

RAPORT DE REVIZUIRE
CATRE ACTIONARIII S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

- [1] Am revizuit situatiile financiare statutare consolidate interimare ale **S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.** (“Societatea”), care cuprind situatia consolidata interimara a pozitiei financiare la data de 30 iunie 2016, precum si situatia consolidata interimara a rezultatului global, situatia consolidata interimara a modificarilor in capitalurile proprii si situatia consolidata interimara a fluxurilor de numerar pentru perioada de sase luni incheiata la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru intocmirea situatiilor financiare statutare consolidate interimare

- [2] Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate interimare 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 consolidate ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii.

Responsabilitatea auditorului

- [3] Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie asupra situatiilor financiare consolidate interimare pe baza activitatii de revizuire. Am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul de Revizuire adoptat de Camera Auditorilor Financiari din Romania, care este Standardul International pentru misiuni de revizuire (ISRE 2410) “Revizuirea informatiilor financiare interimare efectuate de auditorul independent al entitatii”.

Scopul revizuirii

- [4] Revizuirea informatiei financiare interimare consta in intervievarea, in special a persoanelor responsabile pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuirii este in mod semnificativ mai redusa decat cea a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele de Audit si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu ne exprimam o opinie de audit.

Associated offices

Cyprus: Nicosia T: +357 22 458500, Cyprus: Limassol T: +357 25 591515, Cyprus: Larnaca T: +357 24 663299
Romania: Bucharest T: +40 21 3156100, Bulgaria: Sofia T: +359 2 9580980, Moldova: Chisinau T: +373 22 233003
Registered in Romania (RN: J40/5434/2003). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

Bazele concluziei cu rezerve

- [5] După cum este prezentat de asemenea și în Nota 4 la situațiile financiare consolidate interimare anexate, la 30 iunie 2016 Societatea are înregistrate imobilizări corporale în curs cu valoarea contabilă de 273.960.000 RON (273.960.000 RON la 31 decembrie 2015), constând în capitalizări de elemente destinate unităților 3 și 4 ale centralei nucleare de la Cernavoda. Înainte de anul 1991, unitățile nucleare 1, 2, 3, 4 și 5 au fost considerate un singur proiect și de aceea, costurile de construcție efectuate nu au fost alocate la nivelul fiecărei unități. Ulterior, Societatea a efectuat alocarea costurilor de construcție pentru unitățile 3 și 4 ale centralei nucleare. Nu am putut obține probe suficiente și adecvate cu privire la acuratețea acestei alocări, care are efect asupra evaluării acestor active. Aceste limitări au de asemenea impact asupra datoriei privind impozitul amânat în suma de 43.524.186 RON (43.524.186 RON la 31 decembrie 2015), alocată pentru unitățile 3 și 4 la 30 iunie 2016. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări ale imobilizărilor corporale, a datoriei privind impozitul amânat și a rezultatului reportat la 30 iunie 2016 și în consecință ale deprecierei și amortizării, a cheltuielii cu impozitul pe profit și profitului net pentru anul încheiat la aceeași dată.

Concluzie

- [6] Pe baza revizuirii efectuate, cu excepția aspectelor menționate în paragraful [5], nu am sesizat niciun aspect care să ne facă să credem că situația consolidată interimară a poziției financiare a **S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.** la 30 iunie 2016 precum și situația consolidată interimară a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie consolidate interimare pentru perioada de șase luni încheiată la această dată, nu sunt întocmite sub toate aspectele semnificative în conformitate cu Ordinul Ministrului 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 modificările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

- [7] Fără a califica în continuare concluzia, atragem atenția asupra Notei 16 din situațiile financiare consolidate, care descrie faptul că există o incertitudine cu privire la capacitatea filialei Energonuclear S.A. de a-și continua activitatea. Valoarea totală recuperabilă estimată a investiției în unitățile 3 și 4 din Cernavoda, incluzând de asemenea și toate elementele consolidate capitalizate de către Societate, a fost determinată de către conducere bazându-se pe anumite premise, judecări profesionale, probabilități a unor evenimente ulterioare care sunt considerate ca fiind rezonabile în circumstanțele date, precum și pe alți factori. Valoarea recuperabilă estimată va fi, prin definiție, egală cu rezultatele efective. La data emiterii acestor situații financiare consolidate interimare, valoarea recuperabilă estimată a investiției menționate mai sus a depășit valoarea netă contabilă, în ipoteza că negocierile curente între conducerea Societății și investitorul selectat vor fi încheiate cu succes. În eventualitatea în care oricare dintre premise, judecări profesionale, probabilități a unor evenimente ulterioare și alți factori nu se materializează, aceasta ar putea cauza o ajustare materială asupra valorii nete a activelor, datoriilor și rezultatelor consolidate ale Societății pentru anul financiar curent sau viitor, impact care nu poate fi estimat rezonabil la data emiterii acestor situații financiare consolidate interimare.

Alte aspecte

- [8] Acest raport de revizuire, inclusiv concluzia, a fost emis si este adresat exclusiv pentru informarea si uzul actionarilor Societatii. In masura maxima permisa de lege, angajamentul nostru de revizuire s-a desfasurat cu obiectivul de a raporta acele elemente care sunt destinate unui Raport de Revizuire financiara si nu altor scopuri. Prin emiterea acestui raport, noi nu acceptam sau nu ne asumam responsabilitatea pentru utilizarea acestuia in orice alte scopuri sau fata de orice alta persoana la cunostinta careia acest raport ar putea ajunge.

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, 10 August 2016