



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul Auditorului Independent

Catre Actionarii
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.

Raport asupra situatiilor financiare separate

- 1 Am auditat situatiile financiare separate anexate ale societatii C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. ("Societatea"), care cuprind situatia separata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013, contul de profit si pierdere separat, situatiile separate ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceeaasi data, si note, continand un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare separate

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare separate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare separate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare separate. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare separate nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare separate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare separate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare separate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare separate luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 La 31 decembrie 2012 Societatea nu a îndeplinit anumiți indicatori financiari stipulați în contractul de împrumut pe termen lung nr. 20864 încheiat cu Banca Europeană de Investiții. În consecință, la 31 decembrie 2012 datorii pe termen lung în suma de 64.551.438 lei ar fi trebuit prezentate ca datorii pe termen scurt în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 1 "Prezentarea situațiilor financiare". Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare separate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 a fost modificată în acest sens. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare separate pentru perioada curentă este de asemenea modificată datorită efectelor acestui aspect asupra comparabilității cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra cifrelor corespondente ale aspectului menționat în paragraful 6, situațiile financiare separate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară separată a Societății la data de 31 decembrie 2013, precum și rezultatul separat al operațiunilor sale și fluxurile separate de trezorerie pentru exercitiul încheiat la aceeași dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările ulterioare.

Alte aspecte

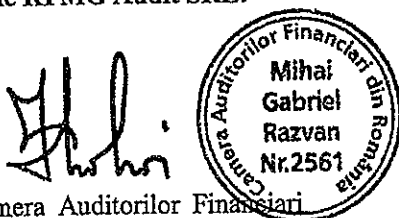
- 8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare separate și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului Directoratului cu situațiile financiare separate

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, articolul 16 punctul 1 litera c) din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, noi am citit raportul Directoratului atașat situațiilor financiare separate. Raportul Directoratului nu face parte din situațiile financiare separate. În raportul Directoratului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare separate anexate.

Pentru și în numele KPMG Audit SRL:

Razvan Mihai



înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 2561/2008

KPMG Audit SRL

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 9/2001

București, 25 martie 2014