
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

RAPORT PRIVIND PROCEDURILE AGREATE

INDICATORI FINANCIARI CONFORM CONTRACT DE IMPRUMUT EURATOM

22 March 2017

Cuprins

Pagina

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



BAKER TILLY

20
YEARS
OF EXCELLENCE

Baker Tilly Klitou and Partners SRL
4B Gara Herastrau Street, 10th Floor
020334 Bucharest
Romania
T: +40 21 3156100 | F: +40 21 3156102
info@bakertilly.ro
www.bakertilly.ro

22 Martie 2017
Catre actionarii
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

Subiect: Raportul constatarilor factuale in legatura cu verificarea gradului de indeplinire a conditionalitatilor financiare conform contractului de imprumut incheiat de societate cu European Atomic Energy Community ("EURATOM"), calculati pe baza situatiilor financiare consolidate ale S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ("Societatea") la data de 31 Decembrie 2016 - **Raport privind procedurile convenite**

In conformitate cu instructiunile primite, așa cum am confirmat în scrisoarea noastră de angajament (contractul de servicii), referitor la procedurile agreeate, în ceea ce privește verificarea de mai sus, va vom prezenta în cele ce urmează raportul nostru pentru S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ("Societatea").

Angajamentul a fost efectuat în conformitate cu Standardul internațional privind serviciile conexe 4400 "Angajamentele pentru realizarea procedurilor convenite privind informațiile financiare". Subliniem faptul că munca noastră include pregătirea raportului constatarilor factuale cu privire la elementele convenite așa cum sunt descrise în scrisoarea de angajament, în conformitate cu informațiile furnizate de conducerea și de către angajații 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 revizui 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 revizui, 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 agreeate cu dumneavoastra și detaliate mai jos cu privire la verificarea gradului de îndeplinire a condiționalităților financiare din contractul 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 contractul de împrumut, clauzele 1.1 și 18.22. Am obținut calculul indicatorilor financiari pentru perioada de la 1 ianuarie 2016 la 31 Decembrie 2016, elaborat de conducerea companiei pe baza situațiilor financiare consolidate, de la aceeași dată. Aceste situații financiare consolidate au fost revizuite de auditorul societății.
- 1.2 Am verificat acuratețea matematică a calculelor indicatorilor financiari pentru perioada de la 1 ianuarie 2016 la 31 Decembrie 2016 pe baza situațiilor financiare consolidate auditate, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 "pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară", 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, oricărei 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 conform contractului de credit încheiat cu EURATOM, furnizat de către Societate

Anexa 1

Continut:

1. Indicatori EURATOM (RO_Indicatori EURATOM S2 2016)

Indicatori EURATOM

1. Gradul de acoperire a serviciului datoriei

a) Flux de numerar net la sfarsitul perioadei incheiate la 31 decembrie 2016

	RON
Flux de numerar din activitatea operationala	591.683.374
Minus: impozitul pe profit platit	(20.717.991)
Flux de numerar net	<u>570.965.380</u>

b) Totalul agregat al platilor de capital, dobanzi, comisioane, cheltuieli si alte sume datorate in cursul perioadei incheiate la 31 decembrie 2016

Plati de imprumuturi scadente in cursul perioadei	211.824.851
Dobanzi platite	10.468.681
Total	<u>222.293.535</u>

Gradul de acoperire a serviciului datoriei

2,57

2. Grad de indatorare

a) Totalul agregat al imprumuturilor la 31 decembrie 2016

	RON
Imprumuturi pe termen scurt	220.929.527
Imprumuturi pe termen lung	1.087.961.815
Total imprumuturi	<u>1.308.891.342</u>

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

Capital social	3.210.641.253
Rezerve	4.295.881.756
Total	<u>7.506.523.009</u>

Grad de indatorare

0,17

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

	RON
Venituri	1.617.630.809
Cost de operare si mentenanta pentru Unitatea 1 si 2	
Cheltuieli cu personalul	(299.416.095)
Cheltuieli cu energia	(22.665.212)
Reparatii si mentenanta	(126.128.089)
Costul energiei vandute	(26.861.292)
Cheltuieli cu piese de schimb	(21.243.702)
Cost al combustibilului nuclear uraniu	(140.397.129)
Alte cheltuieli de exploatare excluzand provizioane	<u>(397.453.223)</u>
	(1.034.164.742)
Datorie in legatura cu Unitatea 1 si 2	222.293.535

391.172.532

Venituri si costuri operationale, de mentenanta si pentru serviciul datoriei

Summary:

Indicator	Nivel realizat la 31.12.2016	Nivel admis	Grad de indeplinire
Coefficient de acoperire a serviciului datoriei	2,57	Minim 1,5	Indeplinit
Gradul de indatorare	0,17	Maxim 2	Indeplinit
Venitul incasat este suficient pentru acoperirea costurilor de exploatare, intretinere si serviciul datoriei pentru U1-U2	Depaseste	Venitul incasat sa depaseasca costurile de exploatare si serviciul datoriei	Indeplinit

Data: 22.03.2017

Director general

Daniel Lulache



Director Financiar

Mihai Darie



BAKER TILLY KLITOU & PARTNERS

22. MAR. 2017

For identification purposes