

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE DE LA 31.12.2019

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 31.12.2019, 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:	1.039.951.463 lei
• Total capitaluri proprii/activ net:	83.885.927 lei
• Rezultat net al exercitiului-profit:	2.092.459 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2019 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.



### **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.

#### *i. Evaluarea imobilizărilor corporale*

Așa cum este prezentat în Nota 1 din situațiile financiare „Active imobilizate”, la data de 31 decembrie 2019, Compania deține imobilizări corporale în valoare netă de 997.774.213 lei. Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale reprezintă un procent semnificativ, respectiv 95,94% din totalul activelor. Identificarea unor indicii de depreciere de către management, cum ar fi scăderea valorii de piață sau o depreciere morală a activelor poate conduce la necesitatea înregistrării unor deprecieri (ajustări suplimentare) asupra valorii contabile a imobilizărilor corporale.

În cazul în care se identifică astfel de indicii, conducerea trebuie să facă o estimare a valorii recuperabile a activului care este comparată cu valoarea netă contabilă.

Am analizat procesul de identificare și evaluare de către conducere a indicilor de depreciere. Rezultatul acestei analize a fost acela că nu au existat indicii de depreciere a imobilizărilor corporale în cursul perioadei care să impună efectuarea unei evaluări a valorii recuperabile a activelor.

Activitatea noastră de audit a analizat caracterul rezonabil al rezultatelor procesului de identificare și evaluare realizat de către conducere. În mod specific, munca noastră a inclus, dar nu a fost limitată la următoarele proceduri:

- analiza comparativă și analiza ipotezelor care au stat la baza calculelor în vederea determinării valorii recuperabile a activelor;
- analiza pentru un eșantion a duratelor de utilizare și calculului costului privind amortizarea imobilizărilor corporale.

Am concluzionat că evaluarea imobilizărilor corporale este adecvată la data bilanțului.

#### *ii. Recuperabilitatea creanțelor comerciale*

Așa cum este prezentat în situațiile financiare „Creanțe”, la 31 decembrie 2019, creanțele comerciale au fost în valoare netă de 6.251.481 lei. Recuperabilitatea creanțelor comerciale și nivelul ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte sunt considerate a fi un risc semnificativ din cauza naturii globale a acestor solduri în situațiile financiare, precum și importanța colectării de numerar cu referire la gestionarea capitalului de lucru al Companiei.

Procedurile noastre de audit au inclus, dar nu au fost limitate la acestea, printre altele:

- evaluarea estimărilor managementului cu privire la ajustările de valoare efectuate în raport cu nivelul, vechimea creanțelor și a gradului de colectare; verificarea consecvenței aplicării politicilor contabile referitoare la testarea acestor solduri, pe bază de eșantion, pentru care am solicitat confirmarea directă la 31 decembrie 2019;
- examinarea coerenței hotărârilor privind urmărirea recuperării creanțelor comerciale și a veniturilor realizate, prin discuții cu managementul pentru justificarea acestor hotărâri și obținerea de probe de audit necesare pentru susținerea justificărilor managementului.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.



*iii. Provizioane pentru litigii/contracte de mandat*

Compania este parte în numeroase litigii cu parteneri de afaceri și autorități, existând astfel riscul unor pierderi economice viitoare. În anul 2019, Compania a constituit provizion aferent componentei variabile pentru remunerația membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor cu contract de mandat, întrucât, pentru activitatea desfășurată în anul 2019, se va acorda componenta variabilă în anul 2020, în funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță prevăzuți în actele adiționale la contractele de mandat, după închiderea situațiilor financiare la 31.12.2020, în valoare de 551.072 lei.

Decizia de a înregistra un provizion pentru litigii/contracte de mandat administratori sau de a prezenta o datorie contingentă în situațiile financiare depinde de judecata profesională și de anumite estimări ale conducerii Companiei. Noi am considerat că recunoașterea sau nu a acestor provizioane este semnificativă pentru audit, întrucât ar determina recunoașterea unor profituri supraevaluate.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea provizioanelor pentru litigii/contracte de mandat administratori, care a fost considerată cu risc semnificativ, au inclus:

- obținerea și evaluarea răspunsurilor managementului, urmată de obținerea unor clarificări cu privire la statusul anumitor indicatori prevăzuți în bugetul aprobat;
- evaluarea critică a ipotezelor de lucru și a estimărilor realizate de către Companie cu privire la litigii, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute în situațiile financiare sau datoriile contigente prezentate. A fost verificată prezentarea potențialelor riscuri aferente litigiilor în notele la situațiile financiare (Nota 3).

Opinia noastră nu conține rezervă cu privire la acest aspect.

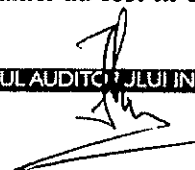
*iv. Recunoașterea veniturilor*

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate. Compania realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții.

Veniturile din producția vândută reprezintă o valoare semnificativă de 57.344.364 lei și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt transferate cumpărătorului. Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor. Tipurile de tranzacții identificate, referitoare la recunoașterea veniturilor, conduc la următoarele riscuri: completitudinea și existența veniturilor înregistrate, precum și corectitudinea veniturilor recunoscute pentru tranzacțiile încheiate la 31 decembrie 2019.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri" și în raport cu politicile contabile ale Companiei. Pentru a preveni și detecta fraude și erorile în recunoașterea veniturilor, procedura a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza serviciilor efectuate navelor, prin referire la un eșantion de tranzacții;
- examinarea acurateții ajustărilor efectuate de Companie pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de prestare și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de prestare a serviciilor;
- inspectarea contractelor cu clienții, pe bază de eșantion, pentru a înțelege termenii tranzacțiilor de prestare, inclusiv modalitățile în care reducerile sunt aplicate, pentru a evalua dacă criteriile de recunoaștere a veniturilor Companiei au fost în conformitate cu cerințele și reglementările legale în vigoare;



- examinarea registrului de vanzari după încheierea exercițiului financiar pentru a identifica note de credit semnificative emise și inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în perioada financiară corespunzătoare.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

v. *Modul de aplicare a facilităților fiscale prevăzute de Ordonanța Guvernului nr. 6/2019 privind instituirea de facilități fiscale*

În anul 2019, Compania a aplicat prevederile Ordonanței de Guvern nr. 6 din 31.07.2019 privind instituirea unor facilități fiscale, cu scopul de a parcurge procedura de restructurare a obligațiilor fiscale bugetare, înregistrând în evidențele contabile provizioanele de riscuri pentru plată referitoare la dobânzile și penalitățile TVA stabilite prin decizia nr.1357 din februarie 2017, actualizate până la 30.09.2019, în valoare de 3.381,64 mii lei, precum și înregistrarea pe cheltuielile cu alte impozite și taxe a diferenței de TVA, achitând astfel 1.156,94 mii lei obligații fiscale reprezentând TVA de plată.

Procedurile noastre de audit cu privire la facilitățile fiscale aplicate au inclus verificarea eșantioanelor selectate cu privire la:

- asigurarea asupra corectitudinii cheltuielilor realizate în cursul anului 2019;
- asigurarea asupra respectării principiului independenței exercițiului;
- asigurarea existenței concordanței între datele înscrise în documentele justificative și evidența contabilă;
- asigurarea privind corectitudinea calculării TVA.

Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.

***Alte informații - Raportul administratorilor***

6. 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 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 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.

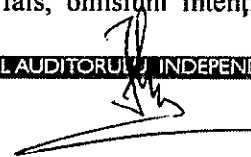
În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Companie și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor.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

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

7. 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.
8. 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.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

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

10. 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.
11. 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.

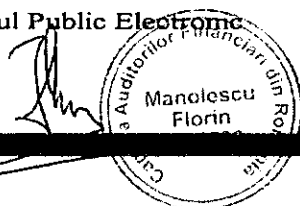


- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil 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 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.
12. 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 semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. 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.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, 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  
**DBF EXPERT AUDIT S.R.L.**  
b-dul Dunărea, nr. 21, Galați

Înregistrat în Registrul Public Electronic  
cu nr. FA 1262

**Manolescu Florin,**  
Înregistrat în Registrul Public Electronic  
cu nr. AF 4536



Galați,  
06.04.2020

**DBF EXPERT AUDIT S.R.L.**

*Adresa: b-dul Dunărea, nr. 21, oraș Galați, județul Galați  
CIF: 34630736; E-mail [fmanolescu@gmail.com](mailto:fmanolescu@gmail.com);  
Fax: 0336 815341 Tel. birou: 0236 475655 Mobil: 0744516801  
BANCA: TREZORERIA MUN. GALAȚI  
CONT IBAN: RO11TREZ3065069XXX015762  
Membru Camera Auditorilor din România cu licență nr. 1262*

**RAPORT DE AUDIT FINANCIAR**  
**BENEFICIAR: C.N. ACN S.A.**  
**EXERCITIUL FINANCIAR 2019**

**Aprilie 2020**

Prezentul raport conține Raportul auditorului statutar și Scrisoarea către conducere întocmite în 3 (trei) exemplare, din care:

-2 (două) exemplare pentru C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.

-1 (un) exemplar pentru auditor financiar



## SCRISOARE CĂTRE CONDUCERE

Referința: Auditul situațiilor financiare încheiate la 31.12.2019

Către Consiliul de Administrație al C.N. ACN S.A.

Stimați domni Administratori,

În timpul activității noastre de auditare a situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 am revizuit sistemul contabil și procedurile operate de Compania pe care o conduceți.

Vă prezentăm în această scrisoare cele mai importante aspecte pe care le-am constatat pe parcursul verificărilor noastre, precum și recomandările noastre pentru îmbunătățirea sistemului.

Opiniile noastre au fost discutate cu personalul responsabil cu activitatea financiar-contabila, aspectele menționate urmând a fi revizuite în cadrul viitoarelor proceduri de audit. Așteptăm eventualele dumneavoastră comentarii asupra problemelor ridicate. Dacă doriți explicații mai amănunțite, vă rugăm să ne contactați.

Am dori să vă aducem la cunoștința că aspectele pe care vi le-am prezentat în acest raport ne-au atras atenția în timpul aplicării procedurilor de verificare, care sunt concepute în primul rând în scopul de a ne exprima o opinie asupra situațiilor financiare ale companiei pe care o conduceți.

În consecință, activitatea de audit nu a cuprins o revizuire detaliată a tuturor aspectelor sistemului și nu are ca scop descoperirea fraudelor și erorilor, a altor neregularități sau să includă toate îmbunătățirile posibile ale controlului și auditului intern pe care numai un studiu de evaluare a întregului sistem o poate realiza.

Acest raport a fost întocmit pentru a fi utilizat exclusiv de către conducerea Companiei Naționale Administrația Canalelor Navigabile S.A. Conținutul său nu trebuie făcut cunoscut unor terțe părți fără acordul nostru scris. Acest raport nu angajează răspunderea noastră față de terțe părți.

Cu această ocazie vrem să mulțumim personalului dumneavoastră pentru cooperarea și sprijinul acordat în timpul desfășurării verificărilor.

*Cu deosebit respect,*

*ec. Manolescu Florin*

*Reprezentant al DBF EXPERT AUDIT S.R.L.*





## I. DATE GENERALE COMPANIE AUDITATĂ

**Denumire:** C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.

**Sediul social:** Agigea, str. Ecluzei, nr.1 județul Constanță

Telefon: 0241702700

**Forma juridică:** -societate comercială pe acțiuni

Nr.înregistrare Registrul Comerțului: J13/2361/1998

Cod unic de înregistrare: 11087755 (RO)

**Durata societății:** nelimitată,

**Capitalul social:** la 31.12.2019 capitalul social era 10.158.000 lei același ca la sfârșitul anului 2018, constituit din 1.015.800 acțiuni nominative cu valoarea de 10 lei fiecare. Capitalul social este deținut în procent de 80% de Ministerul Transporturilor și 20% Fondul Proprietatea.

### Obiect de activitate:

În exercițiul financiar 2019, compania a practicat obiectul de activitate actualizat conform ordinului nr.337/2007 privind actualizarea clasificărilor din economia nationala-CAEN, emis de Institutul Național de Statistică (MOF 293/2007), activitatea preponderenta fiind "Activități de servicii anexe transportului de apă"-cod CAEN 5222, înregistrând și alinierea actului constitutiv la cerințele apărute prin modificările aduse Legii societăților comerciale nr. 31/1990 prin Legea nr.441/2006 și OUG nr.82/2007. Pe lângă activitatea principală, compania are înregistrate la Oficiul registrului și alte activități secundare conform cod CAEN.

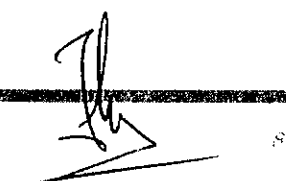
## II. BENEFICIARII RAPORTULUI

(2.1.) Beneficiarii (utilizatorii) raportului de audit pot fi:

- Administratorii companiei
- Adunarea Generală a Acționarilor
- Terții utilizatori numai cu aprobarea auditorului și companiei auditate

## III. SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE AUDITATE - CADRUL DE RAPORTARE FINANCIARĂ

(3.1.) Am auditat Situațiile financiare complete ale C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. ("Compania"), întocmite la 31.12.2019, respectiv Bilanțul, Situația Contului de Profit și Pierdere, Situația Modificărilor Capitalului Propriu, Situația Fluxurilor de Trezorerie precum și notele explicative, de la sfârșitul exercițiului financiar 2019 rezultate în intervalul 01.01.2019-31.12.2019.



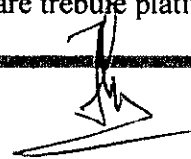
(3.2.) Situațiile financiare auditate au fost întocmite în conformitate cu **cadrul de raportare prevăzut de OMFP nr. 1802/2014** pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare și conform **OMFP nr. 10/2019** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile, care se referă la:

-**Bilanțul FIO** - document contabil de sinteză prin care societatea a prezentat elementele de activ, datorii și capital propriu la începutul și sfârșitul exercițiului financiar 2019. Bilanțul a fost întocmit corect, **pe modelul bilanțului patrimonial juridic**, în ordinea elemente de activ-elemente de pasiv.

Elemente patrimoniu	31.12.2018	31.12.2019	Dinamica	
			Valoare	%
Imobilizări necorporale	8.942	204.182	195.240	2183,40%
Imobilizări corporale	862.163.297	997.774.213	135.610.916	15,73%
Imobilizări financiare	50.363	49.363	-1.000	-1,99%
<b>1.Active imobilizate (Ai)</b>	<b>862.222.602</b>	<b>998.027.758</b>	<b>135.805.156</b>	<b>15,75%</b>
Stocuri (S)	2.205.990	1.368.111	-837.879	-37,98%
Creanțe (Cr)	5.870.229	8.481.680	2.611.451	44,49%
Investiții financiare termen scurt	36.607.750	29.011.122	-7.596.628	-20,75%
Disponibilități bănești (Db)	2.464.169	2.661.048	196.879	7,99%
<b>2.Active circulante (Ac)</b>	<b>47.148.138</b>	<b>41.521.961</b>	<b>-5.626.177</b>	<b>-11,93%</b>
<b>3. Chelt în avans</b>	<b>305.080</b>	<b>401.744</b>	<b>96.664</b>	<b>31,68%</b>
<b>I.TOTAL ACTIV (A=1+2+3)</b>	<b>909.675.820</b>	<b>1.039.951.463</b>	<b>130.275.643</b>	<b>14,32%</b>
Datorii sub 1 an (Dts)	7.794.776	7.631.208	-163.568	-2,10%
Datorii peste 1 an (Dtl)	647.549	808.039	160.490	24,78%
<b>4.Total datorii (Dtot)</b>	<b>8.442.325</b>	<b>8.439.247</b>	<b>-3.078</b>	<b>-0,04%</b>
<b>5.Provizioane (Pr)</b>	<b>10.279.529</b>	<b>11.960.335</b>	<b>1.680.806</b>	<b>16,35%</b>
<b>6.Venituri în avans</b>	<b>807.985.369</b>	<b>935.665.954</b>	<b>127.680.585</b>	<b>15,80%</b>
<b>7.Activ net contabil(ANC=I-4- 5-6)</b>	<b>82.968.597</b>	<b>83.885.927</b>	<b>917.330</b>	<b>1,11%</b>
<b>II.TOTAL PASIV (P=4+5+6+7)</b>	<b>909.675.820</b>	<b>1.039.951.463</b>	<b>130.275.643</b>	<b>14,32%</b>

Elementele patrimoniale de activ au fost grupate după natură și lichiditate - active imobilizate, respectiv active circulante - pe **criteriul lichidității crescătoare a activelor**.

Elementele patrimoniale de pasiv au fost grupate după natură și exigibilitate, situând pe primul loc sursele de finanțare cele mai rapid exigibile - datorii care trebuie plătite într-



o perioadă mai mică de un an respectiv datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an- **pe criteriul exigibilității crescătoare**, în final fiind prezentate sursele cele mai lent exigibile-capitalurile proprii.

La elaborarea situațiilor financiare, compania a adoptat conceptul financiar de capital, conform căruia capitalul este sinonim cu capitalurile proprii.

Activul patrimonial la 31.12.2019 (**1.039.951.463 lei**) în creștere față de cel la 01.01.2019 (**909.675.820 lei**) corespunde cu pasivul patrimonial, creșterea fiind de 14,32 %.

-**Contul de profit și pierdere F20** a fost întocmit corect, în termeni de **flux**, care cuprinde ansamblul fluxurilor patrimoniale care permit crearea **bogăției** plecând de la veniturile și cheltuielile exercițiului, grupate după **natura** lor-exploatare, financiar și extraordinare, finalizând cu **rezultatul exercițiului brut (3.039.547 lei)**, respectiv **net (2.092.459 lei)**.

Indicatori CPP	2018	2019	Dinamica	
			Valoare	Indice
Cifra de afaceri	49.508.197	57.344.364	3.941.152	1,09
Rezultat din exploatare	2.487.848	2.083.681	-481.639	0,84
Rezultat financiar	658.733	955.866	216.206	1,49
Total venituri	72.355.608	81.725.040	-156.692	1,00
Total cheltuleli	69.209.027	78.685.493	108.741	1,00
Rezultat brut al exercițiului (Rb)	3.146.581	3.039.547	-265.433	0,92
Impozit pe profit	882.825	947.088	-35.708	0,96
Rezultat net al exercițiului (Rn)	2.263.756	2.092.459	-229.725	0,91

Rezultatul pozitiv, mai mic față de anul anterior (-171.297 lei) reflectă **performanta** companiei, respectiv capacitatea acesteia de a **genera** fluxuri viitoare de numerar prin utilizarea resurselor existente.

Profitul exercițiului 2019 a rămas în sold fiind transferat în rezultatul reportat în luna ianuarie 2020, respectând prevederile OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, fiind repartizat în urma hotărârii AGA.

În conformitate cu art. 10 din **Ordinul MFP nr. 3781/2019** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice și pentru reglementarea unor aspecte contabile, compania a întocmit și

formularele Date informative (cod 030) și Situația activelor imobilizate (cod 040) care însoțesc situațiile financiare anuale. Informațiile din aceste formulare se corelează cu cele din formularul cod 010 și 020.

(3.3.) Situațiile financiare ale C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. la 31.12.2019 au fost întocmite de Popescu Cornelia în calitate de director economic- îndeplinindu-se condiția cerută de legea contabilității nr.82/1991 și semnate de directorul general dl. Georgescu Daniel, persoană ce reprezintă Compania conform Legii societăților comerciale nr.31/1990 republicată, cu toate modificările și completările la zi.

(3.4.) Alte informații menționate în Raportul de audit financiar includ Raportul administratorilor, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

#### **IV. RESPONSABILITĂȚI**

(4.1.) Răspunderea întocmirii acestor situații financiare, inclusiv a operațiunilor economice-financiare și documentelor justificative aferente, în conformitate cu reglementările și normele de contabilitate din România (Legea contabilității nr.82/1991 republicată, OMFP nr. 1802/2014) revine administratorilor și conducerii Companiei. Conducerea Companiei răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul MFP nr. 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

(4.2.) Responsabilitatea noastră este de a prezenta o opinie asupra acestor situații financiare în baza verificărilor efectuate, raportul fiind întocmit exclusiv în vederea prezentării lui în Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A.



## V. AUDITUL ȘI ARIA DE APLICABILITATE

(5.1.) Auditul nostru a fost desfășurat în concordanță cu Standardele de audit elaborate de Camera Auditorilor din România aliniate la Standardele internaționale de Audit și la Codul Etic al IFAC.

(5.2.) Aceste standarde cer planificarea și efectuarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra situațiilor financiare și pentru a constata dacă acestea nu conțin declarații eronate semnificative.

(5.3.) Menționăm că în acest audit a inclus examinarea prin sondaj și testarea probelor de audit selectate după mărimea sumelor sau importanța informațiilor din situațiile financiare raportate la 31.12.2019.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

În evaluarea acestor riscuri, am luat în considerare dacă compania a organizat auditul intern, relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Companiei pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței auditului intern al Companiei.

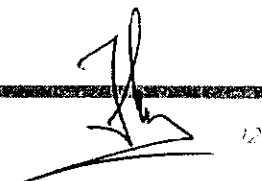
(5.4.) Auditul a inclus de asemenea evaluarea principiilor contabile folosite și estimările semnificative făcute de conducere precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

(5.4.) Politicile aplicate de companie sunt cele stabilite prin reglementările contabile, compania neavând formalizate principiile, politicile și metodele contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare individuale, aliniate la reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014.

*Recomandăm particularizarea acestor politici contabile care să reflecte principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de companie, aprobate de Consiliul de Administrație (ex. provizioane, ajustări pentru depreciere, erori semnificative, pragul de semnificație, metoda de amortizare, metoda de evaluare, documente justificative și documente suport, etc).*

*Politicile trebuie completate cu proceduri de lucru adaptate pentru ansamblul activităților, pentru a putea identifica, urmări și controla elementele de risc și "trebuie elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale, a unor informații care trebuie să fie:*

- a) inteligibile;*
- b) relevante pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor și*
- c) credibile... "*



Un principiu important de care trebuie sa se tina seama este **principiul pragului de semnificație** reglementat la pct.59 din reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014, conform căruia compania se poate abate de la cerințele cuprinse in reglementari referitoare la prezentările de informații si publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative. Prin pct.33, reglementările menționează că „*nu specifică un nivel cantitativ al pragului de semnificație și nu predetermină ce ar putea fi semnificativ într-o anumită situație*”.

Prin politicile contabile, conform pct.227 (2) și 228 din Reglementările contabile aplicabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014, *compania de asemenea trebuie să stabilească criteriile în funcție de care cheltuielile ulterioare efectuate în legătură cu imobilele în folosință se capitalizează sau se evidențiază drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, coroborate și cu pct.7 din anexa nr.1 la HG nr. 909/1997.*

## VI. LIMITĂRI ÎN ARIA DE APLICABILITATE

Exprimând câteva din aspectele cheie fără însă a modifica opinia asupra acestor aspecte ale situațiilor raportate (prezentate la punctul 5 din Raportul de audit), menționăm următoarele:

(6.1.) Procedurile de verificare pot fi neacoperitoare pentru toate aspectele companiei ele fiind selectate strict pe baza raționamentului profesional al auditorului cât și pe baza aprecierii formelor de control și riscurilor; în 2019 compania a avut organizat auditul intern, existând doar următoarele forme de control funcționale specifice organigramei, neformalizate dar care pot fi încadrate în *controlul intern* specificat prin OMFP nr. 1802/2014 capitolul 11, respectiv:

*a) controlul ierarhic concomitent*, efectuat de către persoanele cu funcții de conducere asupra activității subalternilor, atât la nivelul entității cât și la nivelul fiecărei direcții de activitate, fiind reglementat și stabilit conform organigramei și Regulamentului de Organizare și Funcționare;

*b) auto controlul salariaților* cunoscut și sub denumirea incompatibilitatea funcțiilor din punctul de vedere al separării sarcinilor, respectiv din verificările efectuate și informațiile primite nu a rezultat cumularea de către o singură persoană de funcții în cel puțin două din următoarele direcții:

-în compartimentele de realizare a obiectivelor societatii-comercial, producție, tehnic, personal etc;

-în conservarea patrimoniului cu sarcini de gestionare, depozitare și întreținere a imobilizărilor, a stocurilor și a disponibilităților bănești;

-în înregistrarea fluxurilor economice care afectează bunurile unității, rezultatele inventarierii și stabilește, pe aceste baze, situații financiare (contabilitate-financiar);

*c) controlul contabil intern*, care este o prelungire a autocontrolului salariaților însă numai în cadrul compartimentului financiar contabil, respectiv în momentul

contabilizării operațiilor sunt stabilite sarcini și se verifica de către directorul economic următoarele:

-legalitatea operațiunii (document legal: document justificativ și/sau contract/comanda, după caz);

-realitatea operațiunii (semnătură persoanei care efectuează operațiunea, semnătură persoanei care întocmește documentul, viza șefului de compartiment, după caz);

-exactitatea operațiunii (nu exista erori în calcule);

-existența și respectarea secvențelor (seriilor) numerice, examenul documentelor emise sau primite, compararea documentelor aferente aceleiași operații, verificarea datei, etc.

*În exercițiul financiar 2019, controlul contabil intern efectuat de conducătorul compartimentului financiar contabil a fost cea mai pregnantă și eficientă formă de control financiar.*

*În privința creșterii gradului de eficacitate a controlului intern, în conformitate cu pct. 60 și 569 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, recomandăm următoarele:*

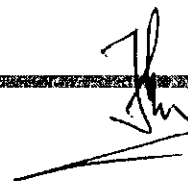
*-stabilirea de politici contabile - reprezentând principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de companie la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale;*

*-o defnire clară a responsabilităților controlului, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare.*

(6.2.) Compania, la data bilanțului, are înregistrate și evaluate imobilizările corporale la valoarea justă, valoare care se substituie costului istoric prin aplicarea tratamentului alternativ permis de Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate; diferențele din reevaluare sunt înregistrate integral în rezerve din reevaluare, la 31.12.2019 soldul contului 105 fiind de 15.177.580 lei, compania optând pentru capitalizarea surplusului prin transferul direct în rezerve, la scoaterea din evidență a activelor pentru care s-a constituit rezervă din reevaluare, opțiune reglementată conform pct. 114 din OMFP nr. 1802/2014, precum și pe măsura folosirii acestor active reevaluate.

*Recomandăm ca în continuare la aplicarea tratamentului alternativ, reevaluarea să se facă simultan la toate elementele din grupa respectivă, pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori calculate la date diferite, cerința prevăzută la pct.104 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 1802/2014.*

La închiderea exercițiului financiar 2019, elementele monetare patrimoniale exprimate în valută (creanțe, datorii, disponibilități) au fost evaluate, separat, la cursul de la 31.12.2019.



(6.3.) Conform raportului administratorilor și notelor la bilanț în timpul exercițiului financiar 2019, metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent ca în exercițiul financiar 2018, respectându-se principiul permanenței metodelor, cu excepția permisă de lege privind metoda de evaluare alternativă menționată la pct. 6.2 de mai sus.

(6.4.) Compania a calculat și evidențiat amortizarea contabilă pe baza duratelor normale de utilizate în conformitate cu legislația fiscală din România (HG 2139/2004), durate care pot diferi de duratele de viața economică. Impactul acestei metode asupra situațiilor financiare nu a fost determinat, dar întrucât ponderea cheltuielilor cu amortizarea în total cheltuieli de exploatare în 2019 (31,71%) este mai mică decât cea din 2018 (34,44%) și peste 5%, abordarea este considerată corectă.

*Cu privire la calculul amortizării, recomandăm companiei ca în cazul în care mijloacele fixe amortizabile ce au valoare mai mică decât limita stabilită prin hotărâre a Guvernului, să analizeze art. 28 alin. 21 din Codul fiscal și pct. 31 din Normele metodologice de aplicare prin prisma impactului fiscal de interpretare a acestui articol.*

(6.5.) Privind aplicarea principiului prudenței, pe baza rezultatelor inventarierii și la întocmirea situațiilor financiare, compania a considerat că a făcut o evaluare pe o bază prudentă a creanțelor societății și a riscurilor la care este expusă, având create ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți în suma de 11.937.203 lei și pentru deprecierea creanțelor-debitori diverși în suma de 143.543 lei.

*Așa cum am menționat și la pct. 6.2 de mai sus, recomandăm analizarea activelor societății prin prisma politicilor contabile aprobate de administratori, a deprecierei și a vechimii lor și ajustarea lor pe baza principiului prudenței și procedurilor stabilite. Deși nu a fost cazul în anul 2019, recomandăm pe viitor dacă va fi necesar, să fie avute în vedere prevederile pct.328 din OMFP nr.1802/2014 care reglementează că "la scăderea din evidență a creanțelor și datoriilor ale căror termene de încasare sau de plată sunt prescrise, entitățile trebuie să demonstreze că au fost întreprinse toate demersurile legale, pentru decontarea acestora."*

Tot pentru viitor, dacă pe parcursul activității vor apărea clienți neîncasați la termen, recomandăm analiza prevederilor contractuale, deoarece trebuie avute în vedere *riscurile izvorând din prevederile Legii nr.72/2013 privind măsurile pentru combaterea întârzierii în executarea obligațiilor de plată a unor sume de bani rezultând din contracte încheiate între profesioniști și între aceștia și autorități contractante*, care reglementează dobânzile penalizatoare și costurile de recuperare a creanțelor prin prisma clauzelor contractuale și practicilor abuzive.

(6.6.) Considerăm că auditul nostru constituie o bază rezonabilă pentru opinia noastră.



## VII. INFORMAȚII SUPLIMENTARE-ALTE ASPECTE

(7.1.) Contabilitatea companiei în exercițiul financiar 2019 a fost organizată de un compartiment distinct, financiar și contabilitate, condus de directorul economic Popescu Cornelia - economist cu studii superioare, respectându-se art.I, pct. 4 din Legea nr. 259/2007 de modificare a Legii contabilității nr. 82/1991.

Contabilitatea s-a ținut în limba română și în moneda națională.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută s-a ținut atât în moneda națională cât și în valută.

*Conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilității nr.82/1991 răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului care are obligația gestionării societății iar răspunderea pentru aplicarea reglementărilor contabile revine directorului economic.*

*Recomandare: Atribuțiunile de administrare sunt delimitate față de cele executive, întrucât atribuțiile de administrator derivă din Legea societăților nr.31/1990, iar cele executive din contractul individual de munca și fișa postului, fapt pentru care trebuie acordată atenție în formalizarea documentară a acestor atribuțiuni.*

(7.2.) Compania are constituită rezerva legală conform cerințelor și la limita prevăzută de legea societăților comerciale nr. 31/1990 (20% din capitalul social respectiv 2.031.600 lei), valoarea fiind prezentată corect în situațiile financiare- formular 10 din bilanț.

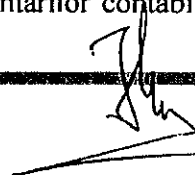
*Compania are constituite rezerve din reevaluare cont 105 în suma de 15.177.580 lei aferente imobilizărilor corporale reevaluate, surplusul realizat din aceste rezerve urmând a fi capitalizat în contul corespondent 1175, la scoaterea din evidență a activelor pentru care s-a constituit rezervă din reevaluare, opțiune reglementată conform pct.114 din OMFP nr. 1802/2014, precum și pe măsură ce aceste active reevaluate sunt amortizate.*

### (7.3.) Active imobilizate

Contabilitatea imobilizărilor a fost ținută de companie pe categorii de active (necorporale, corporale și financiare) conform Legii Contabilității și prin conturile corespunzătoare din planul de conturi sintetice de gradul 1 și 2 pe categorii dezvoltate în analitice pe fiecare obiect de evidență.

Conform Reglementărilor contabile, activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Ele au fost înregistrate de companie la costul de achiziție.

Activele prezentate în situațiile financiare anuale au fost evaluate la cost de achiziție conform regulilor de evaluare de baza cu respectarea Reglementărilor contabile, cu următoarele excepții:



-imobilizările corporale de natura construcțiilor la valoarea justă prin reevaluare, valoare care se substituie costului istoric prin aplicarea tratamentului alternativ în anii anteriori, permis de reglementările contabile.

*Din punct de vedere fiscal, în baza Legii nr. 227/2015-Noul Cod fiscal, reevaluarea clădirilor în scopul impozitării se efectuează conform Standardelor de evaluare aplicabile, respectiv GEV 500 emis de ANEVAR și nu se mai înregistrează în contabilitate.*

*Fata de acest aspect, din punct de vedere al impozitului pe clădiri, recomandăm societății analizarea permanentă a termenului de 3 ani pentru reevaluările fiscale la valoarea impozabilă reglementate prin Noul Cod fiscal și GEV 500/ANEVAR.*

*Din punct de vedere contabil, recomandăm conducerii societății ca la finele fiecărui exercițiu să analizeze valoarea justă a imobilizărilor corporale prin prisma activității desfășurate și în cazul în care consideră că aceasta diferă de valorile din contabilitate să efectueze reevaluarea conform pct.100 alin.2 și 3 din Reglementările contabile, simultan la toate elementele din grupa clădiri, pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori calculate la date diferite. În acest sens pct.100 alin.3 menționează că "dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel active".*

S-au verificat soldurile inițiale ale exercițiului financiar 2019 cu soldurile finale ale exercițiului financiar 2018 atât din bilanța de verificare cât și din formularul 10 și 40 din situațiile financiare aferente acestor exerciții financiare.

Valoarea brută a activelor imobilizate clasa 2 din bilanța de verificare la 31.12.2019 concordă cu registrul mijloacelor fixe și cu formularul 40 din situațiile financiare anuale fiind prezentate de companie și în nota explicativă la situațiile financiare.

Înregistrarea s-a făcut corect în conturile sintetice de gradul 1 și 2 corespondente din planul de conturi aprobat prin OMFP nr. 1802/2014, evidența contabilă ținându-se analitic distinct pe fiecare imobilizare.

Fiind active cu durate limitate de utilizare economică, pe parcursul exercițiului financiar 2019 costul de achiziție a fost redus cu ajustări calculate pentru a diminua valoarea lor în mod sistematic de-a lungul duratelor economice (amortizare).

Amortizarea contabilă a imobilizărilor corporale și necorporale a fost calculată utilizându-se regimul liniar la fel ca în 2019, respectându-se principiul permanenței metodelor.

Amortizarea contabilă a imobilizărilor corporale inclusă în cheltuielile de exploatare în anul 2019 s-a stabilit prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a



imobilizărilor calculate conform duratelor normale de funcționare reglementate prin HG 2139/2004, recunoscându-se în contul de profit și pierdere - formular 20 ajustări pentru depreciere ireversibile în valoare de 24.945.464 lei. *Această sumă concordă cu suma înregistrată în bilanța de verificare la 31.12.2019 și cu cea menționată în formularul 40, la situații financiare.*

(7.4.) Activul net (capitalurile proprii) reflectat în situațiile financiare la 31.12.2019, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor societății, înregistrează valoare pozitivă 83.885.927 lei, în creștere față de 82.968.597 lei în 2018.

*Compania respectă condițiile privind capitalul social prevăzute de art.153<sup>24</sup> coroborat cu art. 228 din legea societăților comerciale nr. 31/1990 cu toate modificările și completările la zi, capitalul social în valoare de 10.158.000 lei regăsindu-se în întregime în capitalurile proprii.*

*Deoarece capitalurile proprii sunt pozitive cu mult peste nivelul capitalului social, există un echilibru stabil între sursele proprii, sursele atrase și utilizarea acestora.*

(7.5.) Situațiile financiare auditate au fost întocmite pe baza bilanței de verificare sintetice la 31.12.2019 și pe baza situațiilor financiare de la 31.12.2018 depuse la organul fiscal, *respectându-se principiul intangibilității, respectiv bilanțul de deschidere pentru, exercițiul financiar 2019 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent 2018, soldurile finale din bilanța de verificare de la 31.12.2018 corespund cu soldurile inițiale de la 01.01.2019.*

(7.6.) Conform actului constitutiv și modificărilor la acesta declarate la Oficiul registrului comerțului, Compania poate desfășura și activități secundare.

Compania ține contabilitatea în analitic pe activități, baza de raportare fiind pusă la punct.

**(7.7.) Cu privire la arhivarea și păstrarea registrelor și documentelor financiar-contabile**

Ținând cont că, începând cu 01.01.2016 a intrat în vigoare Ordinul MFP nr.2634/2016, recomandăm analiza prevederilor din anexa nr. 1 lit.c conform căreia trebuie stabilită o procedură privind această activitate, urmărindu-se:

-documentele să fie grupate în dosare cronologic conform utilizării inițiale, opisate, numerotate, șnuruite și parafate;

-dosarele conținând documente justificative și contabile se păstrează în spații amenajate în acest scop, asigurate împotriva degradării, distrugerii sau sustragerii, dotate cu mijloace de prevenire a incendiilor, documentele utilizate în mod curent nu sunt așezate în același spațiu cu cele considerate a fi arhivate.

-ținerea evidenței documentelor arhivate cu ajutorul Registrului de evidență potrivit legii, în care sunt consemnate dosarele și documentele intrate în arhivă, precum și mișcarea acestora în decursul timpului.

-dacă sunt desemnate persoane cu atribuții privind arhivarea documentelor pe suport de hârtie și/ sau pe suport informatic.

-dacă sunt instruite persoane cu atribuții în activitatea de Arhivare.

Aceasta procedura trebuie coroborată și cu **prevederile Legii 16/1996 privind arhivarea și Legii 135/2007 privind arhivarea electronică** cu toate modificările și completările la zi.

*Din punct de vedere contabil și fiscal, procedura este importantă deoarece pe lângă riscul sancționării, în cazul unor controale încrucișate dacă nu se găsesc documentele pe perioada termenului de prescripție, există riscul de reconsiderare fiscală a unor tranzacții comerciale.*

#### **(7.8.) Aplicabilitatea regulamentului cu caracter personal**

Începând cu 25 mai 2018 a intrat în vigoare Regulamentul (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date (**Regulamentul general privind protecția datelor**).

*Recomandăm companiei să analizeze dacă prin prisma acestui regulament operează cu date cu caracter personal și deține baze de date cu informații sensibile caz în care va trebui să ia măsuri sporite de securitate, să aibă responsabil cu prelucrarea datelor, să facă evaluări de impact a riscurilor și să notifice încălcările de securitate.*

*Modificările avute în vedere sunt substanțiale, având implicații deosebite în special asupra sectorului online, instituțiilor publice, dar și companiilor private. Începând cu 25 mai 2018, noile reglementari privind protecția datelor au aplicabilitate directă în toate statele membre SEE, iar sancțiunile prevăzute în caz de nerespectare a acestora reclamă o atenție sporită din partea companiei.*

#### **(7.9.) Aspecte privind deficiențe semnificative din situațiile financiare, din sistemul de control financiar intern și sistemul contabil**

C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A. are constituită Comisia de monitorizare, coordonare și îndrumare metotologică a sistemului de control intern managerial conform Deciziei emise în anul 2019, și un sistem de control intern managerial implementat în totalitate conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial, astfel că standardul 8 „Managementul riscului” este implementat în totalitate, fiind necesară finalizarea procesului de identificare și tratare a riscurilor .

A fost înființat la nivelul guvernantei entității Comitetul de Audit, organism independent format din membrii neexecutivi ai conducerii administrative ai companiei. Scopul înființării acestei structuri este acela de a crește eficiența activității C.N. ADMINISTRAȚIA CANALELOR NAVIGABILE S.A., precum și de a veni în



întâmpinarea noilor cerințe de raportare impuse auditorului financiar de către Directiva UE 56/2014 și Regulamentul UE 537/2014.

*Comitetul de audit este alcătuit din membrii neexecutivi ai consiliului de administrație sau din afara acestuia, din care, cel puțin un membru trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar. Deși Compania a constituit comitetul de audit, este indicat ca acesta să fie completat cu un membru având competențe în domeniul contabilității și auditului statutar.*

Conform aspectelor prezentate în raportul privind activitatea de audit public intern aferentă anului 2019, raportul asupra sistemului de control intern managerial la data de 31 decembrie 2019, organigramei, entitatea are organizat compartiment de audit intern propriu cu 2(două) posturi de auditor intern, acesta aflându-se în subordinea directă a Directorului General al entității.

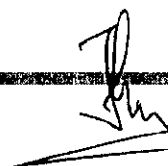
*Pentru asigurarea unui proces de guvernanță corporativă eficientă și eficace, recomandăm subordonarea compartimentului de Audit intern față de Comitetul de Audit.*

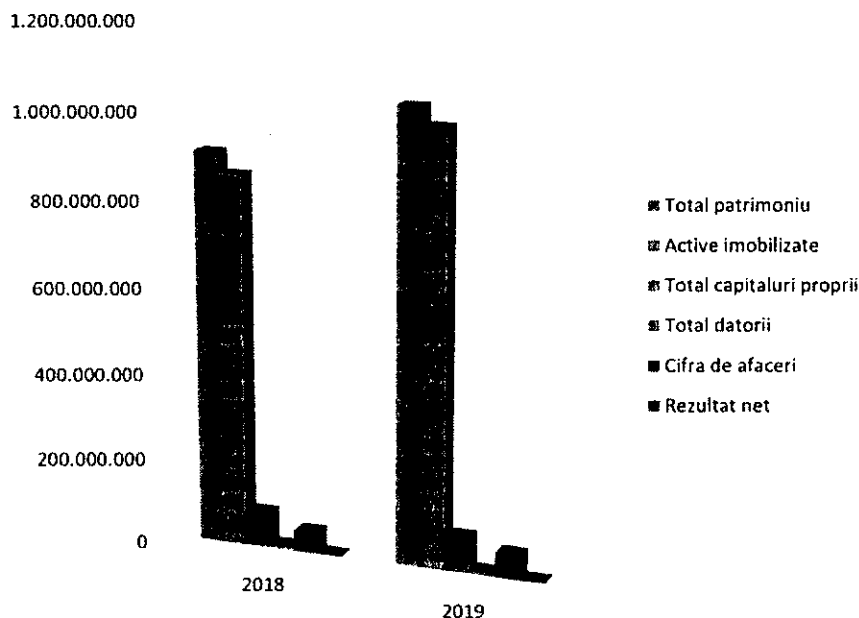
*Recomandăm ca structura compartimentului de audit intern să fie formată în continuare din minim 2(două) persoane pentru a asigura funcția de supervizare a activității de audit intern, iar șeful compartimentului să fie auditor financiar, conform prevederilor legale.*

(7.10.) Acest raport este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Companie și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru acest audit, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

## **VIII. REVIZUIREA ANALITICĂ A POZIȚIEI FINANCIARE ȘI A REZULTATELOR OPERAȚIUNILOR SUB FORMĂ DE REZUMAT EXECUTIV, ANALIZA CONTINUITĂȚII ACTIVITĂȚII**

Având în vedere gradul de comparabilitate al indicatorilor economico- financiari și de performanță, inclusiv cifra de afaceri și rezultatul net, în argumentarea principiului continuității, am ales să prezentăm evoluția grafică pe perioada ultimilor ani 2018-2019 astfel:





Indicatori economici	31.12.2018	31.12.2019	Normal
Fond rulment $FR = (A - Ds - Va) - Ai$	39.353.362	33.890.753	>0
Nevoia de fond de rulment $NFR = (Ac - Db) - Dts$	36.889.193	31.229.705	<0
Trezoreria neta $Tn = FR - NFR$	2.464.169	2.661.048	>0
Lichiditatea patrimoniala $Lp = Ac / Dts$	6,05	5,44	>2
Levierul financiar $Lev = Dt / At$	0,009	0,008	<0,6
Securitatea financiara = $Cp / Px 100$	9,12%	8,07%	>30%
Cash flow operațional $CFop = Rn + Ch.amortizare$	26.083.641	27.037.923	>ch. dobanda
Cash flow de gestiune = $CFop + Ch.dob.$	26.083.641	27.037.923	>0
Rentabilitatea capitalului angajat $Rca = (Rn + Iprofit + Chdob) / (Cp + Dt) \times 100$	3,76%	3,59%	>inflatia + rata dobandzii fara risc
Rata profitului marginal $Rpm = Rn / Cp \times 100$	2,73%	2,49%	>inflatia
Capacitatea de autofinanțare $CAF = Rn + Ajustări$	27.555.488	28.776.265	>0
Productivitatea muncii $Rn / Nr. mediu salariați$	5.403	4.994	>0

Indicatori economici	U.M.	31.12.2018	31.12.2019	Propus
Marja neta a cifrei de afaceri (Profitul net an / cifra de afaceri)	%	4,57%	3,65%	≥ 3%
Marja EBITDA ( Profit exploatare+ amortizarea imobilizărilor + provizioane) / cifra de afaceri * 100	%	109,33%	63,39%	≥ 40%
Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale Cheltuieli totale/ venituri totale * 1000	Lei/1000	956,51	962,81	978,61
Productivitatea muncii (W) pe baza productiei vandute (W an crt./ W an ant. * 100 W= Productia vanduta/nr.mediu salariati)	%	108,65%	115,83%	101%-101,5%

*Având în vedere indicatorii mai sus prezentați, întrucât indicatorii de lichiditate sunt peste limita normalului, iar cei de solvabilitate favorabili și capitalurile proprii sunt pozitive, în conformitate cu Standardul de audit ISA 570, se poate prezuma că entitatea își va putea desfășura activitatea în exercițiul financiar 2020 pe baza principiului continuității activității și implicit că va fi aptă să realizeze activele și să execute obligațiile sale în cursul desfășurării normale a activității sale.*

## IX. RISCURI FINANCIARE LA CARE ESTE EXPUSĂ COMPANIA

a) (9.1.) În anul 2019 și în perspectiva lui 2020, compania a fost și poate fi expusă următoarelor riscuri financiare:

**Riscul de piață** ce cuprinde trei tipuri de risc:

- **riscul valutar** - este riscul că valoarea a datoriilor în valută sau disponibilităților în valută să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. Având angajamente importante în valută și disponibil în conturile bancare în valută, acest risc este existent. În exercițiul financiar 2019, acest risc s-a manifestat pozitiv, cheltuielile din diferențe de curs valutar în suma de 22.274 lei fiind mai mici decât veniturile din diferențe de curs valutar de 40.506 lei.

- **riscul ratei dobânzii la valoarea justă** - este riscul că valoarea datoriilor să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Neavând împrumuturi și credite purtătoare de dobândă acest risc s-a manifestat pozitiv, înregistrându-se numai venituri din dobânzi (895.333 lei).

- **riscul de preț** - este riscul că valoarea elementelor de patrimoniu să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici naționali sau factori internaționali.

Elementele de patrimoniu pot varia datorita fluctuațiilor de piața, caz în care riscul trebuie tratat separat pentru fiecare element de patrimoniu:

- pentru imobilizările corporale acest risc este diminuat ca forma de realizare compania neavând intenția de vânzare a elementelor de patrimoniu.

- pentru elementele de natura stocurilor și serviciilor, conform evoluției economiei naționale și efectelor recesiunii economice la nivel global, acest risc s-a manifestat deja în mod negativ până la data întocmirii prezentului raport putându-se continua acest trend tot anul, influențând în mod corespunzător valoarea de înregistrare a elementelor patrimoniale. Stocurile fiind normale, nu supranormative, se reduce acest risc.

**Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.**

**b) Riscul de credit** - este riscul ca una dintre părțile creditului să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. Neavând credite financiare acordate, compania poate fi expusă doar riscului de credit comercial. La 31.12.2019 având creanțe comerciale-clienți de încasat în valoare de 18.188.685 lei, mai mari cu 4,84%, respectiv cu 839.122 lei, fata de începutul anului, posibilitatea de apariție a acestui risc se menține.

**c) Riscul de lichiditate**- (numit și riscul de finanțare), este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente datoriilor societății. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Analizând la 31.12.2019, datoriile cu termen de plată până la un an în valoare de 7.631.208 lei prin prisma activelor curente mai mari 41.521.961 lei (din care disponibilitățile bănești 2.661.048 lei) și a lichidității curente favorabile (5,44 peste indicele normal 2), rezultă că entitatea își poate onora foarte bine angajamentele de plată, pe durata exercițiului financiar viitor, drept pentru care acest risc trebuie luat în calcul în mod serios în continuare.

**d) Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie** - este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Datoriile companiei înregistrate la 31.12.2019 deriva din datorii comerciale, obligații fiscale și datorii către salariați, schimbarea ratei dobânzii efective a acestora fără o





schimbare corespondentă a valorii sale juste presupunând existența redusă a acestui risc. Referitor la datoriile comerciale, riscul poate apărea prin prisma clauzelor contractuale, fapt ce presupune analiza atentă a clauzelor penalizatoare, deși compania are ca politică de bază respectarea și aplicarea întocmai a acestora.

Conform formular 30 "Date informative" compania nu înregistrează obligații restante la furnizori, la acționari și creditori diverși, neînregistrând nici obligații fiscale restante.

*Pandemia COVID-19 zdruncină din rădăcini economia mondială, iar efectele vor fi grave. Incertitudinea cu privire la viitorul companiilor din multe domenii de activitate crește de la o zi la alta.*

*Compania, în primul rând, trebuie să își analizeze foarte atent expunerea lor la risc și să evalueze cu grijă maniera în care raportarea lor financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 va fi afectată de acest eveniment ulterior închiderii. Până la data emiterii raportului de audit, din evaluarea atentă a conținutului notelor explicative și al raportului administratorilor, nu au fost indicii legate de impactul riscului de continuitate asupra activității pe anul 2020.*

*În contextul internațional instabil și situației de pe piețele monetare, ținând cont de activitatea viitoare, recomandăm societății să-și stabilească obiective și politici de gestionare a riscului, inclusiv politicile de acoperire a acestuia, în condițiile în care posibilitatea de apariție a riscurilor se mărește.*

Auditor financiar,

ec. Manolescu Florin

Reprezentant al:

DBF EXPERT AUDIT S.R.L.

