

## Raportul auditorului independent

Către acționarii societății S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

#### *Opinie cu rezerve*

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.** ("Societatea"), cu sediul social în Str. Polonă nr. 65, sector 1, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/7403/1998 și codul de identificare fiscală RO10874881, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31.12.2018, situația individuală a contului de profit și pierdere, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 7.179.130.612 lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 410.611.215 lei (profit)

2. În opinia noastră, cu excepția efectului posibil al aspectului menționat în paragraful 3 de mai jos, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară individuală a Societății la data de 31.12.2018, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la aceeași dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.

#### *Baza pentru opinia cu rezerve*

3. După cum este prezentat în Nota 5 la situațiile financiare individuale anexate, la 31.12.2018 Societatea are înregistrate imobilizări corporale în curs cu valoarea contabilă de 273.960.000 RON (273.960.000 RON la 31.12.2017), constând în capitalizări de elemente destinate Unităților 3 și 4 ale centralei nucleare de la Cernavodă. 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 alocată pentru Unitățile 3 și 4 la 31.12.2018, în sumă de 43.524.186 RON (43.524.186 RON la 31.12.2017). În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări ale imobilizărilor corporale, a datoriei privind impozitul amânat și rezultatului reportat la 31.12.2018 și, în consecință, ale deprecierii și amortizării, cheltuielii cu impozitul pe profit și profitului net pentru exercițiul financiar încheiat la aceeași dată.



4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

#### *Evidențierea unor aspecte*

5. Fără a emite rezerve suplimentare asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra Notei 7 din situațiile financiare individuale, care descrie aspecte cu privire la continuitatea activității filialei Energonuclear S.A. și a Proiectului Unităților 3 și 4. Valoarea totală recuperabilă estimată a investiției în Unitățile 3 și 4 din Cernavodă, incluzând de asemenea și toate elementele individuale capitalizate de către Societate, a fost determinată de către conducere bazându-se pe anumite premise, judecări profesionale, probabilități cu privire la evenimente ulterioare, care sunt considerate ca fiind rezonabile în circumstanțele date, precum și pe alți factori, 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 cu privire la evenimente ulterioare și alți factori nu se materializează, aceasta ar putea cauza o ajustare materială asupra valorii nete a activelor, datorilor și rezultatelor individuale ale Societății pentru exercițiul financiar curent sau viitor, impact care nu poate fi estimat rezonabil la data emiterii acestor situații financiare individuale.

#### *Aspectele cheie de audit*

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectul descris mai jos reprezintă aspectul cheie de audit care trebuie comunicat în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p><b>Corectarea erorilor contabile</b></p> <p>După cum este prezentat în Nota 2 e), la 30.06.2018 Societatea a reconsiderat natura și recunoașterea costurilor cu inspecțiile generale regulate și reparații capitale efectuate alternativ, din doi în doi ani, asupra Unităților 1 și 2. Astfel, în vederea aplicării prevederilor standardului internațional de contabilitate IAS 16 „Imobilizări corporale”, inspecțiile generale regulate efectuate asupra Unităților 1 și 2, se capitalizează în categoria imobilizărilor corporale, fiind amortizate ulterior liniar pe o perioadă de 2 ani. Inspecțiile generale regulate vizează în mare parte aceleași componente ale Unităților, astfel că perioada de amortizare</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• înțelegerea detaliată a aspectelor mai sus menționate și a corecțiilor aferente,</li> <li>• discutarea acestor aspecte cu conducerea Societății,</li> <li>• evaluarea conformității acestor corecții cu prevederile OMFP 2844/2016,</li> <li>• evaluarea rezonabilității estimărilor și a raționamentelor profesionale utilizate de către conducerea Societății,</li> </ul>



Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>considerată este perioada de 2 ani dintre două inspecții generale regulate efectuate în mare parte asupra acelorași componente, deci substituindu-se una pe cealaltă.</p> <p>Ținând cont că aceasta reprezintă o schimbare de abordare intervenită pe parcursul anului auditat, și de importanța sumelor implicate, considerăm că analiza acestei schimbări reprezintă un aspect cheie de audit pentru anul 2018.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• revizuirea documentelor aferente necesare aprobării și înregistrării corecțiilor,</li> <li>• revizuirea calculelor făcute de Societate,</li> <li>• analizarea modului de înregistrare a acestor corecții în situațiile financiare la 31.12.2018.</li> </ul> <p>În urma testelor de audit am obținut probe suficiente și adecvate pentru a concluziona că sumele aferente costurilor cu inspecțiile generale regulate și reparații capitale pentru Unitățile 1 și 2 recunoscute în situațiile financiare individuale și informațiile din notele la situațiile financiare individuale sunt rezonabile.</p>

#### *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare individuale*

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu OMFP 2844/2016 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În procesul de întocmire a situațiilor financiare individuale, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare individuale, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### *Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale*

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de



audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.



## **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale**

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat sub forma Raportului Anual și nu face parte din situațiile financiare individuale ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale ale Societății la 31.12.2018, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

## **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

### *Numirea auditorului și durata misiunii*

Am fost numiți auditorii Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) prin Hotărârea nr. 3 din data de 11.07.2017 în vederea auditării situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății pentru exercițiile financiare 2017 - 2019. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2017 până la 31.12.2019.

### *Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit*

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 19.03.2019, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.



*Furnizarea de servicii care nu sunt de audit*

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 20.03.2019

*Echilea*

Ella Chilea



Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2190 / 2007

In numele: **MAZARS ROMANIA SRL**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699/2007