



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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013885
Romania

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

Raportul auditorului independent

Catre actionarii,
S.N. Nuclearelectrica S.A.

Raport asupra situatiilor financiare individuale

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii S.N. Nuclearelectrica S.A. ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013, contul de profit si pierdere individual, situatiile individuale ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceeasi data, si note, continand un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale 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 cu modificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare individuale nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare individuale luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Dupa cum este prezentat in Nota 5 la situatiile financiare individuale anexate, la 31 decembrie 2013 Societatea are imobilizari corporale cu valoarea contabila de 273.960.000 RON constand in unitatile 3 si 4 ale centralei nucleare de la CNE 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. 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 la 31 decembrie 2013. 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 decembrie 2013 si ale deprecierii si amortizarii, cheltuielii cu impozitul pe profit si profitului pentru exercitiul financiar incheiat la aceeasi data.

Opinia

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului mentionat in paragraful 6, situatiile financiare individuale prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara individuala a Societatii la data de 31 decembrie 2013 precum si rezultatul individual al operatiunilor sale si fluxurile de numerar individuale pentru exercitiul financiar 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 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

- 8 Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra Notei 7 i) din situatiile financiare individuale anexate, care descrie faptul ca exista incertitudini cu privire la capacitatea filialei EnergoNuclear S.A. de a-si continua activitatea. In data de 25 noiembrie 2013 Societatea a semnat o scrisoare de intentie impreuna cu China General Nuclear Power Group ("CGN") prin care CGN isi manifesta interesul sa devina actionar majoritar in EnergoNuclear S.A. sub rezerva indeplinirii anumitor conditii de investitii. Operatiunile viitoare ale EnergoNuclear S.A. in relatie cu unitatile nucleare 3 si 4 depind de atragerea surselor corespunzatoare de finantare.

Alte aspecte

- 9 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, 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 auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare individuale si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.



10 Dupa cum este prezentat in Nota 2 a) la situatiile financiare individuale anexate la 31 decembrie 2013, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 incepand cu exercitiul financiar al anului 2013, Societatea are obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale. In consecinta, acesta este primul set de situatii financiare individuale intocmite 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 cu modificarile ulterioare si noi nu am exprimat o opinie si nu am emis un raport de audit separat asupra situatiei individuale a pozitiei financiare la 31 decembrie 2012 si 1 ianuarie 2012, contului de profit si pierdere individual, situatiilor individuale ale rezultatului global, a modificarilor capitalurilor proprii si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, si notelor aferente acestora din cadrul situatiilor financiare individuale anexate.

Raport asupra conformitatii raportului individual al administratorilor cu situatiile financiare individuale

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16 punctul 1 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 individual al administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul individual al administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul individual al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Razvan Mihai



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2561/2008

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 26 martie 2014