



## Raportul auditorului independent



1

### Către Acționarii

S.N. „Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu-Constanța” S.A.

### Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.N. „Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu-Constanța” S.A. („Societatea”) care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

• Total active	52.753.089	Lei
• Total capitaluri proprii:	26.924.651	Lei
• Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere)	(310.766)	Lei

2. În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise la paragraful *Baza pentru o opinie cu rezerve*, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare individuale a Societății la data de 31 decembrie 2016, precum și a rezultatului individual al operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar individuale pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (“OMFP nr. 1802/2014”).

### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități



*MCasarep*

de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

4. A existat o limitare a sferei activității auditorului, în sensul că contractul de audit a fost semnat la o dată ulterioară realizării inventarierii patrimoniului societății și nu am avut posibilitatea de a aplica proceduri alternative astfel încât să ne convingem că stocurile societății sunt prezentate la 31.12.2016 în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare, la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

2

#### Evidențierea unor aspecte

5. Atragem atenția asupra notei explicative nr. 21 la situațiile financiare, prin care este prezentată situația litigiilor aflate pe rolul instanței de judecată, care pot genera ieșiri de numerar din partea Societății. Societatea a considerat că nu este necesară constituirea provizioanelor pentru o parte din litigii, oferind suficiente informații în notele explicative.
6. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

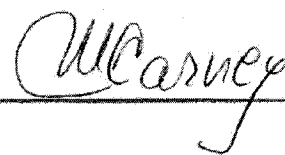
#### Alte informații

7. Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care administratorii îl considera necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm ca:



- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, 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 Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

8. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv asociatilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta asociatilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportam 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 Societate și de asociații acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și raportul asupra conformității pentru opinia formată.
9. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor 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 anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.
10. Situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o *opinie cu rezerve* la data de 24/05/2016 asupra acestor situații financiare. Bazele opiniei cu rezerve au fost următoarele:
  - a) *Analizând evidența analitică a imobilizărilor corporale în curs de execuție (cont 231.1), am constatat că în cursul anului 2015 nu au fost continuate investițiile începute în anii anteriori. Valoarea soldului contului de investiții la date de 31.12.2015 este în sumă de 1.090.204,24 lei din care valoarea aferentă imobilizărilor în curs pentru care nu au fost realizate capitalizări în anul 2015 este în sumă de 1.089.428,30 lei. Noi nu am obținut evidențe de audit suficiente și adecvate pentru a determina dacă valoarea de inventar a acestor imobilizări în curs de execuție este diferită față de valoarea ei contabilă și prin urmare, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări pentru deprecierea valorii la 31/12/2015.*
  - b) *La 31/12/2015 soldul contului de subvenții primite de către Societate pentru investiții este în sumă de 15.354.147,80 lei (31.12.2014: 14.202.733,55 lei), iar veniturile din subvenții pentru*

investiții înregistrate în exercițiul financiar încheiat la 31/12/2015 sunt în valoare de 3.840.670,52 lei. Noi nu am obținut evidențe suficiente și adecvate pentru a determina dacă soldul subvențiilor primite de Societate pentru investiții la 31/12/2015, respectiv veniturile din subvenții pentru investiții înregistrate în exercițiul financiar încheiat la 31/12/2015, au fost corect determinate și dacă, sunt necesare ajustări ale acestor solduri și venituri.

- c) Societatea a folosit ca metodă de evaluare și ieșire a stocurilor CMP (cost mediu ponderat) până la data de 31/05/2015. Începând cu data de 01/06/2015 Societatea a utilizat ca metodă de evaluare la ieșire metoda FIFO (primul intrat-primul ieșit). Conform OMFP nr. 1802/2014 capitolul 2.5.1. Politici contabile, punct 64. (1) Modificarea politicilor contabile este permisă doar dacă este cerută de lege sau are ca rezultat informații mai relevante sau mai credibile referitoare la operațiunile entității. De asemenea, Principiul permanenței metodelor precizează următoarele: Politicile contabile și metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu la altul. Pentru schimbarea politicii contabile Societatea nu are încă aprobarea conducerii. Conform OMFP nr. 1802/2014 punct 61. (1) Administratorii entității trebuie să aprobe politici contabile pentru operațiunile derulate, inclusiv procedurii proprii pentru situațiile prevăzute de legislație. În cazul entităților care nu au administratori, politicile contabile se aprobă de persoanele care au obligația gestionării entității respective.
- d) Noi nu am participat la inventarierea faptică a stocurilor și a mijloacelor fixe ale Societății datorită semnării contractului de audit la o dată ulterioară finalizării inventarierii operative și nici nu am avut posibilitatea de a aplica proceduri alternative astfel încât să ne convingem că stocurile Societății sunt prezentate la 31/12/2015 în conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare, la cea mai mică valoare din cost și valoarea realizabilă netă.

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

11. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

*Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare*

14. 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 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.

5

15. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, 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 cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate 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 Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor 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 si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii 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 Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.



*Business Solutions*

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

6

16. 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 semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

**In numele TES Business Solutions SRL:**

inregistrata la Camera Auditorilor Financiari

din Romania cu numarul 963/2010

x

*MCampy*



**Corina Mihaela Carney - Auditor**

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari

București, 22 Mai 2017

din Romania cu numarul 5043/2015

