



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti 3
Romania
030922

Raportul Auditorilor catre actionarii Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta

- 1 Am auditat situatiile financiare ale Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta ("Compania") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie si situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Activ net/Total capitaluri proprii:	493.635.709 RON
Rezultatul net al exercitiului financiar:	97.405.391 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Companiei raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern

relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Companiei pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Companiei. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele pentru opinia cu rezerve

- 6 Conform contractului colectiv de munca in vigoare Compania acorda angajatilor in momentul pensionarii o recompensa calculata functie de vechimea in companie. La data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 Compania a inregistrat un provizion partial pentru sumele platibile in perioadele urmatoare, fara a estima valoarea totala a sumelor ce vor fi achitate tinand cont de raportul unui expert actuar. In consecinta, nu suntem in masura sa determinam cu exactitate valoarea acestui provizion la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 si asupra eventualului efect asupra contului de profit si pierdere al exercitiilor 2014 si 2015.
- 7 Compania nu ne-a pus la dispozitie scrisori de la avocatii societatii prin care sunt prezentate procesele in care a fost reprezentata, prin urmare nu putem cuantifica posibilul efect al proceselor in care Compania este reprezentata de avocati externi asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2015.

Opinia

- 8 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor descrise in paragrafele (6) si (7), situatiile financiare ale Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Companiei la 31 decembrie 2015, performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014.

Observatii

- 9 Situatiile financiare includ datorii comerciale 588 mii RON catre furnizorul Van Oord Dredging and Marine Constructors BV, aferente lucrarilor privind obiectivul de investitii „Prelungirea digului de larg al Portului Constanta”. Furnizorul a confirmat o creanta asupra Companiei mai mare cu 236 milioane RON fata de soldul Companiei la 31 decembrie 2015, din care suma de 174 milioane RON reprezinta plati efectuate la finalul exercitiului si operate de banca in 2016, diferenta ramasa de 62 milioane RON reprezentand in principal lucrari si cheltuieli financiare refuzate la plata. Precizam faptul ca obiectivul mentionat este obiectul unei finantari nerambursabile din fonduri publice de catre Autoritatea de Management in cadrul Programului Operational Sectorial - Transport pentru cheltuielile eligibile, in timp ce cheltuielile neeligibile sunt achitate din alocatii de la bugetul de stat.
- 10 Compania nu a fost obiectul unui control fiscal de fond din 2005. Avand in vedere faptul ca fiscalitatea in Romania este in continua schimbare, exista posibilitatea ca in cazul unui control fiscal interpretarile inspectorilor fiscali sa fie diferite de cele ale conducerii Companiei privind taxele si impozitele datorate. Prin urmare, valoarea taxelor, impozitelor si eventualelor accesorii va fi stabilita cu exactitate dupa efectuarea unui control fiscal de fond.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 11 Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492, care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale.
Opinia noastra asupra situatiilor financiare individuale nu acopera raportul administratorilor.



Tel: +40 21 319 9476
Fax: +40 21 319 9477
www.bdo.ro

Victory business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492;
- c) in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Companie si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

In numele
BDO Audit SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
Romania
Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Vasile Bulata
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din
Romania
Cu nr. 1480 / 2002



Bucuresti, Romania

25 Aprilie 2016