



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

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta

Opinia cu rezerve

Am auditat situatiile financiare anexate ale **Companiei Nationale Administratia Porturilor Maritime S.A. Constanta** (Compania), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii și situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, și notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Activ net/Total capitaluri proprii:	460.089.370 RON
Rezultatul net al exercitiului financiar:	36.788.948 RON, profit

In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectelor descrise in cadrul sectiunii **Baza opiniei cu rezerve**, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2016, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale cu modificarile ulterioare.

Baza opiniei cu rezerve

Compania a constituit in perioadele precedente un provizion pentru litigiul cu Vifrana, provizion care la 31 decembrie 2016 are valoarea de 21,5 milioane RON. Prin decizia 1259/19 aprilie 2016 Inalta Curte de Casatie si Justitie, Sectia de Contencios Administrativ si fiscal a respins prin solutie irevocabila actiunea formulata de reclamanta Vifrana S.A. Compania nu a anulat provizionul luand in considerare istoricul acestui litigiu care a aratat ca reclamantul a utilizat toate caile extraordinare de atac. Avand in vedere sentinta irevocabila si faptul ca pana la data raportului de audit Compania nu ne-a semnalat o actiune concreta a reclamantei in utilizarea unei cai extraordinare de atac nu am putut obtine probe de audit suficiente privind indeplinirea conditiilor de mentinere a acestui provizion la 31 decembrie 2016.

Conform contractului colectiv de munca in vigoare Compania acorda angajatilor in momentul pensionarii o recompensa calculata in functie de vechimea in Companie. La data de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Compania a inregistrat un provizion partial pentru sumele platibile in perioadele urmatoare, fara a estima valoarea totala a sumelor ce vor fi achitate



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

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

tinand cont de raportul unui expert actuar. In consecinta, nu suntem in masura sa determinam cu exactitate valoarea acestui provizion la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 si asupra eventualului efect asupra contului de profit si pierdere al exercitiilor 2016 si 2015.

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea **Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare** din acest raport. Suntem independenti fata de Companie si am indeplinit responsabilitatile de etica profesionala conform cerintelor relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Observatii

La 31 decembrie 2016 furnizorul Van Oord Dredging and Marine Contractors BV confirma prin scrisoarea de confirmare directa o creanta asupra Companiei in suma de 67 milioane RON in timp ce Compania prezinta sold 0 la 31 Decembrie 2016. Pe baza reconcilierii efectuata de Societate, diferenta confirmata reprezinta revendicari ale furnizorului Van Oord Dredging and Marine Contractors BV in legatura cu realizarea contractului de constructii privind prelungirea digului de larg al Portului Constanta neacceptate la plata de APMC, cheltuieli de finantare (penalitati), precum si alte sume de care Compania nu are cunostinta. Compania a constituit un provizion pentru riscuri si cheltuieli in suma de 40 milioane RON cu privire la sumele suplimentare solicitate de furnizor, in baza Raportului special cu privire la Revendicari initiale de constructor intocmit la data de 15 decembrie 2016 de catre consultantul responsabil cu supervizarea lucrarilor aferente contractului de constructii privind prelungirea digului de larg al Portului Constanta.

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.

Alte informatii - Raportul Administratorilor

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.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare 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, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare 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 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 pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Companie si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea și prezentarea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Companiei de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii și pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Compania sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantare a faptului ca un audit desfașurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative daca se poate preconiza in mod rezonabil ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.



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

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

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional și mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam și evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, selectam și realizam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri și obtinem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false și evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Companiei.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii și determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pâna la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Compania sa nu își mai desfașoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura și continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, și masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile și evenimentele intr-o maniera care asigura o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea in timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.



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

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

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Companiei, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Companiei acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Companie si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

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



Bucuresti, Romania

Cu nr. 1480 / 2002

21 Aprilie 2017