



Expertiza si Consultanta

S.C. MDV Expertiza si Consultanta s.r.l.
BUCURESTI, sect. 6, str. Prelungirea Ghencea, nr. 193B
J40/1422/2005
CUI RO17165062
Capital social 1.000 lei
Tel.: 0726 77 80 16, Fax: 0318 162 778
Nr. 475/13.04.2012

In atentia Adunarii Generale a Actionarilor

COMPANIA NATIONALA AEROPOTURI BUCURESTI S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport cu privire la situatiile financiare anuale

1. Noi, S.C. MDV Expertiza si Consultanta S.R.L., membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, Autorizatia nr. 1013/29.11.2010, auditor independent al S.C. COMPANIA NATIONALA AEROPOTURI BUCURESTI S.A., am procedat la auditarea situatiilor financiare anuale, anexate, incheiate pentru anul 2011.
2. Am auditat situatiile financiare, anexate, ale societatii S.C. COMPANIA NATIONALA AEROPOTURI BUCURESTI S.A., care cuprind bilantul la 31.12.2011, contul de profit si pierdere aferent, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarilor capitalului propriu, sinteza politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare anuale se refera la :

Activul net / Total capitaluri proprii	4.975.591.771 lei
Cifra de afaceri	474.335.158 lei
Rezultatul net al exercitiului	52.608.755 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare anuale

3. Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare anuale precum si a raportului administratorului in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, si cu Directiva a IV-a a CEE, parte componenta a OMFP nr. 3055/2009. Aceasta responsabilitate include conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare

1

anuale lipsite de denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii; conformitatea raportului administratorilor intocmai cu situatiile financiare anuale auditate; selectarea si aplicarea unor politici si proceduri contabile adecvate; respectarea legalitatii si oportunitatii privind realizarea programelor derulate in cadrul entitatii; elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

4. Responsabilitatea noastra este sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare anuale pe baza auditului efectuat. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camerei Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice, sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile conform careia situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.
5. Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si la alte informatii publicate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situatiile financiare sa prezinte denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. In respectiva evaluare a riscurilor, auditorul ia in considerare sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale entitatii cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul expirarii unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al entitatii. In estimarea riscurilor si asigurarea opiniei nu ne-am bazat pe controlul intern efectuat de societate. In cadrul unui audit se evalueaza, deasemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare.
6. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

7. In opinia noastra, situatiile financiare anuale incheiate de societate la 31.12.2011 prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii, precum si performanta sa financiara, fluxurile de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu OMFP nr. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, reglementare conforma cu Directivele Europene (Directiva a IV-a).
8. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor S.C. COMPANIA NATIONALA AEROPORTURI BUCURESTI S.A. in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii 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 societatea S.C. COMPANIA NATIONALA AEROPORTURI BUCURESTI S.A. si de asociatii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.



Raport asupra conformitatii raportului administratorului cu situatiile financiare anuale

9. In conformitate cu prevederile OMFP nr. 3055/2009, pct. 265, noi am citit raportul administratorilor la situatiile financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare anuale. In raportul administratorilor, asa cum este el prezentat, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare.

Mihai Violeta

Auditor inregistrat la CAFR cu nr. 2473/10.04.2008

In numele S.C. MDV Expertiza si Consultanta S.R.L., inregistrata la CAFR cu nr. 1013/29.11.2010



Situatiile financiare, anexate, nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat cele aplicate in Romania, respective OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

