

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA

SITUAȚIILOR FINANCIARE DE LA 31.12.2016

ale C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA

Către acționarii C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA

I. BENEFICIARIII RAPORTULUI

1.1. Beneficiarii prezentului raport pot fi:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Terții utilizatori numai cu aprobarea auditorului și Companiei auditate.

II. OPINIE

2.1. Am auditat Situațiile financiare complete ale C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA ("Compania") cu sediul social în jud. Constanța, loc. Agigea, str. Ecluzei, nr.1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J13/2361/1998, cod unic de înregistrare RO11087755, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2016, respectiv Situația contului de profit și pierdere, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2.2. Situațiile financiare auditate au fost întocmite conform și în formatul prevăzut de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare, care se referă la:

| | |
|--|-----------------|
| • Total active: | 653.529.294 lei |
| • Total capitaluri proprii/activ net: | 87.781.464 lei |
| • Rezultat net al exercitiului-profit: | 1.580.040 lei |

2.3. Situațiile financiare ale C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. CONSTANȚA la 31.12.2016 sunt întocmite de Iatan GHEORGHE în calitate de director economic și semnate de administrator Daniel GEORGESCU ce reprezintă compania conform Legii societăților comerciale nr. 31/1990 republicată, cu toate modificările și completările la zi.

2.4. În opinia noastră, cu excepția celor prezentate la punctul 4.1 și 4.2. de mai jos, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2016 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru

aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

III. BAZA PENTRU OPINIE

3.1. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). 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 Companie, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, 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.

IV. EVIDENȚIEREA UNOR ASPECTE

4.1. Referitor la regimul fiscal de TVA pentru beneficiari externi:

Compania oferă două categorii de servicii navelor maritime sau fluvial-martime și anume:

- Servicii portuare de natura cheiaj-stationare;
- Servicii de punere la dispoziție a infrastructurii de transport aplicând tarife de tranzitare canale navigabile.

Prestările de servicii ale CN ACN SA sunt către beneficiari din România cât și către beneficiari din afara României, respective stabiliți în Comunitate sau în afara Comunității.

În cursul anului 2016, aceste servicii au fost încadrate de Companie la operațiuni impozabile (cu TVA) conform art. 278 alin. 4 din Legea nr. 227/2015-Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare în vigoare de la 01.01.2016 (mențiune făcută și pe facturile emise), și nu la operațiuni neimpozabile (scutite de TVA) conform art. 278 alin. 2 din Legea nr. 227/2015.

Opinia noastră este cu rezerve în raport cu acest aspect.

4.2. Atragem atenția asupra Notei nr. 2 "Provizioane" din situațiile financiare, care descrie efectele înregistrării de provizioane pentru impozite și taxe în suma de 5.287.821 lei, provenite de la un control fiscal privind diferență suplimentară de TVA aferent perioadei martie 2012-decembrie 2015, datorită tratamentului fiscal al TVA-lui pentru cele două servicii enumerate mai sus care au fost încadrate de organul fiscal la operațiuni impozabile cu tva potrivit art. 133 alin. 4 lit. a din Legea nr. 571-Codul Fiscal al României în vigoare până la 31.12.2015, și nu la operațiuni neimpozabile (scutite de TVA) conform art. 133 alin. 2 din Legea nr. 571/2003. Compania are depusă contestație la Raportul de inspecție fiscală, pentru care a obținut în prezent suspendarea executării silite.

Menționăm că serviciile prestate de Companie scutite de TVA conform art. 143 alin. 1 lit. h) din Legea nr. 571/2003 (vechiul Cod Fiscal aplicabil până la 31.12.2015) pentru operațiunile de la art. 133 alin. 2 lit. h) din Vechiul Cod Fiscal au fost preluate în aceeași formă de Noul Cod Fiscal al României-Legea nr. 227/2015 aplicabil de la 01.01.2016 la art. 294 alin. 1 lit. h) pentru operațiunile de la art. 278 alin. 2 din Noul Cod Fiscal.

Opinia noastră este cu rezerve în raport cu acest aspect.

V. INCERTITUDINE SEMNIFICATIVĂ LEGATĂ DE CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

5.1. Nu există nicio incertitudine materială care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Companiei de a-și continua activitatea conform principiului continuității activității.

VI. ALTE INFORMATII

6.1. Alte informații includ Raportul administratorilor care nu face parte din situațiile financiare. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Companie și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.
- c) În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Companie și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

VII. RESPONSABILITĂȚILE CONDUCERII ȘI ALE PERSOANELOR RESPONSABILE CU GUVERNANȚA PENTRU SITUAȚIILE FINANCIARE

7.1. Conducerea Companiei este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 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.

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

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

VIII. RESPONSABILITĂȚILE AUDITORULUI ÎNTR-UN AUDIT AL SITUAȚIILOR FINANCIARE

8.1. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsură 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 această 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.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit care răspund 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisii intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- 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 Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- 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 Companiei 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 Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

În numele

ASOCIERII dintre:

ECONSULTING S.R.L lider de asociere

Membru Camera Auditorilor Financiari, autorizatia nr. 1151

CABINET EXPERTIZE SI AUDIT FINANCIAR MANOLESCU FLORIN

Membru Camera Auditorilor Financiari, autorizatia nr. 4536

Negoescu Gheorghe-Cabinet de Audit, Expertiza si Mediere

Membru Camera Auditorilor Financiari, autorizatia nr. 1911

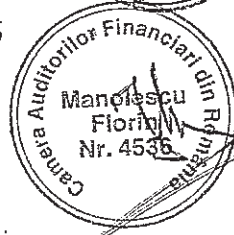
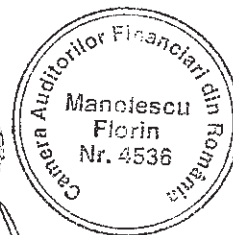
Reprezentată prin:

Negoescu Gheorghe,

Membru Camera Auditorilor Financiari, autorizatia nr. 1911

Manolescu Florin,

Membru Camera Auditorilor Financiari, autorizatia nr. 4536



Agigea

Data:

12.04.2017