

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Catre actionarii

Companiei Nationale Posta Romana S.A.

### Opinie cu rezerve

- Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Companiei Nationale Posta Romana S.A. (Compania), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

**Total capitaluri proprii:** **128.814.414** Lei

**Profitul net al exercitiului financiar:** **9.270.417** Lei

- In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari, care poate ar fi fost necesare ca urmare a aspectelor mentionate la paragraful 3, situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2016, a performantei sale financiare, precum si a fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului financiar incheiat la data respectiva, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare consolidate.

### Baza pentru opinia cu rezerve

- Compania a evidentiat in situatiile financiare imobilizari corporale de natura terenurilor si cladirilor, pentru care nu detine titluri de proprietate, conform legislatiei in vigoare. Compania a intocmit o situatie centralizatoare cu toate terenurile si cladirile inregistrate in evidenta contabila la data de 31 decembrie 2016, pentru care a identificat documentele pe care le detine pentru a demonstra dreptul de proprietate si inregistrarea in Cartea Funciara, dupa caz. Conform situatiei mentionate anterior, Compania nu are intabulate cladiri in valoare bilantiera de 144.506.596 lei si terenuri in valoare de 9.862.035 lei. Mai mult, asa cum este mentionat in Nota 9 la situatiile financiare, exista riscul ca regimul juridic sa fie incert (administrare versus proprietate) pentru o parte dintre terenurile si cladirile pentru care Compania a a intabulat dreptul de proprietate sau cu care a fost majorat capitalul social. In cazul in care titlurile de proprietate pentru activele neintabulate nu vor putea fi obtinute, precum si in cazul in care se va modifica regimul juridic al unei parti din cladirile si terenurile intabulate sau incluse in capitalul social, scoaterea lor din patrimoniul Companiei ar putea afecta activele imobilizate, rezervele si capitalul social in mod corespunzator.
- Am desfasurat auditul nostru 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 raportul nostru. Suntem independenti fata de Companie, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili, asa cum a fost adoptat si implementat in Romania de Camera Auditorilor Financiar si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice, conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

### Evidentierea unor aspecte

- Atragem atentia asupra Notei 9.7 la situatiile financiare consolidate, care descrie incertitudinea cu privire la deznodamantul procesului inaintat impotriva Companiei de catre Imopost Developments, in legatura cu titlul de proprietate asupra terenului din Calea Victoriei, nr. 133-135, care a fost adus drept aport la capitalul social al Imopost Developments. Societatea Imopost Developments S.A a solicitat in instanta plata de catre Companie a valorii terenului aportat si a altor costuri si prejudicii cauzate. Litigiul este in faza procesuala a fondului, cu expertize pentru stabilirea prejudiciului in curs de realizare. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.
- Asa cum este prezentat in nota 9.16, la data de 31 decembrie 2016, Compania a inregistrat un profit curent de 9.270.417 lei, pierdere reportata de 522.199.217 lei si datorii curente nete in suma de 383.480.827 lei. Continuarea activitatii de catre Compania mama pentru perioada imediat urmatoare este dependenta de performantele sale operationale viitoare si/sau sprijinul financiar suplimentar din partea actionarilor sau altor surse externe de finantare. Aceste circumstante indica existenta anumitor incertitudini cu privire la capacitatea Companiei de a continua activitatea in viitorul previzibil. Situatiile financiare consolidate nu includ nici o ajustare cu privire la aceste incertitudini. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

Adresa: Str. Albești, nr. 8, Sector 2, București, România

Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membră a PKF International Limited, o familie de societăți independente din punct de vedere legal și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile din partea oricărei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.





**Alte aspecte**

7. Situațiile financiare consolidate anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare consolidate anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, și anume Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.
8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Companiei în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Companiei 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 auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 35 și nu face parte din situațiile financiare consolidate.

**Raport asupra raportului administratorilor**

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMF 1802, punctele 489-492, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare. Raportul administratorilor prezentat în anexa nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.
10. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm ca:
  - a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare;
  - b) raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802/2014, punctele 489-492;
  - c) pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Companie și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

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

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificări 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.
12. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, 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 principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.
13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei mama și filialelor incluse în consolidare.

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

14. 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 ISA-urile 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, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
15. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;

Adresă: Str. Albești, nr. 8, Sector 2, București, România  
Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membră a PKF International Limited, o familie de societăți independente din punct de vedere legal și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile din partea oricărei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.





- 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 si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente realizate de catre conducere;
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Companiei de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului 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 pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Compania sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii;
- Sa evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, precum si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela;
- Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

In numele PKF Finconta S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 32/27.07.2001



Alina Gabriela Fanita

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 3805

Bucuresti, Romania

20 Iulie 2017

