



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 consolidate

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

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate 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 consolidate. 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 consolidate 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 consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului. 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 consolidate 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 indeplinit anumiti indicatori financiari stipulati in contractul de imprumut pe termen lung nr. 20864 incheiat cu Banca Europeana de Investitii. In consecinta, la 31 decembrie 2012 datorii pe termen lung in suma de 64.551 mii lei ar fi trebuit prezentate ca datorii pe termen scurt in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 1 "Prezentarea situatiilor financiare". Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 a fost modificata in acest sens. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate pentru perioada curenta este de asemenea modificata datorita efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

Opinia cu rezerve

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor asupra cifrelor corespondente la 31 decembrie 2012 ale aspectului mentionat in paragraful 6, situatiile financiare consolidate prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a Grupului la data de 31 decembrie 2013, precum si rezultatul consolidat al operatiunilor sale si fluxurile consolidate de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceeasi data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

Alte aspecte

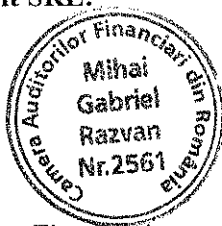
- 8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare consolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al Directoratului cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 30 litera c) din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, noi am citit raportul consolidat al Directoratului atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al Directoratului nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul consolidat al Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Razvan Mihai



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2561/2008



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 25 martie 2014