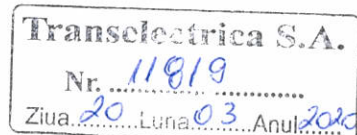




Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii Societatii CNTEE Transelectrica S.A.

Sediul social: Bdul. General Gheorghe Magheru nr. 33, Bucuresti, sectorul 1, Romania
Cod unic de inregistrare: RO 13328043

Opinie cu rezerve

Am auditat situatiile financiare separate anexate ale societatii CNTEE Transelectrica S.A. (Societatea), care cuprind situatia separata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019 si situatia separata a rezultatului global, situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia separata a fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, si notele la situatiile financiare separate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

- | | |
|---|-------------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii: | 3.284.128.337 RON |
| • Profitul net al exercitiului financiar: | 96.030.957 RON |

In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectului descris in sectiunea **Baza pentru opinia cu rezerve** din raportul nostru, situatiile financiare separate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare separate a Societatii la data de 31 decembrie 2019, precum si a performantei financiare separate si a fluxurilor de numerar separate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

La 31 Decembrie 2018 in pozitia financiara **Imobilizari corporale** au fost prezentate instalatii speciale, utilaje si echipamente care au facut obiectul unei reevaluari efectuate de catre un evaluator independent autorizat la 31 Decembrie 2012, in timp ce bunurile intrate ulterior acestei date, au fost evaluate la costul de achizitie. La 31 decembrie 2018 valoare neta a acestora era de 1.219 milioane RON. Avand in vedere perioada de 6 ani care trecuse de la ultima data de reevaluare, opinia de audit emisa la 31 Decembrie 2018 a inclus o rezerva privind faptul ca valoarea instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentelor prezentate in situatiile financiare putea fi diferita de cea raportata in lipsa unei actualizari a valorii in baza unui raport de reevaluare. Opinia noastra de audit la 31 Decembrie 2018 a fost modificata in acest sens. La 31 Decembrie 2019 Societatea a reflectat in situatiile financiare reevaluarea instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentelor in baza unui raport de reevaluare intocmit de un expert evaluator.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare ale perioadei curente este modificata ca urmare a posibilului efect al acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curenta cu cifrele corespondente si asupra cheltuielilor cu amortizarea inregistrate in 2019, fara a afecta pozitia financiara la 31 decembrie 2019.

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA si reglementarile europene in vigoare) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare din 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 rezerve.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra Notei 25 din situatiile financiare care descrie faptul ca in cursul anului 2018 a fost finalizat controlul desfasurat de catre Directia Generala de Inspectie Economico-Financiara a Ministerului Finantelor Publice pentru perioada 2010-2014 in cadrul unei filiale ale Societatii, Teletrans S.A. Proiectul raportului de inspectie emis la data de 21 februarie 2018 specifica faptul ca, urmare a inchirierii bunurilor apartinand domeniului public al statului (capacitate si elemente de infrastructura din reseau publică de telecomunicatii) cu nerespectarea de catre reprezentantii Societatii CNETE Transelectrica S.A. si filialei Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 si art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publica, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat in suma totala de 88.778 mii RON, reprezentand sume incasate si nevirate la bugetul de stat in perioada 2006-2016. Societatea a efectuat o analiza pentru a determina efectul posibil al rezultatului acestui proiect de raport asupra situatiilor financiare separate conform careia suma rezultata este de aproximativ 3 milioane RON. Pana la data raportului de audit nu a fost emisa Decizia de impunere finala, prin urmare impactul asupra situatiilor financiare nu poate fi estimat la aceasta data.

Asa cum este mentionat in Nota 8 **Creante comerciale si alte creante**, la 31 decembrie 2019 situatiile financiare separate includ in cadrul pozitiei financiare separate debite provenite din activitatea Societatii de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care 165 milioane RON aferente unor debitori aflati in dificultate financiara sau care nu au confirmat soldurile (185 milioane RON la 31 decembrie 2018). Conform prevederilor Ordinului ANRE, sumele ramase neachitate de catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare care acceseaza schema de sprijin catre administrator, pentru care s-au intreprins toate demersurile legale, se vor recupera prin includerea acestora in

contributia de cogenerare, conform metodologiei emise de catre ANRE, iar inchiderea financiara a schemei de sprijin se va face in primul semestru al anului 2024. Mentionam ca pana la data curenta nu a fost emisa metodologia privind modul de recuperare al acestor creante.

Asa cum este prezentat in Nota 30, pandemia provocata de virusul COVID-19 implica provocari și riscuri suplimentare pentru operațiunile Societatii. Teama de virus și masurile de urgenta luate de statele afectate pentru a reduce raspandirea acestuia vor pune o presiune din ce în ce mai mare asupra mediului economic. Societatea a intreprins deja masuri specifice pentru a asigura sanatatea si siguranta angajatilor sai. Pe langa riscul uman, pandemia prezinta si un risc economic pentru operatiunile viitoare ale Societatii. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in legatura cu aspectele mentionate mai sus.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare separate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare separate in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului:
Recunoasterea veniturilor A se vedea Nota 19. Veniturile din exploatare Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 3-q „Politici contabile - Venituri”. In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate. Principalele activitati generatoare de venituri pentru Societate sunt reprezentate de: serviciul de transport al energiei electrice, servicii de sistem si din activitatea de operator al pietei de echilibrare. Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: - Intelegerea modului de recunoastere a principalelor tipuri de venituri realizate de catre Societate; - Am efectuat teste de detaliu selectand tranzactii de vanzari realizate in cursul exercitiului financiar; - Efectuarea de proceduri pentru a testa ca veniturile sunt inregistrate in perioada corecta. - Testarea pe baza unui esantion a creantelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.

monitorizata de o autoritate publica, cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Societate pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si aprobate de ANRE (Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei). Societatea este operator al pietei de echilibrare, modul de functionare al acesteia fiind reglementat prin Ordinul ANRE. Scopul acestei piete este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse dintr-un mediu concurential.	
---	--

Alte informatii - Raportul Administratorilor si Declaratia nefinanciara

Conducerea este responsabila pentru Alte informatii. Acele Alte informatii includ Raportul administratorilor si declaratia nefinanciara (Raportul de sustenabilitate), dar nu cuprind situatiile financiare separate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare separate nu acopera si aceste Alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare separate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare separate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor si declaratia nefinanciara (Raportul de sustenabilitate), am citit si raportam daca acestea au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare separate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare separate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare separate;
- b) Raportul administratorilor si Declaratia nefinanciara (Raportul de sustenabilitate) au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare separate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare separate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare separate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare separate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare separate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare separate, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, 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 fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare separate.

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 separate, cauzate fie de fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare separate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare separate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 21 ianuarie 2019 sa auditam situatiile financiare ale CNTEE Transelectrica S.A. pentru exercitiile financiare separate 2018, 2019 si 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018.

Confirmam ca:

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

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent 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 sau pentru opinia formata.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu nr. FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu nr. AF1480

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

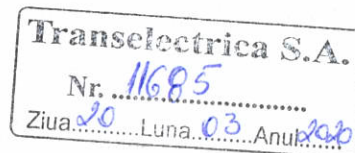
Auditor financiar: VASILE BULATA
Registrul Public Electronic: AF1480

Bucuresti, Romania

20 Martie 2020



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro



Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii CNTEE Transelectrica S.A.

Sediul social: Bdul. General Gheorghe Magheru nr. 33, Bucuresti, sectorul 1, Romania
Cod unic de inregistrare: RO 13328043

Opinie cu rezerve

Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale CNTEE Transelectrica S.A. ("Societatea") si ale filialelor sale ("Grupul"), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019 si situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, si notele la situatiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 3.317.071 mii RON
- Profitul net al exercitiului financiar: 88.705 mii RON

In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectului descris in sectiunea **Baza pentru opinia cu rezerve** din raportul nostru, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2019, precum si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de numerar consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

La 31 Decembrie 2018 in pozitia financiara **Imobilizari corporale** au fost prezentate instalatii speciale, utilaje si echipamente care au facut obiectul unei reevaluari efectuate de catre un evaluator independent autorizat la 31 Decembrie 2012, in timp ce bunurile intrate ulterior acestei date, au fost evaluate la costul de achizitie. La 31 decembrie 2018 valoare neta a acestora era de 1,219 milioane RON. Avand in vedere perioada de 6 ani care trecuse de la ultima data de reevaluare, opinia de audit emisa la 31 Decembrie 2018 a inclus o rezerva privind faptul ca valoarea instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentelor prezentate in situatiile financiare putea fi diferita de cea raportata in lipsa unei actualizari a valorii in baza unui raport de reevaluare. Opinia noastra de audit la 31 Decembrie 2018 a fost modificata in acest sens. La 31 Decembrie 2019 Societatea a reflectat in situatiile financiare reevaluarea instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentelor in baza unui raport de reevaluare intocmit de un expert evaluator.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate ale perioadei curente este modificata ca urmare a posibilului efect al acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curenta cu cifrele corespondente si asupra cheltuielilor cu amortizarea inregistrate in 2019, fara a afecta pozitia financiara la 31 decembrie 2019.

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate* din acest raport. Suntem independenti fata de Grup conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA si reglementarile europene in vigoare) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare din 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 rezerve.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra Notei 25 din situatiile financiare consolidate care descrie faptul ca in cursul anului 2018 a fost finalizat controlul desfasurat de catre Directia Generala de Inspectie Economico-Financiara a Ministerului Finantelor Publice pentru perioada 2010-2014 in cadrul unei filiale incluse in consolidare, Teletrans S.A. Proiectul raportului de inspectie emis la data de 21 februarie 2018 specifica faptul ca, urmare a inchirierii bunurilor apartinand domeniului public al statului (capacitate si elemente de infrastructura din reseaua publica de telecomunicatii) cu nerespectarea de catre reprezentantii Societatii mama CNETE Transelectrica S.A. si filialei Teletrans S.A. a prevederilor art. 14, art. 15 si art. 16 din Legea nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publica, s-ar fi adus prejudicii bugetului de stat in suma totala de 88.778 mii RON, reprezentand sume incasate si nevirate la bugetul de stat in perioada 2006-2016. Grupul a efectuat o analiza pentru a determina efectul posibil al rezultatului acestui proiect de raport asupra situatiilor financiare consolidate conform careia suma rezultata este de aproximativ 3 milioane RON. Pana la data raportului de audit nu a fost emisa Decizia de impunere finala, prin urmare impactul asupra situatiilor financiare consolidate nu poate fi estimat la aceasta data.

Asa cum este mentionat in Nota 8 **Creante comerciale si alte creante**, la 31 decembrie 2019 situatiile financiare consolidate includ in cadrul pozitiei financiare consolidate debite provenite din activitatea de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta, din care 165 milioane RON aferente unor debitori aflati in dificultate financiara sau care nu au confirmat soldurile (185 milioane RON la 31 decembrie 2018). Conform prevederilor Ordinului ANRE, sumele ramase neachitate de catre producatorii de energie electrica si termica in cogenerare care acceseaza schema de sprijin catre administrator, pentru care s-au intreprins toate demersurile legale, se vor recupera prin includerea acestora in contributia de cogenerare, conform metodologiei emise de catre ANRE, iar inchiderea financiara a schemei de sprijin se va face in primul semestru al anului 2024. Mentionam ca pana la data curenta nu a fost emisa metodologia privind modul de recuperare al acestor creante.

Asa cum este prezentat in Nota 30, pandemia provocata de virusul COVID-19 implica provocari si riscuri suplimentare pentru operatiunile Grupului. Teama de virus si masurile de urgenta luate de statele afectate pentru a reduce raspandirea acestuia vor pune o presiune din ce in ce mai mare asupra mediului economic. Societatile incluse in consolidare au intreprins deja masuri specifice pentru a asigura sanatatea si siguranta angajatilor. Pe langa riscul uman, pandemia prezinta si un risc economic pentru operatiunile viitoare ale Grupului. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in legatura cu aspectele mentionate mai sus.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului:
Recunoasterea veniturilor A se vedea Nota 19 Veniturile din exploatare Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 3 „Politici contabile - Venituri”. In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate. Principalele activitati generatoare de venituri pentru Grup sunt reprezentate de: serviciul de transport al energiei electrice, servicii de sistem si din activitatea de operator al pietei de echilibrare. Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si monitorizata de o autoritate publica, cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Grup pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: - Intelegerea modului de recunoastere a principalelor tipuri de venituri realizate de catre Grup; - Am efectuat teste de detaliu selectand tranzactii de vanzari realizate in cursul exercitiului financiar - Efectuarea de proceduri pentru a testa ca veniturile sunt inregistrate in perioada corecta. - Testarea pe baza unui esantion a creantelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.

aprobate de ANRE (Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei). Grupul este operator al pietei de echilibrare, modul de functionare al acesteia fiind reglementat prin Ordinul ANRE. Scopul acestei piete este de a asigura echilibrarea balantei productie-consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse dintr-un mediu concurential.	
--	--

Alte informatii - Raportul Administratorilor si Declaratia nefinanciara (Raportul non-financiar consolidat)

Conducerea este responsabila pentru Alte informatii. Acele Alte informatii includ Raportul administratorilor si Declaratia nefinanciara (Raportul non-financiar consolidat), dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera si aceste Alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare consolidate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor si Declaratia nefinanciara (Raportul non-financiar consolidat), am citit si raportam daca acestea au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare consolidate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul 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 administratorilor si Declaratia nefinanciara (Raportul non-financiar consolidat), au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Grup si la mediul acestuia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupului sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, 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 fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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 circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 21 ianuarie 2019 sa auditam situatiile financiare ale CNTEE Transelectrica S.A. pentru exercitiile financiare consolidate 2018, 2019 si 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Grup.
- Nu am furnizat pentru Grup **servicii non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor 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 sau pentru opinia formata.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu nr. FA18



Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si
firmelor de audit cu nr. AF1480



Bucuresti, Romania

20 Martie 2020