

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

## Catre actionarii

## Companiei Nationale Posta Romana S.A.

## Opinie cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare neconsolidate ale Companiei Nationale Posta Romana S.A. (Compania), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia contului de profit si pierdere si a rezultatului global, 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:** 65.417.115 Lei

**Profitul net al exercitiului financiar:** 22.443.223 Lei

2. In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari, care poate ar fi fost necesare ca urmare a aspectelor mentionate la paragraful 3, situatiile financiare neconsolidate 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. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

## Baza pentru opinia cu rezerve

3. 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 31 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 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.
4. 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 Profesionalistilor 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 Financiari 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

5. Atragem atentia asupra Notei 30.b) la situatiile financiare, 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.

6. Asa cum este prezentat in nota 34, la data de 31 decembrie 2016, Compania a inregistrat un profit curent de 22.443.223 lei si datorii curente nete in suma de 405.999.545 lei. 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 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 neconsolidate nu includ nici o ajustare cu privire la aceste incertitudini. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

### Alte aspecte

7. 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.
8. Astfel cum se mentioneaza in Nota 2 "Consolidare", Compania nu a intocmit situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS, deoarece nu exista obligatie legala, iar Compania a considerat ca nesemnificativ impactul companiilor asociate pentru situatiile financiare neconsolidate prezentate. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

9. Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
10. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacitatii Companiei de a-si continua activitatea, prezentand, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si utilizand contabilitatea pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Compania sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nici o alta alternativa realista in afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Companiei.

### Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA-urile va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si 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.
13. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA-urile, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzata de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzata de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si 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 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 indoieli 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

