

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE DE LA 31.12.2023

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 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 31.12.2023, 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:	1.101.724.380	Lei
• Total capitaluri proprii/activ net:	111.052.607	Lei
• Rezultat net al exercițiului-profit:	15.987.121	Lei

[3]. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2023 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 2023, Compania deține imobilizări corporale în valoare netă de 1.034.933.062 lei. Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale reprezintă un procent semnificativ, respectiv 93,94% 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. În anul 2023, Compania a procedat la reevaluarea pentru valoarea justă a terenurilor și clădirilor deținute de Companie care se reflectă și în situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2023.

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.

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

- analiza comparativă și analiza ipotezelor care au stat la baza calculelor în vederea determinării valorii recuperabile a activelor și a raportului întocmit de evaluare a activelor fixe;
- 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. Investiții financiare termen scurt

Un aspect cheie, cu o pondere de aproximativ 4,40% din total activ, îl reprezintă “Investiții financiare termen scurt”, fără a oferi o opinie separată asupra acestuia în raport. Conducerea analizează periodic situația disponibilului existent, concentrându-se pe identificarea unor soluții care să permită obținerea unui venit sigur într-un termen cât mai scurt și fără să blocheze accesul la utilizarea acestor sume.

Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la faptul că disponibilitățile bănești există în realitate și sunt înregistrate în contabilitate, au fost următoarele:

- am verificat politica contabilă pentru recunoașterea și înregistrarea corectă în conturi a disponibilităților bănești și conformitatea acestora cu legislația națională și standardele de contabilitate;
- am obținut o situație cu disponibilul bancar din cursul exercițiului financiar și se apreciază că acestea sunt prezentate și recunoscute în evidența contabilă în perioada curentă;
- am obținut documente suport pentru disponibilitățile bănești și am constatat că acestea sunt semnate de persoanele autorizate;
- am efectuat reconcilierea sumelor din contractele de conturi bancare cu extrasele de cont, cu soldurile înscrise în balanța de verificare și cu scrisorile de confirmare bancară primite.

În baza probelor de audit obținute, am concluzionat că investițiile financiare termen scurt au fost constituite cu respectarea reglementărilor naționale, respectiv Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și sunt prezentate corect în situațiile financiare.

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 2023, 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 2023, se va acorda componenta variabilă în anul 2023, în funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță prevăzuți în actele adiționale la contractele de mandat, după închiderea situațiilor financiare la 31.12.2023, existând un sold la finele anului auditat în valoare de 687.324 lei, în scădere față de anul precedent, datorită reducerii sumei alocate componentei variabile a consiliului de administrație și a directorilor acordată conform OUG 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice pentru anul 2023.

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, 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 contractele de mandat, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute în situațiile financiare sau datoriile contingente 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 86.164.146 lei (indicând o apreciere cu 25% față de anul precedent) și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt transferate cumpărătorului. Compania 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 2023.

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 fraudele 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 testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

v. *Evidențierea unor aspecte*

- Prin analiza de impact care identifică evenimente ulterioare datei bilanțului respectiv de la data de 31 decembrie 2023, se constată că nu există un grad de incertitudine asupra continuității activității.

- Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale, în anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0,03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Companiei consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.
- Incertitudinile determinate de războiul din Ucraina, de restricțiile impuse la nivel internațional Federației Ruse și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Companie, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Companiei. Gestionarea situației financiare a Companiei depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

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 2023, 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 2023, 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 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.
- [13]. 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.
- [14]. 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, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

[15]. În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

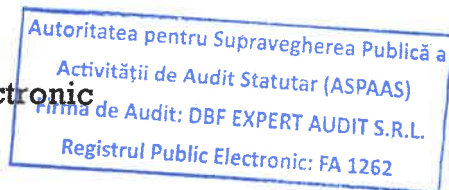
- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Declarăm că nu am furnizat pentru Companie servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru companie alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

În numele

DBF EXPERT AUDIT S.R.L.

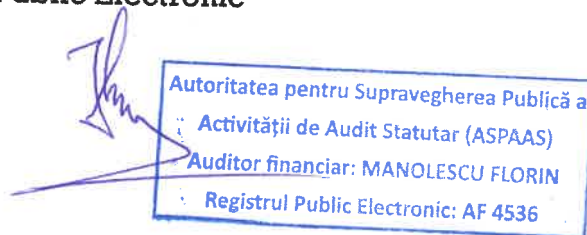
b-dul Dunărea, nr. 21, Galați

Înregistrat în Registrul Public Electronic
cu nr. FA 1262



Manolescu Florin,

Înregistrat în Registrul Public Electronic
cu nr. AF 4536



Agigea,
20.03.2024