
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

RAPORT PRIVIND PROCEDURILE CONVENITE

INDICATORI FINANCIARI CONFORM CONTRACT DE IMPRUMUT EURATOM

23 Martie 2016

Cuprins

Pagina

Introducere	1
Capitolul 1: Procedurile efectuate	2
Capitolul 2: Rezultatele procedurilor efectuate si concluzii	2



BAKER TILLY

Baker Tilly Klitou and Partners SRL

52 Splai Independentei

5th District

Bucharest - Romania

Tel: +40 21 3156100

Fax: +40 21 3156102

Email: info@bakertillyklitou.ro

Website: www.bakertillyklitou.ro

23 Martie 2016

Catre actionarii

S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

Subject: Raportul constatarilor factuale in legatura cu analiza indicatorilor financiari conform contractului de imprumut cu European Atomic Energy Community ("EURATOM"), calculati pe baza situatiilor financiare consolidate ale S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ("Societatea") la data si pentru perioada de doisprezece luni incheiata la 31 Decembrie 2015 - **Raport privind procedurile convenite**

In conformitate cu instructiunile primite, așa cum am confirmat in scrisoarea noastra de angajament (contractul de servicii), referitor la procedurile convenite, in ceea ce priveste analiza de mai sus, va vom prezenta in cele ce urmeaza raportul nostru pentru S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ("Societatea").

Angajamentul a fost efectuat în conformitate cu Standardul international privind serviciile conexe 4400 "Angajamentele pentru realizarea procedurilor convenite privind informatiile financiare". Subliniem faptul ca munca noastra include pregatirea raportului constatarilor factuale cu privire la elementele convenite asa cum sunt descrise in scrisoarea de angajament, in conformitate cu informatiile furnizate de conducerea și de catre angajatii companiei.

Veti gasi atasat la prezentul raport principalele noastre constatari și concluzii. Va rugam sa retineti faptul ca procedurile efectuate au fost exclusiv cele convenite cu Societatea.

Nu am desfasurat proceduri de natura unui audit sau a unei revizuirii si, cu exceptia cazului in care se prevede altfel, nici nu am supus informatiile financiare sau de alta natura din acest raport, la proceduri de control sau verificari aferente. In consecinta, nu vom exprima nicio opinie de asigurare, astfel nu ne asumam nici o responsabilitate și nu facem nicio reprezentare cu privire la acuratetea sau completitudinea informatiilor din acest raport, cu exceptia cazului in care se prevede altfel. Daca in calitate de auditori am fi efectuat proceduri suplimentare, de natura unui audit sau al unei revizuirii, alte aspecte care ar fi putut rezulta ar fi fost raportate catre dumneavoastra.

Raportul se adreseaza acelor parti care au fost de acord cu procedurile de efectuat.

Raportul se refera numai la elementele, conturile, articolele sau informatiile financiare mentionate in scrisoarea de angajament, numai pe baza informatiilor furnizate de Societate, iar acesta nu se extinde la situatiile financiare ale entitatii considerate in ansamblu.

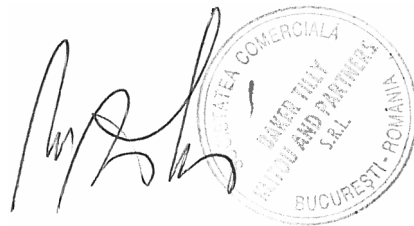
Nu vom accepta nicio responsabilitate, inclusiv de natura unei neglijente, in fata niciunei persoane cu exceptia dumneavoastra, sub conditiile celor stipulate in cadrul acordului descris in scrisoarea de angajament.

Avem incredere ca veti gasi util raportul nostru cuprinzand constatările factuale. Cu toate acestea, va rugam sa nu ezitati sa ne contactati pentru orice clarificari sau informatii suplimentare.

Cu stima,

Ruxandra Bilius
Engagement Leader

Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L.



Capitolul 1: Proceduri efectuate

Am efectuat procedurile agreate cu dumneavoastra și detaliate mai jos cu privire la contractul de facilitare de credit încheiat la 11 iunie 2004 ("împrumut") între Societate și EURATOM.

Am efectuat următoarele proceduri:

- 1.1 Am obținut definițiile indicatorilor financiari incluși în acordul de împrumut, clauzele 1.1 și 18.22. Am obținut calculul indicatorilor financiari pentru perioada de la 1 ianuarie 2015 la 31 Decembrie 2015, elaborat de conducerea companiei pe baza situațiilor financiare consolidate de la aceeași dată.
- 1.2 Am verificat acuratețea matematică a calculelor indicatorilor financiari pentru perioada de la 1 ianuarie 2015 la 31 Decembrie 2015 pe baza situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 "pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată" și cu reglementările aferente.
- 1.3 Am comparat indicatorii financiari calculați de Societate cu cerințele contractului de împrumut.

Capitolul 2: Rezultatele procedurilor efectuate și concluzii

Pe baza procedurilor efectuate și descrise la Capitolul 1:

- 2.1 Am obținut definițiile indicatorilor financiari și calculele indicatorilor financiari în conformitate cu cerințele descrise în contractul de împrumut.
- 2.2 Am concluzionat în mod pozitiv despre acuratețea calculelor matematice.
- 2.3 Am identificat faptul că toți indicatorii sunt în conformitate cu cerințele împrumutului, așa cum se prezintă în Anexa 1 pregătită de Societate.

Acest raport este destinat exclusiv pentru informarea dumneavoastră și pentru utilizarea Societății și nu poate fi distribuit, integral sau parțial, oricărui alte părți, fără acordul nostru scris în prealabil. Acesta nu ar trebui să fie inclus sau menționat în nici un document sau publicație pusă la dispoziția persoanelor din afara firmei noastre și a Societății fără acordul nostru în prealabil.

Atașamente: Anexa 1 privind calculul indicatorilor financiari ai împrumutului de la EURATOM furnizat de către Societate

Anexa 1

Continut:

1. Indicatori EURATOM (RO_Indicatori EURATOM S2 2015)

16

Indicatori EURATOM

1. Gradul de acoperire a serviciului datoriei

a) Flux de numerar net la sfarsitul perioadei incheiate la 31 decembrie 2015

	RON
Flux de numerar din activitatea operationala	691 792 583
Minus impozitul pe profit platit	(48 345 205)
Flux de numerar net	<u>643 447 378</u>

b) Totalul agregat al platilor de capital, dobanzi, comisioane, cheltuieli si alte sume datorate in cursul perioadei incheiate la 31 decembrie 2015

Plati de imprumuturi scadente in cursul perioadei	210 715 164
Dobanzi platite	13 629 233
Total	<u>224 344 397</u>

Gradul de acoperire a serviciului datoriei **2,87**

2. Grad de indatorare

a) Totalul agregat al imprumuturilor la 31 decembrie 2015

	RON
Imprumuturi pe termen scurt	202 048 304
Imprumuturi pe termen lung	1 279 606 054
Total imprumuturi	<u>1 481 654 358</u>

b) Totalul agregat al capitalului subscris si platit si totalul soldului rezervelor

Capital social	3 210 641 253
Rezerve	4 284 684 169
Total	<u>7 495 325 422</u>

Grad de indatorare **0,20**

3. Venituri si costuri operationale, de mentenanta si pentru serviciul datoriei

	RON
Venituri	1 748 668 668
Cost de operare si mentenanta pentru Unitatea 1 si 2	
Cheltuieli cu personalul	(302 418 531)
Cheltuieli cu energia	(26 828 898)
Reparatii si mentenanta	(129 820 114)
Costul energiei vandute	(75 247 078)
Cheltuieli cu piese de schimb	(18 721 768)
Cost al combustibilului nuclear uraniu	(139 198 799)
Alte cheltuieli de exploatare excluzand provizioane	<u>(432 036 785)</u>
	(1 124 271 973)
Datorii in legatura cu Unitatea 1 si 2	224 344 397

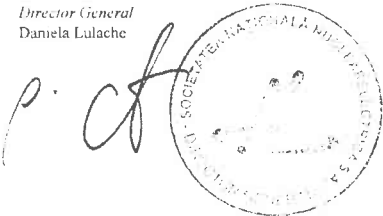
Venituri si costuri operationale, de mentenanta si pentru serviciul datoriei **400.052.298**

Sumar

Indicator	Nivel realizat la 31.12.2015	Nivel admis	Grad de indeplinire
Coefficient de acoperire a serviciului datoriei	2,87	Minim 1,5	Indeplinit
Gradul de indatorare	0,20	Maxim 2	Indeplinit
Venitul incasat este suficient pentru acoperire costuri de exploatare, intretinere si serviciul datoriei pentru U1-U2	Depaseste	Venitul incasat sa depaseasca costurile de exploatare si serviciul datoriei	Indeplinit

Data: 23.03.2016

Director General
Daniela Lulache



Director Financiar
Mihai Dancu

