

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

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Дружеството е сключило споразумение за изграждане на атомна електроцентрала, оповестено в бележка 18 „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. Към 31 декември 2016 г. общата стойност на имоти, машини и съоръжения, отнасящи се до проект Белене възлиза на 2,186,642 хил. лв. (31.12.2015г: 1,391,177 хил. лв.), от които активи в процес на изграждане 2,101,721 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1,305,948 хил. лв.). В стойността на активите в процес на изграждане, свързани с проект Белене е включен актив - право за придобиване на оборудване с дългосрочен цикъл на производство в размер на 795,776 хил. лв., признат във връзка с решение на Арбитражния трибунал от 14 юни 2016г. Дружеството не е в състояние да направи надеждна оценка на признатите активи, свързани с прекратения проект, поради неяснота относно възможните алтернативи за неговата реализация и съответно във финансовия отчет към 31 декември 2016г. 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 техният ефект върху финансовия отчет към 31 декември 2016г.

2. За оповестените в бележка 18 „Имоти, машини и съоръжения“ от финансовия отчет, активи в процес на изграждане с балансова стойност 37,840 хил. лв. към 31 декември 2016г. (31 декември 2015 г.: 37,793 хил. лв.) не са предприети действия за осигуряване на финансиране за довършването им. 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 31 декември 2016г.

3. Дружеството отчита търговски вземания, оповестени в бележка 24 „Търговски и други вземания“ и бележка 39 „Ангажменти и условни задължения“ от електроснабдителни предприятия в размер на 57,180 хил. лв. и от други контрагенти в размер на 19,270 хил. лв., които не са потвърдени от контрагентите и за които ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за възстановимата стойност на тези търговски вземания и за това дали са необходими някакви корекции на тяхната балансова стойност към 31 декември 2016 г.

4. Към 31 декември 2016 г. Дружеството има несъгласие и непотвърдени търговски задължения от контрагенти, оповестени в бележка 32 „Търговски задължения“ и бележка 39 „Ангажменти и условни задължения“, в размер на 95,784 хил. лв., за които ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства за балансовата им стойност и за това дали са необходими някакви корекции в представените стойности към тази дата.

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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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 финансовия 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 през 2016 г. е отчетена нетна загуба за годината в размер на 128,710 хил. лв., натрупаната загуба от предходни периоди е 1,064,114 хил. лв. и към 31 декември 2016 г. стойността на текущите пасиви превишава стойността на текущите активи с 619,156 хил. лв. Текущите пасиви включват текущи задължения към едноличния собственик на капитала и други свързани лица в размер на 621,649 хил. лв. Поради влошените си финансови резултати и финансово състояние финансовите показатели на Дружеството не са в съответствие с изискванията на банките кредитори за поддържане на определени финансови показатели за обслужването на дълга и съотношението на текущите активи спрямо текущите пасиви. 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 31 декември 2016 г. Дружеството експлоатира имоти и съоръжения (бележка 18 „Имоти, машини и съоръжения“) с балансова стойност в размер на 916,703 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.

2. Обръщаме внимание, че в представените стойности на „Имоти, машини и съоръжения“ (бележка 18), са включени земи и сгради с балансова стойност 17,424 хил. лв., за които към 31 декември 2016 г. Дружеството няма безспорно право на собственост и които са в неприключила процедура по издаване на актове за собственост.

3. Както е оповестено в бележка 18 „Имоти, машини и съоръжения“ към финансовия отчет, последната преоценка на основна част от имоти, машини и съоръжения на Дружеството е извършена към 30 юни 2015 г., използвайки независими лицензирани оценители. Към 31 декември 2016 г., съобразно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“ е извършен преглед за обезценка, при който не са установени съществени изменения. Спецификата на активите на Дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката

биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливата им стойност.

4. Обръщаме внимание на оповестеното в Бележка 39 „Ангажменти и условни задължения“ по отношение на арбитражно дело, по подадената искова молба от страна на УорлиПарсънс Нюклиър Сървисис ЕАД, с която се претендира общо сумата от 54,372 хил. евро (106,342 хил. лв.).

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия 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 финансовия 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“ въпроси от 1 до 4 по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно оценката на активи и задължения, свързани с прекратения проект АЕЦ Белене, оценката на други активи в процес на изграждане с балансова стойност 37,840 хил. лв., съществуването на търговски вземания размер на 76,450 хил. лв. и търговски задължения в размер на 95,784 хил. лв. към 31 декември 2016г. 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.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт - счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016г. 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 становища 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, (чл. 100н, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК), 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в едноименния раздел по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия 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 финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият 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 такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този 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 във финансовия отчет, независимо дали дължащи 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 във финансовия 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 финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият 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.

Одиторско дружество

„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД

Управител:

Васка Гелина

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Милена Христова

30.03.2017 г.

