



**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 consolidate**

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale S.N. Nuclearelectrica S.A. ("Societatea") si filiala sa EnergoNuclear S.A. (impreuna denumite "Grupul"), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013, contul de profit si pierdere consolidat, situatiile consolidate 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 consolidate*

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate 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 consolidate. 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 consolidate 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 consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului. 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 consolidate 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 consolidate anexate, la 31 decembrie 2013 Grupul are imobilizari corporale cu valoarea contabila de 273.960.000 RON (292.254.000 RON la 31 decembrie 2012) 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, 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 decembrie 2013, cat si la 31 decembrie 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 43.524.186 RON la 31 decembrie 2013 (32.149.000 RON la 31 decembrie 2012). Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 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 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 si ale deprecierii si amortizarii, cheltuielii cu impozitul pe profit si profitului pentru exercitiile financiare incheiate la aceste date.

#### *Opinia cu rezerve*

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului mentionat in paragraful 6, situatiile financiare consolidate prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a Grupului la data de 31 decembrie 2013, precum si rezultatul consolidat al operatiunilor sale si fluxurile consolidate de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceeasi data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

#### *Evidentierea unor aspecte*

- 8 Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra Notei 19 i) din situatiile financiare consolidate 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 consolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.



### **Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 30 litera c) 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 consolidat al administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul consolidat al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate 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