

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii S.N.T.G.N. Transgaz S.A.

### *Opinia*

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.N.T.G.N. Transgaz S.A. („Societatea”), cu sediul social în Mediaș, Piața Constantin I. Motas, nr. 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO13068733, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative („situațiile financiare”).
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

➤ Activ net/Total capitaluri proprii:	3.781.940.387lei
➤ Profitul net al exercițiului financiar:	348.259.016lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

### *Baza pentru opinie*

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### *Aspectele cheie de audit*

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect Cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului:
<p><b>Aplicarea IFRIC 12</b>                      IFRIC 12 „Angajamente de concesiune a serviciilor”, deși nu este un standard de contabilitate propriu-zis, este o interpretare care implică foarte multe raționamente profesionale, mai ales în contextul legislativ românesc. Conform IFRIC 12, în schimbul lucrărilor de construcții (modernizare/extindere) efectuate asupra infrastructurii (SNTG), Transgaz poate primi în contrapartidă un bun necorporal, un activ financiar sau o combinație dintre cele două.</p> <p>Acordul de concesiune a serviciilor (ACS) a fost încheiat de Transgaz în anul 2002 pentru o perioadă de 30 de ani iar IFRIC 12 a fost aplicabil începând cu 2010.</p> <p>Legea 127/2014, intrată în vigoare din 5 octombrie 2014, menționează că în cazul încetării contractului de concesiune din orice motiv, sau la terminarea contractului, investiția efectuată de către operatorul SNTG se transferă către proprietarul sistemului național de transport sau către un alt concedent în schimbul plății unei compensații egale cu valoarea reglementată rămasă neamortizată stabilită de către ANRE.</p> <p>Conform ultimei metodologii de stabilire a tarifelor reglementate ANRE aprobată prin Ordinul 41/2016, Transgaz a obținut dreptul de a ajusta la inflație valoarea rămasă reglementată ceea ce a determinat și ajustarea creanței reglementate.</p> <p>Transgaz prezintă detalii referitoare la IFRIC 12 precum și impactul Ordinului 41/2019 în Nota 3.5 “Imobilizări necorporale” și Nota 12 „Creanțe comerciale și alte creanțe”.</p>	<p>Procedurile noastre specifice au vizat în primul rând analiza acordului de concesiune a serviciilor încheiat în anul 2002, precum și a legislației specifice care completează prevederile contractuale (în special Legea 127/2014).</p> <p>A fost revizuită rezonabilitatea aplicării modelului bifurcat în contextul aplicării pentru prima oară a IFRS 15, respectiv retratarea informațiilor comparative.</p> <p>Au fost revizuite criteriile de recunoaștere ale activului financiar precum și metoda de evaluare a creanței pe termen lung menționată la Nota 5.4 (algoritmul de stabilire a valorii rămase reglementată, rata de actualizare utilizată).</p> <p>A fost examinat și modul de prezentare a informațiilor în situațiile financiare, conform cerințelor IFRIC 12.</p> <p>A fost revizuită conformitatea cu IFRS a politicii contabile aplicată de conducerea Transgaz în situația modificării fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare recunoscute la costul amortizat.</p> <p>Au avut loc consultări cu managementul Societății și Comitetul de Audit.</p>
<p><b>Recuperabilitatea valorii contabile a bunurilor de retur și a celor proprii</b></p> <p>Conform IFRS activele corporale și necorporale trebuie testate pentru depreciere, atunci când faptele și circumstanțele sugerează că valoarea contabilă a unui astfel de activ ar putea depăși valoarea lui recuperabilă.</p> <p>Conducerea trebuie să efectueze raționamente și estimări semnificative atunci când analizează valoarea contabilă, pentru a determina dacă există o depreciere la finalul anului și a cuantifica o astfel de depreciere</p> <p>Așa după cum rezultă și din Nota 3.5 “Imobilizări necorporale” din situațiile financiare, la 31.12.2019 valoarea bunurilor de retur înregistrate ca active necorporale era semnificativă, 1.665.272 mii lei. Întrucât o mare parte din valoarea acestor active se va recupera prin utilizare pe durata acordului de concesiune, care expiră în 2032, Societatea realizează periodic o testare de depreciere a acestora ca un tot unitar.</p>	<p>Activitatea noastră de audit a inclus, printre altele, următoarele proceduri specifice:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Discuții cu membrii conducerii despre stadiul celor mai mari proiecte de investiții;</li> <li>• Analiza realizărilor efective versus buget pentru ultimele exerciții financiare încheiate, precum și a capacității Transgaz de a finanța investițiile planificate.</li> <li>• Evaluarea ipotezelor-cheie și a metodologiilor aplicate de Societate, precum și sensibilitatea rezultatului la posibilele variații ale acestora;</li> <li>• Verificarea gradului de adecvare a informațiilor cuprinse în situațiile financiare.</li> </ul>

Aspect Cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului:
<p>Această testare este importantă pentru auditul nostru deoarece procesul de evaluare este complex, implică raționamente profesionale semnificative din partea conducerii și se bazează pe ipoteze care sunt afectate și de legislația aflată în permanent în schimbare</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bunurile care nu fac parte din SNTG au fost testate separat, pe baza fluxurilor de numerar specifice.</li> </ul>
<p><b>Valoarea recuperabila a investiției în filiala Eurotransgaz din Republica Moldova</b></p> <p>Așa după cum rezultă din Nota 10 „Imobilizări financiare” conducerea Societății a efectuat o evaluare a recuperabilității valorii investiției realizate în Eurotransgaz Moldova și indirect în Vestomoldtransgaz, apelând la un evaluator independent.</p> <p>Pentru evaluarea participației au fost utilizat două abordări: abordarea prin venit, bazată pe fluxurile de numerar actualizate și abordarea prin active, care urmărește evaluarea activului net corectat.</p> <p>Modelul fluxurilor de numerar actualizate necesită, cu precădere, utilizarea unor raționamente profesionale și estimări semnificative, în principal cu privire la veniturile prognozate (având la baza metodologia specifică de determinare a venitului reglementat în Republica Moldova), rata de actualizare (RRR), valoarea reziduală.</p> <p>Acest aspect este considerat cheie datorită complexității estimărilor și raționamentelor utilizate în evaluare, dar și a valorii semnificative a participației.</p>	<p>Activitatea noastră de audit a inclus, printre altele, următoarele proceduri specifice:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obținerea evaluării realizate pentru testarea deprecierii participației;</li> <li>• Analiza rezonabilității estimărilor efectuate și ipotezelor utilizate;</li> <li>• Adecvarea metodelor utilizate cu activitatea societăților.</li> <li>• Evaluarea gradului de adecvare a informațiilor cuprinse în situațiile financiare.</li> </ul>
<p><b>Litigii</b></p> <p>Societatea este implicată în diferite litigii unele dintre ele cu un impact potențial major, în contextul în care se vor materializa, de natura celor prezentate în Nota 30 „Contingente, Angajamente și Riscuri Operaționale”. Aceste aspecte sunt importante în contextul auditului nostru datorită incertitudinilor inerente cu privire la rezultatul final al acestora, complexitatea spețelor și raționamentul semnificativ aplicat de conducere în estimarea rezultatului final al evaluării și al expunerii. În funcție de aceste estimări (în special de probabilitatea de realizare), Societatea poate decide înregistrarea în situațiile financiare a unor datorii, provizioane sau datorii contingente.</p> <p>Datorită importanței și complexității acestor litigii, posibilele rezultate nefavorabile ale acestora ar putea avea un impact major asupra performanței financiare și poziției bilanțiere a Societății.</p>	<p>Activitatea noastră de audit a inclus, printre altele, următoarele proceduri specifice:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obținerea de confirmări de la avocați externi ai Societății care oferă asistență cu privire la aceste litigii.</li> <li>• Examinarea proceselor verbale ale Consiliului de Administrație și participarea la întâlniri cu conducerea pentru a discuta și înțelege evoluția și stadiul procedurilor legale inițiate pentru fiecare caz semnificativ.</li> <li>• Am evaluat, de asemenea, politicile și estimările contabile ale conducerii pentru a ne asigura că ele sunt corelate cu opiniile avocaților interni și externi, precum și reprezentările incluse în situațiile financiare cu privire la datorii, provizioane și datorii contingente.</li> </ul>

### ***Alte informații - Raportul administratorilor***

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu art. 20 din Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare, articolul 20.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare***

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectele referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### **Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui

comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

#### **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

9. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, prin hotărârea nr. 7 din data de 03.12.2018, să audităm situațiile financiare ale **S.N.T.G.N. Transgaz S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate în perioada 31.12.2018 - 31.12.2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2018 și 31.12.2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile **non audit interzise**, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele

**BDO Audit SRL**

Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publica  
a Activității de Audit Statutar cu nr. 18

Nume partener: **Dan Apostol**  
Înregistrat Autoritatea pentru Supravegherea Publica  
a Activității de Audit Statutar cu nr. 1671

București, România  
23.03.2020