

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARI
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

Raport cu privire la Situatiile Financiare Individuale- re emis

- [1] Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale **S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.** (denumita in continuare „Societatea”) care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, precum si situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor in capitalurile proprii si situatia individuala a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

- [2] Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea acestor situatii financiare individuale in scopul de a reda o imagine fidela sub toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 “ pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata” si cu modificarile ulterioare, si pentru un anumit nivel al controlului intern pe care conducerea il considera relevant pentru intocmirea si prezentarea de situatii financiare individuale ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii.

Responsabilitatea auditorului

- [3] Responsabilitatea noastra consta in exprimarea unei opinii asupra situatiilor financiare individuale pe baza auditului efectuat. Am realizat auditul in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, care sunt Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare individuale nu contin denaturari semnificative.

Scopul auditului

- [4] Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si alte informatii publicate in situatiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situatiile financiare individuale sa prezinte denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. In respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizeaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale ale entitatii cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al entitatii. In cadrul unui audit se evalueaza, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare individuale.

- [5] Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a forma o baza pentru opinia cu rezerve formulata in urma auditului.

Baza opiniei cu rezerve

- [6] Dupa cum este prezentat in Nota 5 la situatiile financiare individuale anexate, la 31 decembrie 2015 Societatea are inregistrate imobilizari corporale in curs cu valoarea contabila de 273.960.000 RON (273.960.000 RON la 31 decembrie 2014), constand in capitalizari de elemente destinate unitatilor 3 si 4 ale centralei nucleare de la Cernavoda. Inainte de anul 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. Ulterior, Societatea a efectuat alocarea costurilor de constructie pentru unitatile 3 si 4 ale centralei nucleare. Nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la acuratetea acestei alocari, care are efect asupra evaluarii acestor active. Aceste limitari au de asemenea impact asupra datoriei privind impozitul amanat in suma de 43.524.186 RON (47.691.959 RON la 31 decembrie 2014), alocata pentru unitatile 3 si 4 la 31 decembrie 2015. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari ale imobilizarilor corporale, a datoriei privind impozitul amanat si rezultatului raportat la 31 decembrie 2015 si in consecinta ale deprecierei si amortizarii, cheltuielii cu impozitul pe profit si profitului net pentru anul incheiat la aceeasi data.

Opinie cu rezerve

- [7] In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului mentionat in paragraful [6], situatiile financiare individuale alaturate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare individuale a **S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.** la 31 decembrie 2015 si asupra performantei financiare individuale si a fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 "pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata" si cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

- [8] Fara a califica in continuare opinia, atragem atentia asupra Notei 5 si Notei 7 din situatiile financiare individuale, care descriu faptul ca exista o incertitudine cu privire la capacitatea filialei EnergoNuclear S.A. de a-si continua activitatea. Valoarea totala recuperabila estimata a investitiei in unitatile 3 si 4 din Cernavoda, incluzand de asemenea si toate elementele individuale capitalizate de catre Societate, a fost determinata de catre conducere bazandu-se pe anumite premise, judecati profesionale, probabilitati a unor evenimente ulterioare care sunt considerate ca fiind rezonabile in circumstantele date, precum si pe alti factori. Valoarea recuperabila estimata va fi, prin definitie, egala cu rezultatele efective. La data emiterii acestor situatii financiare individuale, valoarea recuperabila estimata a investitiei mentionate mai sus a depasit valoarea neta contabila in ipoteza ca negocierile curente intre conducerea Societatii si investitorul potential vor fi incheiate cu succes. In eventualitatea in care oricare dintre premise, judecati profesionale, probabilitati a unor evenimente ulterioare si alti factori nu se materializeaza, aceasta ar putea cauza o ajustare materiala asupra valorii neta a activelor, datoriiilor si rezultatelor individuale ale Societatii pentru anul financiar viitor, impact care nu poate fi estimat rezonabil la data emiterii acestor situatii financiare individuale.

Alte aspecte

- [9] Acest raport, inclusiv opinia de audit, a fost emis si este adresat exclusiv pentru informarea si uzul actionarilor Societatii. In masura maxima permisa de lege, angajamentul nostru de audit s-a desfasurat cu obiectivul de a raporta acele elemente care sunt destinate unui Raport de Audit financiar si nu altor scopuri. Prin emiterea acestei opinii, noi nu acceptam sau nu ne asumam responsabilitatea pentru utilizarea acestui raport in orice alte scopuri sau fata de orice alta persoana la cunostinta careia acest raport ar putea ajunge.
- [10] Aceasta opinie de audit a fost re emisa pentru a inlocui opinia emisa cu aceiasi data 23 martie 2016, datorita refrazarii paragrafului *“Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale”*.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale

- [11] In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16, punctul 1, litera e) din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale.

In raportul administratorilor:

- noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ in neconcordanta cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.
- raportul administratorilor este intocmit in conformitate cu cerintele legale aplicabile respectiv punctele 10-14 din OMFP 1286/2012.
- pe baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la la data de 31 decembrie 2015, cu privire la Societate si la mediul acesteia, noi nu am identificat informatii care sa fie eronate semnificativ.



SEFERIS CHRISTODOULOS
Membru CAFR (autorizatia nr.1585/27.08.2004)

In numele
BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.
societate membra a CAFR (autorizatia nr. 384/26.05.2003)

Bucuresti, 23 martie 2016

