



**AVIZAT,
Consiliul de Administratie
Presedinte
Iulian Robert Tudorache**

Informare referitoare la opinia cu rezerve exprimata de auditorul financiar independent Mazars Romania S.R.L., in rapoartele de audit asupra Situatiilor Financiare Individuale si Consolidate incheiate la 31 decembrie 2019

Prin adresa nr. 201574/10.04.2020, inregistrata la S.N. Nuclearelectrica S.A. ("SNN") cu nr. 5087/13.04.2020, actionarul majoritar Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri ("MEEMA"), a solicitat Consiliului de Administratie al SNN, exprimarea unui punct de vedere cu privire la opinia cu rezerve a auditorului financiar independent Mazars Romania S.R.L., asupra Situatiilor Financiare Individuale si Consolidate incheiate la 31 decembrie 2019.

In acest sens, prezentam urmatoarele informatii:

1. SNN intocmeste situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana ("IFRS - UE") incepand cu anul 2013;
2. Bazele opiniei cu rezerve exprimate de auditorul financiar in rapoartele de audit aferente exercitiului financiar 2019 se regasesc in toate opiniile de audit aferente situatiilor financiare IFRS precedente anului 2019 (anterior anului 2013, SNN a intocmit situatii financiare in conformitate cu IFRS astfel: situatii financiare individuale incepand cu anul 1998 si situatii financiare consolidate incepand cu anul 2011);
3. In rapoartele de audit, exista o singura baza a opiniei cu rezerve, iar aceasta se datoreaza urmatoarelor premize istorice:
 - a. SNN are inregistrate in cadrul "Imobilizarilor in curs" valoarea contabila aferenta Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda la un cost de circa 274 milioane RON, constand in elemente de cheltuieli capitalizate aferente Unitatilor 3 si 4 CNE Cernavoda.
 - b. Inainte de anul 1991, Unitatile 1, 2, 3, 4 si 5 au fost considerate un singur proiect de investitii si de aceea, costurile de constructie inregistrate pana la acea data nu au fost alocate la nivelul fiecarei unitati nucleare, ci cumulat considerandu-se un singur Proiect (Unitatile 1 - 5).
 - c. Ulterior, SNN a efectuat o alocare a costurilor de constructie pentru Unitatile 3 si 4, pentru determinarea costului aferent acestora, fara a avea insa posibilitatea de a implementa o alocare completa, avand in vedere modul de contabilizare a cheltuielilor de la inceputul Proiectului, respectiv dinainte de 1991.
 - d. Auditorul nu a putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la acuratetea alocarii costurilor aferente Unitatilor 3 si 4, care are efect asupra evaluarii acestor active.

Societatea Nationala NUCLEARELECTRICA S.A.

Strada Polona, nr. 65, sector 1, 010494, Bucuresti, Romania; Tel +4021 203 82 00, Fax +4021 316 94 00;

Nr. ordine Registrul Comertului: J40/7403/1998, Cod unic de inregistrare: 10874881,

Capital social subscris si varsat: 3.015.138.510 lei

office@nuclearelectrica.ro, www.nuclearelectrica.ro

4. Politicile contabile ale SNN prevad ca imobilarile in curs de executie sa fie reflectate la modelul bazat pe cost, in conformitate cu standardul IAS 16 paragraf 30.

In aceste conditii, auditorul nu a fost in masura sa identifice daca sunt necesare ajustari ale imobilarilor corporale, datoriei privind impozitul amanat si rezultatului reportat la 31.12.2019, ca urmare a valorii contabile aferente Unitatilor 3 si 4 reflectata in pozitia financiara, exprimandu-si astfel rezerva cu privire la acest aspect reflectat in situatiile financiare individuale si consolidate.

O solutie de eliminare a acestei rezerve, identificata si in cadrul consultarilor cu auditorii financiari, este modificarea politicilor contabile SNN in ceea ce priveste reflectarea activelor destinate Unitatilor 3 si 4 (imobilarizari in curs) intr-o grupa distincta de active si aplicarea modelului reevaluarii de reflectare in situatiile financiare in conformitate cu standardul IAS 16 paragraful 31. Intr-o astfel de situatie, o reevaluare independenta efectuata cu suficienta regularitate ar constitui o baza rezonabila de reflectare a acestor active in situatiile financiare, fata de un cost alocat si s-ar elimina limitarile inerente in cadrul procesului de auditare, conducand la eliminarea acestei baze de emitere a opiniei cu rezerve.

Nu s-a considerat oportuna modificarea politicilor contabile cu privire la activele destinate Unitatilor 3 si 4, datorita cel puțin urmatoarelor motive:

1. Aceste active nu sunt operationale, fiind imobilarizari in curs; politicile normale de reflectare a imobilarizariilor in curs sunt la cost, deoarece pana la momentul finalizarii (fiind in curs), aceste active nu produc beneficii economice, ci doar se asteapta sa produca ulterior punerii in functiune;

2. O evaluare independenta a acestor active realizata de un evaluator independent ar avea ca obiectiv stabilirea valorii juste definita de IFRS 13 (Evaluarea la valoarea justa) care contine urmatoarea definitie: „Valoarea justa este pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata, la data evaluarii”.

Standardul de evaluare emis de ANEVAR – „SEV 300 Evaluari pentru raportarea financiara”, utilizat de evaluatori, prevede la paragraful G2: „Comentariul din IFRS 13 si, in special referirile la participantii de pe piata, la o tranzactie normala, tranzactie ce are loc pe piata principala sau pe cea mai avantajoasa piata si pentru cea mai buna utilizare a unui activ, arata clar faptul ca valoarea justa, conform IFRS - urilor, este coerenta, in general, cu conceptul de valoare de piata, asa cum aceasta este definita si comentata in SEV 100 Cadrul general”. In plus International Valuation Standard Board („IVSB”) considera in general, definitia valorii juste din IFRS coerenta cu definitia valorii de piata din standardele de evaluare.

In cazul nostru, pentru Unitatile 3 si 4 nu se poate identifica existenta unei pietei de tranzactionare pentru astfel de active aflate in curs si in aceste conditii aplicarea tratamentului „reevaluarii” din prevederilor IAS 16 paragraf 31 devine inoperabila.

SNN aplica metoda costului in conformitate cu prevederile IAS 16 paragraf 30, ca metoda de evaluare a imobilarizariilor corporale in curs fapt reflectat si in politicile contabile adoptate de aceasta.

3. In baza Strategiei de continuare a Proiectului Unitatile 3 si 4 CNE Cernavoda din anul 2014, si actualizata in anul 2018 („Strategia”), aprobata de Guvernul Romaniei, prin Memorandum, si de Adunarea Generala a Actionarilor SNN, S.N. Nuclearelectrica S.A. si China General Nuclear Power Corporation (investitorul selectat) au semnat, in anul 2015, Memorandumul de Intelegere privind dezvoltarea, construirea, operarea si dezafectarea Unitatilor 3 si 4 de la CNE Cernavoda („MoU”), care prevede faptul ca evaluarea activelor SNN si ale Statului Roman care vor reprezenta aportul in natura la Societatea de Proiect, conform Strategiei, va fi realizata in conformitate cu legislatia din Romania si cu standardele internationale de evaluare si/sau comparabil cu conditiile de piata. Ulterior, in luna mai 2018, SNN si CGN au semnat Acordul Investitorilor in forma preliminara care prevede infiintarea societatii de proiect („JVCO”) avand drept scop limitat sa fie singura platforma tehnica si operationala pentru dezvoltarea ulterioara a Proiectului. Avand in vedere necesitatea calibrarii activitatilor la nivelul companiilor cu dinamica progreselor la nivel interguvernamental, societatea de proiect nu a fost infiintata.

Asa cum am aratat anterior, limitarile inerente cu privire la alocarea unor costuri istorice pentru Unitatile 3 si 4 isi au originile inainte de anul 1991, iar aceste limitari inerente au constituit o baza a opiniei cu rezerve pentru toate opiniile de audit exprimate de diversi auditori financiari ai SNN, pentru situatiile financiare IFRS incepand cu anul 1998.

Consideram ca aceste limitari vor inceta sa existe de la sine dupa finalizarea negocierilor legate de finalizarea Unitatilor 3 si 4 si ca momentul oportun pentru eliminarea opiniei cu rezerve emisa de auditorul financiar independent este momentul finalizarii negocierilor si obtinerii deciziei de investitie.

Cu deosebita consideratie,

Cosmin Ghita
Director General

Paul Ichim
Director Financiar