

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA

SITUAȚIILOR FINANCIARE DE LA 31.12.2017

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

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

Opinie

1. Am auditat Situațiile financiare individuale 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 31.12.2017, respectiv Situația contului de profit și pierdere, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

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:	751.221.883 lei
• Total capitaluri proprii/activ net:	80.737.720 lei
• Rezultat net al exercitiului-profit:	2.493.481 lei

3. În opinia noastră, cu excepția celor prezentate la punctul 5 și 6 de mai jos, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2017 precum și a performanței financiare 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").

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") 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 Companie, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



Baza opiniei cu rezerve

5. 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 chei-j-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 2017, 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 (mențione făcute 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.

6. 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 și a plătit cauțiunea pentru a dispune suspendarea.

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.

Aspectele cheie de audit

7. 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.

7.1 Potrivit notei 3 din situațiile financiare, activele fixe de natura terenurilor și construcțiilor ale Companiei au o valoare de 40.726.825 lei la 31 decembrie 2017, reprezentând o parte semnificativă din totalul bilanțului contabil.

Compania evaluează investițiile imobiliare la valoarea lor justă, pe baza reevaluărilor, în conformitate cu reglementările legale emise în acest scop, evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu, recunoscut național și internațional.

Datorită importanței estimărilor și raționamentelor pe care le implică o evaluare în acest domeniu și valoarea semnificativă a acestor active imobiliare, considerăm că evaluarea investițiilor imobiliare constituie un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre cu privire la evaluarea de către conducere a terenurilor și construcțiilor au inclus:

- verificarea ultimului raport de reevaluare înregistrat de Companie, respectiv raportul de

reevaluare de la 31 decembrie 2015.

- analiza cu privire la eventualele indicii asupra necesității unei noi reevaluări a investițiilor imobiliare în anul curent, având în vedere informațiile macroeconomice disponibile și cele cu privire la piața imobiliară relevantă.

Am concluzionat că evaluarea terenurilor și construcțiilor este adecvată la data bilanțului.

7.2. În desfășurarea activității sale, Compania este expusă unor pierderi potențiale ca urmare a implicării într-o serie de litigii cu parteneri de afaceri. Creanțele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 în valoare de 16.787.756 lei. Recunoașterea unor ajustări în situațiile financiare, aferente creanțelor comerciale neîncasate în sumă de 12.236.066 lei, presupune efectuarea unor judecăți profesionale bazate pe o serie de ipoteze care în mod inerent pot avea un raționament subiectiv. Procedurile noastre de audit au inclus obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la reprezentanții departamentului juridic al Companiei cu privire la litigiile existente sau potențiale, precum și analizarea evaluării efectuate de către Companie în legătură cu aspectele specifice aflate în dispută. Conducerea Companiei efectuează analize periodice asupra stadiului tuturor litigiilor, și pe baza consultărilor, decide asupra necesității recunoașterii provizioanelor sau a prezentării acestora în situațiile financiare.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect..

Alte informații - Raportul administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, 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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, 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 obținut 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 Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

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. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Companie și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, 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 guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 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.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Companiei de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea 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.
11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. 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 Standardele Internaționale de Audit 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.
13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, 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 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni 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 Societății.
 - 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 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.
 - 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.
14. 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.
15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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.
16. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm 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.

În numele

ASOCIERII dintre:

DBF EXPERT AUDIT S.R.L lider de asociere

Membru Camera Auditorilor Financiar, autorizatia nr. 1262

CABINET EXPERTIZE SI AUDIT FINANCIAR MANOLESCU FLORIN

Membru Camera Auditorilor Financiar, autorizatia nr. 4536

Reprezentată prin:

Manolescu Florin,

Membru Camera Auditorilor Financiar, autorizatia nr. 4536



Agiea

Data:

11.04.2018