTRICA

CAPITOLUL 5 – ANALIZA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

5.1. Contul de profit si pierdere

Grupul a realizat pe parcursul anului 2012 urmatoarea structura a veniturilor si cheltuielilor:

Venituri din exploatare	1.690 mil. lei
Cheltuieli de exploatare	1.532 mil. lei
Profit din exploatare	158 mil. lei
Venituri financiare	230 mil. lei
Cheltuieli financiare	321 mil. lei
Cheltuieli financiare nete	(91) mil. lei
Profit inainte de impozitul pe profit	67 mil. lei
Cheltuiala cu impozit pe profit	46 mil. lei
Profitul exercitiului	21 mil. lei

Atat veniturile din exploatare, cat si cheltuielile din exploatare au o structura asemanatoare exercitiului financiar precedent, respectiv: venituri si cheltuieli aferente vanzarii de energie electrica si termica produse, precum si venituri si cheltuieli aferente vanzarii marfurilor (cumparari de energie electrica pentru opririle neplanificate si transport de energie electrica).

Alte venituri din exploatare sunt reprezentate, in principal, de venituri provenite din incasarea penalitatilor calculate pentru achitarea cu intarziere, de catre clienti, a facturilor de vanzare a energiei electrice.

Veniturile financiare reprezinta dobanzi incasate la depozitele bancare si diferente de curs favorabile aferente elementelor monetare in valuta.

Cheltuielile financiare cuprind in structura lor cheltuielile de natura dobanzilor si diferentele de curs nefavorabile inregistrate in urma evaluarii lunare a elementelor monetare in valuta.



NUCLEARELECTRICA

Tratamentul contabil impus de cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiare **impun** societatii noastre inregistrarea diferentelor de curs la **reevaluarea intregului corp al datoriei externe**, aproximativ 500 milioane Eur la 31.12.2012, datorie care trebuie achitata pana in anul 2024 si care influenteaza efectiv rezultatele financiare ale anului in curs.

Astfel, in exercitiul financiar 2012, datorita faptului ca cca. 61% din volumul creditelor externe este contractat in eur (1EUR = 4,3197 lei la 31.12.2011, 1 EUR = 4,4287 lei la 31.12.2012), influenta negativa inregistrata in raportul leului cu aceasta valuta este cea mai mare dintre toate valutele (34 milioane lei), iar pe total diferenta negativa din reevaluare este de 62 milioane lei.

Mai mult, pentru anul 2012, diferentele de curs inregistrate nu reprezinta iesiri efective de numerar si vizeaza intreaga perioada de rambursare a creditelor pana in anul 2024, dar diminueaza artificial rezultatul exercitiului.

Prin tratamentul IFRS, cheltuielile de exploatare au suferit modificari nesemnificative fata de cele conform OMFP nr.3055/2009 in structura, datorita reclasificarii unor cheltuieli prin aplicarea IAS 29 pana la 31.12.2003, iar profitul din exploatare s-a diminuat cu 4 mil.lei.

Veniturile financiare sunt mai mari cu cca. 7 mil.lei reprezentand retratarea datoriilor societatii catre bugetul de stat anulate prin OG nr.128/2007, care din punct de vedere al IFRS sunt considerate subventii si se trec pe venituri pe masura amortizarii Unitatii 2.

In cadrul cheltuielilor financiare, prin tratamentul pe IFRS, SIC 39, societatea recunoaste unele cheltuieli financiare (24 mil.lei), reprezentand comisioane de angajament si asigurari contra riscului de nerambursare platite pentru contractarea de credite pentru finantarea Unitatii 2. Aceste cheltuieli au fost recunoscute integral la data platii, conform OMFP nr.1752/2005, in timp ce pe IFRS acestea se amortizeaza pe perioada de rambursare a creditelor.

In aceste conditii profitul brut se diminueaza fata de cel realizat conform OMFP nr.3055/2009, cu 20 mil.lei, la care se adauga 1 mil.lei, profitul realizat de SC "EnergoNuclear" SA si preluat prin consolidare.

Din analiza celor prezentate mai sus, rezulta ca profitul contabil are doua componente aferente activitatilor societatii, astfel:



NUCLEARELECTRICA

- Profit din activitatea de exploatare: 158 mil. lei;
- Pierdere din activitatea financiara: (91) mil. lei.

Concluzionam ca rezultatul favorabil al exercitiului este datorat in exclusivitate rezultatului din exploatare.

CAPITOLUL 6 – CONTROLUL INTERN/MANAGERIAL

In temeiul prevederilor art.4, alin.(3) din Ordonanta Guvernului nr.119/1999 privind controlul intern si controlul financiar preventiv, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, directorul general al SN "Nuclearelectrica" SA intocmeste, anual, un raport asupra sistemului de control intern/managerial prin care declara ca societatea dispune un sistem de control intern/managerial a carui concepere si aplicare permite conducerii sa furnizeze o asigurare rezonabila ca fondurile alocate in scopul indeplinirii obiectivelor generale si specifice au fost utilizate in conditii de legalitate, regularitate, eficacitate, eficienta si economicitate.

Sistemul de control intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea masurilor vizand cresterea eficacitatii acestuia are la baza evaluarea riscurilor.

Pe baza rezultatelor autoevaluarii, la data de 31.12.2012, sistemul de control intern/managerial al societatii este partial conform cu standardele cuprinse in Codul controlului intern/managerial, cuprinzand standardele de control intern/managerial la entitatile publice.



NUCLEARELECTRICA

CAPITOLUL 7 – APROBAREA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

Fata de cele prezentate propunem insusirea de catre Consiliul de Administratie a Situatiilor financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2012 in vederea supunerii spre aprobare a acestora de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Alexandru Sandulescu

Director General Interimar,

Dumitru Dina

Director Economic,

Elena Neguljici