

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii S.N. Nuclearelectrica S.A.

Raport cu privire la situatiile financiare consolidate

Opinia cu rezerva

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Societatii **S.N. Nuclearelectrica S.A.** ("Societatea"), impreuna cu filialele sale („Grupul”) cu sediul social in Bulevardul Iancu de Hunedoara, nr. 48, sector 1, Bucuresti, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO10874881, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.
2. Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 11.732.093.386 lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar – profit: 2.486.483.398 lei
3. In opinia noastra, cu exceptia efectului posibil al aspectului mentionat in paragraful 4 de mai jos, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2023, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare consolidate.

Baza pentru opinia cu rezerva

4. Asa cum este prezentat in Nota 5 „Imobilizari corporale” la situatiile financiare consolidate anexate, Grupul prezinta la 31 decembrie 2023 imobilizari corporale in curs in suma de 2.468.710.054 lei, din care capitalizari de elemente destinate Unitatilor 3 si 4 ale centralei nucleare de la Cernavoda in suma de 273.960.000 lei (31 decembrie 2022: 273.960.000 lei). Inainte de anul 1991, unitatile nucleare 1, 2, 3, 4 si 5 au fost considerate un singur proiect si, din acest motiv, costurile de constructie efectuate nu au fost alocate la nivelul fiecarei unitati. Ulterior, Grupul a efectuat alocarea costurilor de constructie pentru Unitatile 3 si 4 ale centralei nucleare. Nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la acuratetea acestei alocari, alocare care are efect asupra evaluarii activelor mentionate. Aceste limitari au de asemenea impact asupra datoriei privind impozitul amanat alocata pentru Unitatile 3 si 4 la 31 decembrie 2023, in suma de 43.524.186 lei (31 decembrie 2022: 43.524.186 lei). Prin urmare, avand in vedere cele mentionate, noi nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari suplimentare asupra imobilizarilor corporale, a datoriei privind impozitul amanat si a rezultatului raportat la 31 decembrie 2023 si, in consecinta, ale depreciarii si amortizarii, cheltuielii cu impozitul pe profit si profitului net pentru exercitiul financiar incheiat la aceeasi data.
5. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European (in cele ce urmeaza „Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerva.

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra Notei 1 din situațiile financiare consolidate, care descrie faptul că investițiile în Unitățile 3 și 4 sunt planificate a fi realizate de către filiala Societății – Energonuclear S.A.. În plus, în cursul anului 2022, Societatea a înființat împreună cu un investitor compania Ropower Nuclear SA al cărui obiect îl constituie dezvoltarea unei capacități de producție a energiei electrice din energie nucleară bazată pe tehnologia reactoarelor modulare mici (SMR). Valoarea totală recuperabilă estimată a investițiilor în Unitățile 3 și 4 din Cernavodă și SMR, incluzând de asemenea și toate elementele consolidate capitalizate de către Societate, a fost determinată de către conducere bazându-se pe anumite ipoteze, judecăți profesionale și 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 partenerii săi de discuție privind investiția în aceste unități vor fi încheiate cu succes. Aceste aspecte sunt susținute de faptul că în luna martie 2023 a fost adoptată Legea nr. 74 privind aprobarea semnării Acordului de Sprijin între Statul Român și Societatea Națională Nuclearelectrică S.A. pentru Proiectul Unităților 3 și 4 CNE Cernavodă. De asemenea, aceste ipoteze se bazează pe anumiți factori externi de care depind realizarea proiectelor menționate, cum ar fi: sprijinul Statului Român pentru asigurarea cadrului legislativ și a finanțării necesare, atragerea de fonduri externe pentru implementarea proiectelor. În eventualitatea în care oricare dintre premise, judecăți profesionale, probabilități cu privire la evenimente ulterioare și alți factori nu se concretizează favorabil, aceasta ar putea determina o ajustare semnificativă asupra valorii nete contabile a activelor, datoriilor și rezultatelor consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar curent sau viitor, impact care nu poate fi estimat rezonabil la data emiterii acestor situații financiare consolidate. Opinia noastră nu exprimă o rezerva în acest sens.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

- **Provizioane pentru riscuri și cheltuieli.**
 - **Descriere.** Așa cum este prezentat la Nota 17 "Provizioane pentru riscuri și cheltuieli" Grupul are înregistrate la 31 decembrie 2023 provizioane în sumă de 325.690.837 lei, din care pe termen lung sumă de 204.807.400 lei și pe termen scurt sumă de 120.883.437 lei. Decizia de a înregistra un provizion pentru riscuri și cheltuieli sau de a prezenta o datorie contingentă în situațiile financiare consolidate depinde de judecata profesională și de anumite estimări ale conducerii Societății. Noi am considerat că recunoașterea sau nu a unor provizioane pentru riscuri și cheltuieli este semnificativă pentru audit, întrucât implică un grad semnificativ de raționament profesional.
 - **Răspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli, care a fost considerată cu risc semnificativ, au inclus:
 - Revizuirea hotărârilor Adunării Generale ale Acționarilor, Ordinare și Extraordinare,
 - Analiza obligațiilor actuale ale Grupului în baza cărora au fost recunoscute provizioanele,
 - Analiza raționamentelor profesionale utilizate de către Conducerea Societății în determinarea rezultatelor probabile ale evenimentelor, precum și cuantificarea obligațiilor,
 - obținerea și evaluarea răspunsurilor avocaților la scrisorile auditorului, urmată de obținerea unor clarificări cu privire la statusul anumitor litigii. În cadrul misiunii de audit au avut loc și discuții cu conducerea și avocații (interni și externi) cu privire la litigiile semnificative,
 - evaluarea critică a ipotezelor de lucru și a estimărilor realizate de către Societate cu privire la litigii, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute în situațiile financiare consolidate sau datoriile contingente prezentate,

- analiza scadentei obligatiilor ce au stat la baza constituirii provizioanelor si incadrarea acestora pe termen scurt si lung,
- Evaluarea informatiilor prezentate in notele explicative la situatiile financiare consolidate cu privire la provizioane pentru riscuri si cheltuieli, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare aplicabile.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.
9. Fiscalitatea in Romania este in continua evolutie. Exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Conducerea Societatii a inregistrat in conturile prezentate diferite impozite, penalitati si taxe, pe baza celei mai bune interpretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un eventual control fiscal.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

10. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea ii considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
11. In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea in notele explicative la situatiile financiare consolidate, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

13. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate.
14. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat eel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit

adecvate circumstanțelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității 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 Grupului 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 consolidate 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 viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare consolidate și declarația nefinanciară

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 anual al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului anual al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul anual al administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate ale Grupului.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă raportul anual al administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim raportul anual al administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă acesta este semnificativ inconsecvent cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă pare a fi denaturat semnificativ.

În ceea ce privește raportul anual al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în

toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19. In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare consolidate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in raportul anual al administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate.
- b) Raportul anual al administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 si 26-28,
- c) Raportul anual al administratorilor include declaratia nefinanciara prevazuta la art. 39 din OMFP 2844/2016.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in raportul anual al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

i) Cerinte privind auditul entitatilor de interes public

Am fost numiti auditorii Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin Hotararea nr. 1 din data de 28 februarie 2024 sa auditam situatiile financiare consolidate ale Grupului, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2023, 2024 si 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administratie al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data la care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in prezentul raport este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii,
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

ii) Raport privind conformitatea cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei Europene, ce include standardele tehnice de reglementare privind formatul de raportare electronic unic

Am realizat o misiune de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate in format XHTML ale societatii S.N. Nuclearelectrica S.A. ("Societatea") la 31.12.2023 ("situatiile XHTML"), cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei Europene, care stabileste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic ("RTS privind ESEF").

Responsabilitatea conducerii Societatii pentru situatiile XHTML intocmite in conformitate cu RTS privind ESEF

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor XHTML in conformitate cu RTS privind ESEF. Aceasta responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern adecvat privind raportarea ESEF,
- selectarea si aplicarea marcajelor iXBRL adecvate,
- asigurarea consecventei intre informatiile digitalizate si situatiile financiare consolidate publicate conform prevederilor Ordinului 2844/2016.

Responsabilitatea noastra

Responsabilitatea noastra consta in a exprima, pe baza probelor de audit obtinute, o concluzie cu privire la conformitatea etichetarii electronice a elementelor din situatiile financiare consolidate, in conformitate cu art. 4 din Regulamentul Delegat, in toate aspectele semnificative. Misiunea noastra de asigurare rezonabila a fost realizat in conformitate cu Standardul International privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit) - „Alte misiuni de asigurare decat auditurile sau revizuirile informatiilor financiare istorice”, emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Audit si Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obtine probe cu privire la conformitatea cu art. 4 din Regulamentul Delegat privind ESEF. Natura, plasarea in timp si amploarea procedurilor selectate depinde de rationamentul auditorului, inclusiv in evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozitiile prevazute in art 4, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabila presupune:

- obtinerea unei intelegeri a procesului de etichetare si a controalelor interne relevante,
- reconcilierea datelor etichetate cu situatiile financiare consolidate auditate ale Societati,
- evaluarea exhaustivitatii etichetarii situatiilor financiare consolidate ale Societatii utilizand limbajul de marcare XBRL,
- evaluarea daca toate marcajele iXBRL, inclusiv marcajele voluntare sunt in conformitate cu cerintele de raportare ESEF.

Consideram ca probele obtinute sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru concluzia noastra.

Concluzie

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate incluse in raportul anual, sunt conforme, in toate aspectele semnificative, cu cerintele RTS privind ESEF.

In prezentul raport nu exprimam o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice alta concluzie de asigurare privind situatiile financiare consolidate. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2023 este inclusa in sectiunea „Raport cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate” de mai sus.

In numele: PKF Finconta SRL

Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti

Inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul FA32

Nume partener audit: Florentina Susnea

Inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul AF433

Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar
Sesiune Florentina Susnea
Registru Public Electronic AF433

Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit PKF Finconta SRL
Registru Public Electronic FA32

Bucuresti, 20 martie 2024