

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 31.12.2019, 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: 7.334.934.061 lei,
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 535.667.264 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 31.12.2019, 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 31.12.2019 Societatea are înregistrate imobilizări corporale în curs cu valoarea contabilă de 273.960.000 RON (273.960.000 RON la 31.12.2018), 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 de audit 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 31.12.2019, în sumă de 43.524.186 RON (43.524.186 RON la 31.12.2018). 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 31.12.2019 și, în consecință, ale deprecierei 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 8 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, judecăți 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, judecăți 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>Provizioane pentru riscuri și cheltuieli</p> <p>După cum este prezentat în Nota 16 la situațiile financiare individuale, Societatea are înregistrate la data de 31.12.2019 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 278.913.646 lei, din care pe termen lung provizioane în valoare de 213.470.997 lei.</p> <p>Estimarea unui provizion implică raționamente profesionale semnificative din partea Conducerii Societății cu privire la rezultatele probabile ale evenimentelor relevante și cuantificarea obligațiilor probabile aferente.</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la Provizioane pentru riscuri și cheltuieli au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> Am analizat obligațiile actuale ale Societății în baza cărora au fost recunoscute provizioanele; Am analizat raționamentele profesionale utilizate de Conducerea Societății în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor și cuantificarea potențialelor obligații; Am obținut și analizat răspunsurile avocaților interni și externi ai Societății, cu privire la probabilitatea soluționării litigiilor în curs precum și

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Datorită importanței sumelor raportate în poziția de Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și a faptului că, prin natura lor, provizioanele implică un grad semnificativ de raționament profesional, considerăm că acestea reprezintă un aspect-cheie pentru auditul anului 2019.	care este cea mai bună estimare a contravalorii necesară pentru decontarea obligațiilor ce decurg din aceste litigii; <ul style="list-style-type: none"> • Am analizat scadența obligațiilor ce au stat la baza constituirii provizioanelor și încadrarea acestora pe termen scurt și termen lung; • Am evaluat dacă informațiile din notele explicative la situațiile financiare individuale cu privire la provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt conforme cu cerințele standardelor de raportare relevante.

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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare individuale.
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 guvernarea, 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 guvernarea 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 guvernarea, 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 31.12.2019, 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) raportul administratorilor identificat mai sus include declarația nefinanciară prevăzută la art. 39 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016;
- d) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2019 cu privire la Societate și la mediul acesteia, cu excepția efectelor posibile ale aspectului prezentat în paragraful 3 de mai sus, 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 23.03.2020, 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 individuale.

București, 24.03.2020



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Ella Cristina Chilea**
Registru Public Electronic: **2190**

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

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: **699**