



## Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii COMVEX SA

### Raport privind auditul situațiilor financiare

---

#### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a COMVEX SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 5 a situațiilor financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 23 martie 2022.

#### Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- bilanțul la 31 decembrie 2021;
- contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- |                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| • Total capitaluri proprii               | 308.146 mii lei; |
| • Profitul net al exercițiului financiar | 32.388 mii lei.  |

Societatea are sediul social în incinta portului Constanța, Dana 80-84 și codul unic de identificare fiscală RO1909360.

#### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea 162/2017 privind auditul situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii



Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat Societății alte servicii decât cele de audit în perioada cuprinsă între 1 ianuarie și 31 decembrie 2021.

### **Evidențierea unui aspect**

Atragem atenția asupra Notei 10 a) din situațiile financiare, care descrie o incertitudine referitoare la rezultatul procesului intentat împotriva Societății de către Compania Națională Administrația Porturilor Maritime SA Constanta (CN APM). Opinia noastră nu este modificată în ceea ce privește acest aspect.

### **Strategia de audit**

#### **Prezentare de ansamblu**

#### **Prag global de semnificație:**

Pragul global de semnificație al Societății 3.081 mii lei, care reprezintă 1 % din capitalul propriu.

#### **Aspect cheie al auditului**

#### **Evaluarea stocurilor și a imobilizărilor corporale la data bilanțului**

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Societății, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Societatea operează.

#### **Pragul de semnificație**

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Societate pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

<b>Pragul global de semnificație al Societății</b>	3.081 mii lei
<b>Cum a fost determinat</b>	1% din capitalul propriu (activul net).
<b>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</b>	<p>Criteriul de referință selectat (capitalul propriu), precum și procentul de 1% (pragul global de semnificație) reflectă judecata noastră cu privire la ceea ce este considerat important de către utilizatorii situațiilor financiare.</p> <p>Considerăm capitalul propriu este cel mai potrivit criteriu de referință pornind de la natura activității Societății.</p> <p>Am ales pragul de semnificație 1%, care pe baza judecății profesionale se află în intervalul de mărime, care în opinia auditorului reprezintă un prag de semnificație general acceptat pentru entități similare.</p>

#### Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

#### Aspect cheie al auditului

##### Evaluarea stocurilor și a imobilizărilor corporale la data bilanțului

Societatea operează o serie de imobilizări corporale grupate pe cele două activități: terminal cereale și terminal minerale, care funcționează cu intermitență și sezonabilitate, în strânsă legătură cu fluxurile de operare venite din partea clienților. La 31 decembrie 2021 valoarea activelor corporale este de 435.405 mii lei la care se adaugă valoarea de 17.100 mii lei aferentă stocurilor de piese de schimb strategice care deservește activitatea de terminal minerale.

Ne-am concentrat pe acest aspect deoarece în cadrul evaluării anuale a indicatorilor de depreciere a valorilor contabile ale claselor de active bilanțiere efectuate în perioadele precedente și cel mai recent la 31 decembrie 2020, Conducerea Societății a elaborat niște planuri și estimări legate de perioadele viitoare, având în vedere o serie de premise, pe fiecare din cele două terminale, considerate unități distincte de tip "Unități Generatoare de Numerar" ("UGN").

În cursul anului 2021 conducerea Societății a analizat în ce măsură planurile și estimările considerate în testul de depreciere pentru activele aferente fiecărui terminal, efectuat la 31 decembrie 2020 au fost îndeplinite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

#### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

Pentru a analiza aspectul cheie de audit, auditul nostru s-a bazat pe înțelegerea și evaluarea performanței operaționale a Societății din cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 pe fiecare terminal în parte.

În acest sens, am analizat în ce măsură Societatea a îndeplinit în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021, rezultatele planificate în cadrul exercițiului de evaluare efectuat la 31 decembrie 2020, pe fiecare terminal în parte.

Am concluzionat că rezultatele planificate din testul de depreciere al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost îndeplinite, ceea ce susține recuperabilitatea valorii imobilizărilor corporale și a stocurilor la 31 decembrie 2021, fără necesitatea unui test de depreciere la această dată.

Conducerea Societății a concluzionat ca la 31 decembrie 2021 Societatea obține rezultatele planificate pe fiecare din cele două terminale (a se vedea nota 5 D1 din situațiile financiare), astfel considerând necesar un exercițiu detaliat de evaluare la 31 decembrie 2021, similar cu cel din anul precedent.

---

### Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu OMFP 1802/2014, articolele 489-492.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate OMF 1802/2014, punctele 489 - 492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare, care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în Nota 5 a situațiilor financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

---

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

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au 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 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 determina, în mod

rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în cursul auditului. De asemenea, noi:

- 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare,

considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## Raport privind alte cerințe legale și de raportare

### Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ca auditori financiari ai COMVEX S.A. în data de 26 ianuarie 2018. Numirea noastră a fost reînnoită de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2021.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Doina Bîrsan.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6



Doina Bîrsan

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4407

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Bîrsan Doina  
Registrul public electronic: AF4407

București, 23 martie 2022