

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР  
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК  
НА "НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ" ЕАД**

**Доклад относно одита на междинния съкратен финансов отчет**

**Квалифицирано мнение**

Ние извършихме одит на междинния съкратен финансов отчет на „НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ междинния съкратен отчет за финансовото състояние към 30 юни 2020 г. и междинния съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, междинния съкратен отчет за промените в собствения капитал и междинния съкратен отчет за паричните потоци за периода, завършващ на тази дата, както и подбрани пояснителни приложения и информация към междинния съкратен финансов отчет.

По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпроси от 1 до 3, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният междинен съкратен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 30 юни 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за периода, завършващ на тази дата, в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“, приет от Европейския съюз (ЕС).

**База за изразяване на квалифицирано мнение**

1. Дружеството е сключило споразумение за изграждане на атомна електроцентрала, оповестено в бележка 6 „Имоти, машини и съоръжения“ от финансовия отчет. Правителството на Република България е взело решение за прекратяване изграждането на тази ядрена електроцентрала и с решение от 27 февруари 2013 г. 41-то Народно събрание подкрепя това решение. В изпълнение решение на народното събрание от 7 юни 2018 г., правителството на Република България отмени решението от 2012 г. за прекратяване изграждането на Ядрена централа на площадка „Белене“, с цел провеждане на преговори с потенциални инвеститори и производители на оборудване

Към 30 юни 2020г. представените в пояснително приложение 6 „Имоти, машини и съоръжения“ от финансовия отчет, включват имоти, машини и съоръжения, отнасящи се до проект изграждане на атомна електроцентрала „Белене“ с обща балансова стойност 2,373,622 хил. лв. (31.12.2019г: 2,349,474 хил. лв.), от които активи в процес на изграждане 2,298,484 хил. лв. (31.12.2019 г.: 2,273,205 хил. лв.). Съгласно счетоводната си политика, Дружеството е приело да капитализира всички разходи, пряко отнасящи се до проекта, като активи на имоти машини и съоръжения в процес на изграждане, до окончателно решение за бъдещето на проекта.

В изпълнение на решения на Народното събрание от 7-ми юни 2018 г. и на Министерския съвет от 29-ти юни 2018 г. "Национална електрическа компания" ЕАД отправи покана за избор на стратегически инвеститор за изграждане на АЕЦ "Белене". В рамките на поканата се дава възможност и за заявяване на интерес за придобиване на миноритарно участие в бъдещата проекта компания, както и/или за закупуване на електрическа енергия от бъдещата електроцентрала. Към датата на междинния съкратен финансов отчет в Министерството на енергетиката са получени писма за потвърждение за подаване на обвързващи оферти с пет компании. Във връзка с актуалната пандемична обстановка, срокът за изготвяне на обвързващи оферти е отложен.

Дружеството не е в състояние да направи надеждна оценка на признатите активи, свързани с проекта и съответно във финансовия отчет към 30 юни 2020г. не е призната загуба от обезценка на активите, както и провизии за възможни бъдещи задължения на Дружеството, свързани с изграждането на атомната електроцентрала „Белене“. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно възстановимата стойност на посочените по-горе активи на Дружеството и пълнотата на признатите задължения, свързани с този проект, съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции на тези суми и техния ефект върху финансовия отчет към 30 юни 2020г.

2. Както е оповестено в пояснително приложение 6 „Имоти, машини и съоръжения“ от финансовия отчет, за активи в процес на изграждане с балансова стойност 38,022 хил. лв. към 30 юни 2020г. (31 декември 2019 г.: 37,994 хил. лв.) реализацията на които е преустановена от Дружеството и отложена за период надвишаващ пет години. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за възстановимата стойност на тези активи, за да се убедим с достатъчна степен на сигурност относно стойността им и да определим дали са необходими корекции в размера на тези активи и евентуалната стойност за обезценка към 30 юни 2020г.

3. Така както е оповестено в пояснително приложение 13 „Търговски и други задължения към свързани лица“, от междинния съкратен финансов отчет към 30 юни 2020г., Дружеството не е признало задължение във връзка с ангажимент към контрагент, съгласно Споразумение от 7 март 2016г. за възстановяване на извършени разходи за капиталова инвестиция в размер на 23,470 хил. лв. Поради липсата на механизъм съгласно действащата, към датата на изготвяне на финансовия отчет, нормативна уредба за възстановяване на тези разходи на НЕК ЕАД, Дружеството не е признало това задължение към датата на отчета. През 2019 г. контрагентът е започнал арбитражна процедура срещу НЕК ЕАД и е предявил иск за сумата от 23,470 хил. лв., представляваща непогасена главница и 1,289 хил. лв. представляваща договорна лихва за забава, считано до датата на връчване на известието за арбитраж.

Вследствие на това, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно пълнотата на признатите задължения във финансовия отчет и свързаните с тях вземания към 30 юни 2020г.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на междинния съкратен финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на междинния съкратен финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

#### **Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие**

Обръщаме внимание на бележка 2 „Основа за изготвяне на финансовия отчет“, където Дружеството е оповестило, че за периода, приключващ на 30 юни 2020 г. НЕК ЕАД отчита нетна печалба за периода 52,084 хил.лв. Непокритата загуба от предходни периоди е в размер на 1,289,062 хил. лв. и стойността на текущите пасиви надвишава стойността на текущите активи с 997,341 хил. лв. Текущите пасиви включват текущи задължения към едноличния собственик на капитала в това число просрочени задължения. За периода, приключващ на 30 юни 2020 г., финансовите показатели на Дружеството не

са в съответствие с изискванията на банките кредитори, предоставили дългосрочни заеми на НЕК ЕАД, за поддържане на определени финансови показатели за обслужването на дълга и съотношението на текущите активи спрямо текущите пасиви, поради влошените си финансови резултати и финансово състояние. Дружеството е с нарушена ликвидност за отчетния и предходния периоди, изпитва затруднения с погасяването на задълженията по получени заеми към БЕХ ЕАД, като съществена част от тях са просрочени. Тези обстоятелства са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране. Едноличният собственик на капитала се е ангажирал с подкрепа за НЕК ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за Енергетиката и европейското законодателство с основна цел: постигане на устойчив финансов и бизнес модел на развитие, в условията на променящи се регулаторна рамка и правила за търговия с електроенергия, които уреждат взаимоотношенията на балансиращия пазар.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

#### **Обръщане на внимание**

1. Към 30 юни 2020 г. Дружеството експлоатира имоти и съоръжения (бележка 6 „Имоти, машини и съоръжения“) с балансова стойност в размер на 877,724 хил. лв., които попадат под регулацията на Закона за водите и са публична държавна собственост. Законът предвижда отделно стопанисване на тези активи от юридически лица със сто процента държавно участие или от юридически лица със смесено държавно и общинско участие, в които държавата има мажоритарен дял, или от търговски дружества, чийто капитал е собственост на други търговски дружества с държавно участие.

2. Обръщаме внимание, че в представените стойности на „Имоти, машини и съоръжения“ (бележка 6), са включени земи и сгради с балансова стойност 16,963 хил. лв., за които към 30 юни 2020 г. Дружеството няма безспорно право на собственост и които са в неприключила процедура по издаване на актове за собственост.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

#### **Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на междинния съкратен финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на междинния съкратен финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

С изключение на въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ и раздела „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“ по-горе ние решихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия одиторски доклад.

**Друга информация, различна от междинния съкратен финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от междинен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството,

но не включва междинния съкратен финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно междинния съкратен финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на междинния съкратен финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с междинния съкратен финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно оценката на активи и задължения, свързани с проект АЕЦ Белене, оценката на други активи в процес на изграждане с балансова стойност 38,022 хил. лв., пълнотата на признатите задължения във връзка с разходи за капиталова инвестиция в размер на 23,470 хил. лв. (непогасена главница) и 1,269 хил. лв. представляваща договорна лихва за забава, (въпроси от 1 до 3). Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

#### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за междинния съкратен финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този междинен съкратен финансов отчет в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“, приложим в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на междинни съкратени финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на междинния съкратен финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

#### **Отговорности на одитора за одита на междинния съкратен финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали междинният съкратен финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такава съществува.

Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се сачква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този междинен съкратен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в междинния съкратен финансов отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в междинния съкратен финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на междинния съкратен финансов отчет, включително оповестяванията, и дали междинният съкратен финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на междинния съкратен финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в



нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

#### **Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания**

##### ***Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от междинния съкратен финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на междинния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

##### ***Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството***

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в междинния доклад за дейността за периода, за който е изготвен междинният съкратен финансов отчет, съответства на междинния съкратен финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на междинния съкратен индивидуален финансов отчет“ по-горе.
- б) Междинният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(о), ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

**Одиторско дружество**

**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД**

**Вероника Ревалска**

**Управител**

**Регистриран одитор, отговорен за одита**

**06 август 2020г.**

