

Catre actionarii Companiei Nationale Posta Romana S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Companiei Nationale Posta Romana S.A. (denumita in continuare "Compania") intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificari ulterioare, care cuprind bilantul consolidat intocmit la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere consolidat si situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare consolidate mentionate se refera la:

TOTAL CAPITALURI PROPRII:	49.945.438 lei
REZULTATUL NET al EXERCITIULUI FINANCIAR (Pierdere):	35.230.492 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

2. Conducerea Companiei este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificari ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare consolidate, precum si pentru acel control intern pe care conducerea il determina necesar pentru a permite intocmirea situatiilor financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie cu privire la aceste situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde prevad conformitatea cu cerintele etice si planificarea si desfasurarea auditului in vederea obtinerii asigurarii rezonabile ca situatiile financiare consolidate sunt lipsite de denaturari semnificative.

4. Un audit implica desfasurarea de proceduri in vederea obtinerii de probe de audit cu privire la valorile si informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă fie de eroare. In efectuarea acelor evaluari ale riscului, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea de catre Companie a situatiilor financiare consolidate, in vederea conceperii de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta controlului intern al Companiei. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile si a caracterului rezonabil al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare consolidate.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra de audit cu rezerve.

Baza exprimarii opiniei cu rezerve

6. Compania are inregistrate in contabilitate 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 2015, pentru care a identificat documentele pe care le detine pentru a demonstra dreptul de proprietate si inregistrarea in Cartea Funciara, dupa caz. Conform acestei situatii, Compania nu are intabulate cladiri in valoare bilantiera de 146.296.973 lei si terenuri in valoare de 12.097.794 lei. In cazul in care aceste titluri de proprietate nu vor putea fi obtinute, scoaterea lor din patrimoniul Companiei va afecta activele imobilizate si rezervele in mod corespunzator.

Opinia cu rezerve

7. In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului descris in paragraful 6, situatiile financiare consolidate ale Companiei Nationale Posta Romana S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2015 sunt intocmite din toate punctele de vedere semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificari ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare consolidate.

Evidentierea unor aspecte

8. Atragem atentia asupra Notei 9.6 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. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

9. Asa cum este prezentat in nota 9.16, la data de 31 decembrie 2015, Compania a inregistrat o pierdere curenta de 35.230.492 lei, pierdere reportata de 488.624.489 lei si datorii curente nete in suma de 371.793.541 lei in cursul anului 2015. Continuarea activitatii de catre Companie pentru perioada imediat urmatoare este dependenta de performantele sale operationale viitoare si/sau sprijinul financiar suplimentar din partea actionarilor sau alte 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.

Alte aspecte

10. Fiscalitatea in Romania este in continua evolutie. Exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Managementul Companiei a inregistrat in conturile prezentate diferitele impozite, penalitati si taxe, pe baza celei mai bune interpretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un eventual control fiscal. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

11. Asa cum este prezentat in raportul de audit intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, emis la data de 14 iulie 2015, situatiile financiare consolidate ale Companiei au fost auditate de catre un alt auditor care a emis o opinie de audit cu rezerve.

12. Acest raport 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.

13. Situatiile financiare consolidate anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare consolidate anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, si anume Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Raport asupra Raportului Administratorului

14. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare (Reglementari contabile privind situatiile financiare individuale si situatiile financiare consolidate), punctele 554-556, 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 administratorului este prezentat de la pagina 1 la 43 si nu face parte din situatiile financiare consolidate.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera raportul administratorului.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare consolidate, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare individuale si prezentat de la pagina 1 la 43 si raportam ca:

- a) In raportul administratorului nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, punctele 554-556 (reglementari contabile privind situatiile financiare anuale si situatiile financiare anuale consolidate);
- c) In baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor consolidate 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 administratorului care sa fie eronate in mod semnificativ.

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
1 august 2016

