

S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.
RAPORT PRIVIND PROCEDURILE AGREATE
ÎN LEGĂTURĂ CU INDICATORII FINANCIARI CONFORM CONTRACTULUI DE
CREDIT ÎNCHEIAT CU EURATOM
LA DATA DE 31.12.2017

CUPRINS

Introducere	3
Capitolul 1: Proceduri efectuate	5
Capitolul 2: Rezultatele procedurilor efectuate și concluzii	5

Introducere

22.03.2018

Către Acționarii S.N. NUCLEARELECTRICA S.A
Str. Polonă, nr. 65, sector 1
București, România

RAPORT DE CONSTATĂRI EFECTIVE

Aria de aplicabilitate a Raportului de Constatări Efective

În conformitate cu instrucțiunile primite, așa cum am confirmat în scrisoarea noastră de angajament (contractul de servicii) nr. 772 din data 12.07.2017 referitor la procedurile agreate, în ceea ce privește verificarea gradului de îndeplinire a condiționalităților financiare („indicatori financiari”) din contractul de credit încheiat între S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. (“Societate”) și European Atomic Energy Community (“EURATOM”), calculate pe baza situațiilor financiare consolidate ale Societății la 31.12.2017 și pentru exercițiul financiar încheiat la această dată întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP 2844/2016”), cu modificările ulterioare.

Responsabilitatea Conducerii S.N. NUCLEARELECTRICA S.A

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Societății la data și pentru perioada de 12 luni încheiată la 31.12.2017 conform OMFP 2844/2016, pe baza cărora au fost calculați indicatorii financiari conform contractului de credit încheiat între Societate și EURATOM.

Responsabilitatea auditorului independent

Angajamentul a fost efectuat în conformitate cu Standardul internațional privind serviciile conexe 4400 "Angajamentele pentru realizarea procedurilor agreate privind informațiile financiare". Subliniem faptul că munca noastră include pregătirea raportului constatărilor efective cu privire la elementele agreate așa cum sunt descrise în scrisoarea de angajament, în conformitate cu informațiile furnizate de conducerea și de către angajații Societății.

Veți găsi atașat la prezentul raport, constatările noastre principale precum și concluzii. Vă rugăm să rețineți faptul că procedurile efectuate au fost exclusiv cele agreate cu Societatea.

Suficiența acestor proceduri aparține în exclusivitate utilizatorilor specifici ai acestui raport. Prin urmare, nu ne asumăm răspunderea pentru suficiența procedurilor descrise mai jos, efectuate fie în scopul prezentului raport, fie în alte scopuri.

Procedurile de mai jos nu constituie un audit și nici o revizuire limitată a situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu OMFP 2844/2016. Raportul nostru se bazează pe procedurile descrise mai jos și nu se extinde asupra situațiilor financiare ale Societății. În consecință, nu vom exprima nicio opinie de asigurare, astfel nu ne asumăm nici o responsabilitate și nu facem nicio reprezentare cu privire la acuratețea sau completitudinea informațiilor din acest raport, cu excepția cazului în care se prevede altfel. Dacă în calitate de auditori am fi efectuat proceduri suplimentare, de natura unui audit sau al unei revizuri, alte aspecte care ar fi putut rezulta ar fi fost raportate către dumneavoastră.

Alte aspecte

Raportul se adresează acelor părți care au fost de acord cu procedurile de efectuat.

Raportul se referă numai la elementele, conturile, articolele sau informațiile financiare menționate în scrisoarea de angajament, numai pe baza informațiilor furnizate de Societate, iar acesta nu se extinde la situațiile financiare ale entității considerate în ansamblu.

Nu vom accepta nicio responsabilitate, inclusiv de natura unei neglijențe, în fața niciunei persoane cu excepția dumneavoastră, sub condițiile celor stipulate în cadrul acordului descris în scrisoarea de angajament.

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 orice document sau publicație pusă la dispoziția persoanelor din afara firmei noastre și a Societății fără acordul nostru în prealabil.

Am fi încântați să discutăm constatările noastre și să oferim orice asistență suplimentară în cazul în care aveți nevoie.

Cu stimă,

Mazars Romania SRL

Mazars România S.R.L.

București, Romania

22.03.2018



Capitolul 1: Proceduri efectuate

Am efectuat procedurile agreate cu dumneavoastră și detaliate mai jos cu privire la verificarea gradului de îndeplinire a condiționalităților financiare din contractul de credit încheiat la data de 11.06.2004 („contract de credit”) între Societate și EURATOM.

Am efectuat următoarele proceduri:

- a) Am obținut definițiile indicatorilor financiarilor incluși în contractul de credit încheiat între Societate și EURATOM;
- b) Am obținut calculul indicatorilor financiarilor la 31.12.2017, elaborat de către conducerea Societății pe baza situațiilor financiare consolidate ale Societății la 31.12.2017 și pentru exercițiul financiar încheiat la această dată întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016;

Aceste situații financiare consolidate la 31.12.2017 au fost auditate de către noi în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri) adoptate de Camera Auditorilor Financiarilor din România (CAFR) și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”).

- c) Am verificat acuratețea matematică a calculelor indicatorilor financiarilor la 31.12.2017 pe baza situațiilor financiare consolidate la 31.12.2017 întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016;
- d) Am comparat indicatorii financiarilor calculați de către Societate, cu cerințele contractului de credit.

Capitolul 2: Rezultatele procedurilor efectuate și concluzii

Pe baza procedurilor efectuate și descrise la Capitolul 1:

- a) Am obținut definițiile indicatorilor financiarilor incluși în contractul de credit încheiat între Societate și EURATOM;
- b) Am obținut calculul indicatorilor financiarilor la 31.12.2017, elaborat de către conducerea Societății pe baza situațiilor financiare consolidate ale Societății la data și pentru perioada de 12 luni încheiată la 31.12.2017, întocmite conform OMFP 2844/2016;
- c) Am concluzionat pozitiv asupra acurateței calculelor matematice în cazul indicatorilor financiarilor incluși în contractul de credit încheiat între Societate și EURATOM;
- d) Am identificat faptul că toți indicatorii financiarilor incluși în contractul de credit încheiat între Societate și EURATOM sunt în conformitate cu cerințele contractului de credit așa cum se prezintă în Anexa 1 pregătită de Societate.

Atașament:

Anexa 1 - Gradul de îndeplinire a condiționalităților financiare din contractul de credit cu EURATOM la data de 31.12.2017 (furnizată de către Societate)

Anexa 1 - Gradul de indeplinire a conditonalitatilor financiare din contractul de credit cu EURATOM la data de 31.12.2017

Indicatori EURATOM

1. Gradul de acoperire a serviciului datoriei

a) Flux de numerar net la sfarsitul perioadei incheiata la 31 decembrie 2017

	RON
Flux de numerar din activitatea operationala	902.874.601
Minus: impozitul pe profit platit	(58.393.148)
Flux de numerar net	<u>844.481.453</u>

b) Totalul agregat al platilor de capital, dobanzi, comisioane, cheltuieli si alte sume datorate in cursul perioadei incheiata la 31 decembrie 2017

Plati de imprumuturi scadente in cursul perioadei	225.290.386
Dobanzi platite	15.259.885
Total	<u>240.550.271</u>

Gradul de acoperire a serviciului datoriei 3,51

2. Grad de indatorare

a) Totalul agregat al imprumuturilor la 31 decembrie 2017

	RON
Imprumuturi pe termen scurt	205.655.302
Imprumuturi pe termen lung	894.818.799
Total imprumuturi	<u>1.100.504.101</u>

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

Capital social	3.210.641.253
Rezerve	4.217.408.897
Total	<u>7.428.050.150</u>

Grad de indatorare 0,15

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

	RON
Venituri	1.897.298.201
Cost de operare si mentenanta pentru Unitatea 1 si 2	
Cheltuieli cu personalul	(324.770.920)
Cheltuieli cu energia	(55.567.883)
Reparatii si mentenanta	(123.888.330)
Costul energiei vandute	(12.557.690)
Cheltuieli cu piese de schimb	(18.113.517)
Cost al combustibilului nuclear uraniu	(122.183.695)
Alte cheltuieli de exploatare excluzand proviziune	<u>(394.767.989)</u>
	(1.051.850.024)
Datorie in legatura cu Unitatea 1 si 2	240.550.271

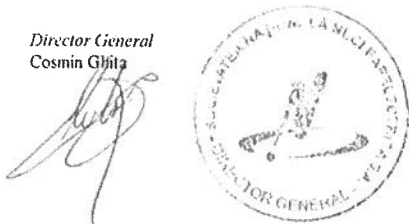
Venituri si costuri operationale, de mentenanta si pentru serviciul datoriei 604.897.906

Summary:

Indicator	Nivel realizat la 31.12.2017	Nivel admis	Grad de indeplinire
Coefficient de acoperire a serviciului datoriei	3,51	Minim 1,5	Indeplinit
Gradul de indatorare	0,15	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: 22.03.2018

Director General
Cosmin Ghita



Director Financiar
Adrian Gabriel Dumitriu