



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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
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 neconsolidate

1 Am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii S.N. Nuclearelectrica S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 7.958.654.928 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 34.469.000 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare neconsolidate

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare neconsolidate 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 neconsolidate. 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 neconsolidate 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 neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare neconsolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate 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 neconsolidate luate in ansamblul lor.

K

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

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare neconsolidate anexate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra:
- a) Notei 1 c) din situatiile financiare neconsolidate 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 7 b) din situatiile financiare neconsolidate anexate, care descrie faptul ca suma de 1.382.640.479 RON, reprezentand contributi in numerar alocate de la bugetul statului pentru achizitia unei cantitati de apa grea pentru Unitatile 3 si 4 ale CNE Cernavoda, va fi utilizata pentru majorarea capitalului social al Societatii in conformitate cu Hotararea de Guvern nr. 365/1998. La data de 3 aprilie 2013, a fost publicat spre consultare un proiect de ordonanta de urgenta a Guvernului Romaniei (“Proiectul”), care prevede transferul cu titlu gratuit din patrimoniul Societatii la rezerva de stat a acestei cantitati de apa grea. In situatia in care Proiectul este aprobat in forma publicata, imobiliarile financiare si alte rezerve se vor diminua la o data ulterioara aprobării cu suma de 1.382.640.479 RON, fara a afecta pozitia financiara a Societatii la 31 decembrie 2012, iar majorarea capitalului social cu aceasta valoare nu va mai avea loc.

Alte aspecte

- 8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii in asamblu. 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 asamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare neconsolidate si raportul asupra conformitatii raportului administratorilor sau pentru opinia formata.
- 9 Situatiile financiare neconsolidate anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare neconsolidate in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare neconsolidate anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

h



Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare neconsolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare neconsolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate anexate.

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, 3 aprilie 2013