



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raport de revizuire al auditorilor independenti asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate

In atentia Actionarilor
S.N. Nuclearelectrica S.A.

Introducere

- 1 Am revizuit situatia anexata consolidata simplificata a pozitiei financiare a S.N. Nuclearelectrica S.A. ("Societatea") si a filialei sale (impreuna "Grupul") la 31 martie 2013, precum si, contul de profit si pierdere consolidat simplificat, situatiile consolidate simplificate ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru perioada de trei luni incheiata la aceasta data si notele, ce cuprind un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative ("situatii financiare interimare consolidate simplificate"). Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate in conformitate cu Standardul International de Contabilitate ("SIC") 34 "Raportarea financiara interimara". Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie asupra acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate pe baza revizuirii efectuate.

Aria de aplicabilitate a revizuirii

- 2 Am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru Misiuni de Revizuire 2410 "Revizuirea informatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii". O revizuire a situatiilor financiare interimare consolidate simplificate consta in interviuarea, in special a persoanelor responsabile pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuirii este in mod semnificativ mai redusa decat cea a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. In consecinta, noi nu exprimam o opinie de audit.

Bazele concluziei cu rezerve

- 3 După cum este prezentat in Nota 4 la situatiile financiare interimare consolidate simplificate anexate, la 31 martie 2013 Grupul are imobilizari corporale cu valoarea contabila de 292 milioane RON (292 milioane RON la 31 decembrie 2012) constand in unitatile 3 si 4 ale centralei nucleare de la Cernavoda. Inainte de 1991, unitatile nucleare 1, 2, 3, 4 si 5 au fost considerate un singur proiect si de aceea, costurile de constructie efectuate nu au fost alocate la nivelul fiecarei unitati, in mod individual. Ulterior, Grupul a efectuat alocarea costurilor de constructie pentru unitatile 3 si 4 ale centralei nucleare. Nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate atat la 31 martie 2013, cat si la 31 decembrie 2012 si la 31 martie 2012, cu privire la acuratetea acestei alocari, care are efect asupra evaluarii acestor active.

Aceste limitari au de asemenea impact asupra datoriei aferente privind impozitul amanat in suma de 32 milioane RON la 31 martie 2013 (32 milioane RON atat la 31 decembrie 2012, cat si la 31 martie 2012). Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, datata 3 aprilie 2013, a fost modificata in acest sens. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari ale imobilizarilor corporale, datoriei privind impozitul amanat si rezultatului reportat la 31 martie 2013 si la 31 decembrie 2012, altor cheltuieli din exploatare, cheltuielii cu impozitul pe profit si profitului pentru perioadele de trei luni incheiate la 31 martie 2013 si la 31 martie 2012.

Concluzia cu rezerve

- 4 Pe baza revizuirii efectuate, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului prezentat in paragraful 3, nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca situatiile financiare interimare consolidate simplificate anexate nu redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 martie 2013, precum si a rezultatului consolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor consolidate de numerar pentru perioada de trei luni incheiata la aceeasi data in conformitate cu SIC 34 "Raportarea financiara interimara".

Evidentierea unor aspecte

- 5 Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra:
 - a) Notei 1 i) din situatiile financiare interimare consolidate simplificate anexate, care descrie faptul ca exista incertitudini cu privire la capacitatea filialei EnergoNuclear S.A. de a-si continua activitatea, determinate 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” aprobat de Guvernul Romaniei in noiembrie 2012 ofera premisele ca EnergoNuclear S.A. sa-si continue activitatea si sa fie detinuta 100% de S.N. Nuclearelectrica S.A. dupa data de 30 iunie 2013, in cazul in care ceilalti actionari existenti se retrag din EnergoNuclear S.A.
 - b) Notei 9 din situatiile financiare interimare consolidate simplificate anexate, care descrie faptul ca suma de 1.383 milioane RON, reprezentand contributiile in numerar primite de la Statul Roman pentru achizitia de apa grea pentru unitatile 3 si 4 ale sucursalei CNE Cernavoda, era destinata majorarii capitalului social al Societatii in conformitate cu Hotararea de Guvern nr. 365/1998. La data de 7 iunie 2013, Guvernul Romaniei a emis ordonanta de urgenta nr. 56 care prevede transferul cu titlu gratuit la rezerva de Stat a apei grele mai sus mentionata. In consecinta, imobilizarile corporale si rezerva pentru plati in avans la capitalul social vor fi diminuate cu valoarea de 1.383 milioane RON ulterior datei de 31 martie 2013, iar capitalul social al Societatii nu va mai fi majorat cu aceasta suma.

Alte aspecte

- 6 Acest raport este destinat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Revizuirea noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le comunicam intr-un raport de revizuire, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru revizuirea noastra, sau pentru concluzia formata.