

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere SA

### Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere SA („Societatea” sau „CNAIR”), cu sediul social în București, sector 1, Bdul. Dinicu Golescu 38, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 16054368, care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2021 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	2.126.518.030 RON
• Profitul net al exercițiului financiar:	12.688.263 RON
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4- 6 din secțiunea *“Baza pentru opinia cu rezerve”* din raportul nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare/ Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

### Baza pentru opinia cu rezerve

4. Pentru unul din furnizorii de investiții de natura stocurilor pentru investiții în curs cu un sold de 167.747.995 RON la 31 decembrie 2021, am obținut o confirmare de sold cu o diferență de 85.410.387 RON în plus conform evidentelor furnizorului. Aceasta diferență se datorează disputelor și litigiilor în curs cu respectivul furnizor. Datorită complexității situației nu am putut obține probe suficiente de audit pentru a concluziona dacă ar fi necesare ajustări la 31 decembrie 2021 pentru a reflecta corect datoria către respectivul furnizor în bilanțul contabil la 31 decembrie 2021.
5. La data de 31 decembrie 2021, Societatea avea înregistrate în bilanțul contabil datorii comerciale, datorii comerciale pentru investiții de natura stocurilor pentru investiții în curs construite de CNAIR pentru Statul Român, datorii aferente furnizori facturi nesosite și garanții reținute de la furnizorii de investiții în curs în valoare de 1.371.878.767 RON (31 decembrie 2020: 723.754.775 RON). La 31 decembrie 2020 nu am putut obține confirmări de sold directe de la furnizori aferente sumei menționate mai sus pentru a avea probe suficiente de audit în legătură cu completitudinea și existența acestor sume iar cele obținute au diferențe față de soldurile înregistrate de Societate. Cauza lipsei confirmărilor de sold de la furnizori este legată de disputele și litigiile în curs cu furnizorii de construcții pentru investițiile în curs. Datorită complexității acestor aspecte și a incertitudinilor referitoare la datoriile comerciale către furnizorii de investiții în curs, nu am putut efectua proceduri alternative de audit pentru a ne asigura asupra soldurilor înregistrate la 31 decembrie 2020.

În consecință nu am putut estima efectul unor eventuale ajustări aferente aspectelor menționate mai sus asupra datoriilor comerciale către furnizorii de investiții în curs, subvențiilor aferente investițiilor, stocurilor de natura investițiilor în curs cât și asupra rezultatului exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Raportul de audit aferent situațiilor financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezerva privind acest aspect. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare ale perioadei curente este modificată ca urmare a efectului aspectului de mai sus asupra comparabilității dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente. Respectivul ajustări ar fi putut influența și anul încheiat la 31 decembrie 2021 în sensul că anumite intrări de stocuri de natura investițiilor în curs ar fi trebuit recunoscute încă de la 31 decembrie 2020 și nu ca intrări aferente anului 2021 iar eventualele penalități ar fi fost înregistrate în anul 2020 fără a afecta anul 2021.

6. La 31 decembrie 2021, pe baza procedurilor de audit efectuate am concluzionat că Societatea înregistrează terenuri în valoare de 16.026.167 RON (2020: 13.076.181 RON) pentru care nu deține documentele necesare care să ateste dreptul de proprietate și înscrierea în Cartea Funciara. Noi nu am fost în măsură să ne asigurăm că documentația necesară obținerii titlurilor de proprietate cât și pentru intabularea tuturor terenurilor respective este completă și corespunzător întocmită, astfel încât să nu existe nici o incertitudine în obținerea acestora. În cazul în care aceste titluri de proprietate nu vor putea fi obținute, scoaterea lor din patrimoniul Societății va afecta conturile de terenuri, subvenții și rezerve ale Societății în mod corespunzător la 31 decembrie 2021. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 întocmită conform OMFP 2844/2016 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
7. După cum este prezentat în nota 16 la situațiile financiare anexate, Societatea este implicată într-o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori la 31 decembrie 2021. Litigiile amintite se referă la sume aferente contractelor de construcții pentru drumurile în concesiune. La 31 decembrie 2021 Societatea a înregistrat provizioane în valoare de 1.536.671.510 RON (31 decembrie 2020: 1.416.245.100 RON) în situațiile financiare anexate pentru litigiile semnificative cu diferiți furnizori după cum sunt prezentate în Nota 16. Managementul Societății nu a provizionat toate sumele în disputa deoarece conform legislației în vigoare considera că acestea se vor recupera de la bugetul de stat în cazul în care litigiile vor fi pierdute. De asemenea există posibilitatea ca anumite sume pentru care a fost constituit provizion, să fie recuperate de la bugetul de stat la momentul pierderii litigiilor dar în lipsa unor informații clare în acest sens, în scop de prudență, a fost înregistrat provizion în situațiile financiare. Pentru situațiile în care a înregistrat provizioane în situațiile financiare, Societatea nu a considerat în analiza natura sumelor solicitate în instanța de furnizor, dacă acestea se referă la lucrări de construcții nerecunoscute de Societate care ar urma să fie capitalizate în cazul soluționării defavorabile a litigiului sau sunt alte tipuri de sume care nu pot fi capitalizate și ar afecta contul de profit și pierdere al Societății. Pe de altă parte, nu a existat o analiză destul de detaliată comunicată de departamentul juridic în legătură cu șansele de câștig pentru respectivele litigii și nici o estimare a penalităților și dobânzilor aferente principalului de sumă solicitat până la data de 31 decembrie și prin urmare provizioanele au fost înregistrate doar la valoarea sumei principale solicitate. În lipsa acestor informații adiacente, nu putem estima dacă pentru aplicarea principiului prudenței ar fi necesare ajustări suplimentare pentru a reflecta cea mai bună estimare legată de impactul final al litigiilor în curs asupra stocurilor de natura investițiilor în curs, cheltuielilor cu provizioanele și valorii soldului de provizioane la 31 decembrie 2021. Raportul de audit aferent situațiilor financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2020 a conținut o rezerva privind acest aspect.
8. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

## Evidențierea unor aspecte

9. Atragem atenția asupra notei 6 în care se arată că activitatea Societății în legătură cu investițiile în curs luate în concesiune de la Statul Român și subvențiile de investiții obținute este influențată de deciziile Statutului Român și autorităților acestuia care pot determina modificări în activitatea operațională a Societății și în politicile contabile aplicabile care sunt în afara controlului entității. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.
10. La 31 decembrie 2021, Societatea are înregistrate penalități refacturate/ de recuperat către principalii furnizori de servicii de construcții de drumuri în conturile de debitori diverși și parțial din contul de creanțe comerciale. Creanțele respective au fost înregistrate în corespondență cu datorii către bugetul de stat în majoritatea cazurilor nefiind considerate venituri ale Societății în situația recuperării acestora. Pe de altă parte, există litigii în curs în legătură cu aceste sume iar recuperabilitatea acestor valori depinde de rezultatul final al acestor litigii. Rezultatul final al acestei situații nu poate fi estimat în prezent și în consecință nici o ajustare nu a fost înregistrată în situațiile financiare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.
11. Situațiile financiare actuale au fost pregătite plecând de la premisa că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Guvernul României finanțează activitatea Societății - construcția de drumuri și rambursări de împrumuturi. În consecință, Societatea este dependentă de suportul financiar continuu al Guvernului României. Situațiile financiare nu includ ajustări care ar putea rezulta din această incertitudine. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

## Aspecte cheie de audit

12. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectele descrise în secțiunile „Baza pentru opinia de rezervă” și „Evidențierea unor aspecte”, am determinat următoarele aspecte cheie de audit pe care să le comunicăm în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p><b>Recunoașterea veniturilor din vânzare de rovinețe la valoarea și în perioada corectă</b></p> <p>Societatea a înregistrat în 2021 venituri încasate direct în suma de 1.684.209.790 RON din care 1.341.103.991 RON se referă la venituri din vânzări de rovinețe. Societatea vinde rovinețe prin distribuitori pe tot teritoriul țării. Veniturile sunt recunoscute în timp conform principiilor IFRS 15- Venituri din contracte cu clienții. Plecând de la perioada de valabilitate a fiecărei rovinețe vandute se calculează cât din valoarea acesteia trebuie recunoscută în venitul fiecărui an. Având în vedere valoarea veniturilor din vânzarea de rovinețe, volumul acestora și nivelul de detaliu la care se realizează calculul venitului aferent fiecărui an am considerat testarea recunoașterii veniturilor din vânzarea de rovinețe în perioada corespunzătoare încheiată la 31 decembrie 2021 și la valoarea corectă, ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre aferente testării recunoașterii veniturilor din vânzare de rovinețe în perioada și la valoarea corectă au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Obținerea și reconcilierea bazei de date de rovinețe vandute din operațional cu balanța contabilă la 31 decembrie 2021. Pentru a face această reconciliere am ținut cont de soldurile de deschidere la 1 ianuarie 2021 și cel de închidere la 31 decembrie 2021 pentru veniturile în avans (472) din vânzare de rovinețe.</li> <li>2. Verificarea politicii contabile folosite cu regulile și principiile contabile specifice din IFRS 15- Venituri din contracte cu clienții.</li> </ol>

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. Analiza bazei de date pentru rezonabilitate la nivel de client comparativ cu anul trecut</li> <li>4. Înțelegerea controalelor interne implementate de Societate pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă incluzând elementele de design (persoane implicate, experiența, nivel de detaliu, modul de calcul, frecvența, etc) ale controlului</li> <li>5. Trimiterea confirmărilor de rulaj către clienții selectați și reconcilierea rulajelor confirmate, acolo unde a fost cazul, cu valoarea totală a rovinetelor vandute de fiecare distribuitor selectat conform bazei de date de la operational. De asemenea am confirmat și reconciliat cu clientii numărul de rovinețe vandute de fiecare tip de vehicul și valabilitatea acestora în cursul anului 2021, informații care influențează valoarea de recunoscut în veniturile anului auditat. Pentru cazurile în care nu au fost primite confirmări, am efectuat proceduri alternative prin care am validat informația legată de tipul și numărul rovinetelor vandute raportate de distribuitori către CNAIR de 3 ori pe luna.</li> <li>6. Recalculul veniturilor înregistrate pentru rovinețele vandute de distribuitorii selectați statistic ținând cont de tipul, valoarea și perioada de valabilitate a rovinetelor.</li> <li>7. Verificarea exhaustivității și acurateții notelor legate de venituri din situațiile financiare.</li> </ol>

## Alte informații – Raportul administratorilor

13. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4-6 în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve din raportul nostru”, nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

14. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările 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.
15. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
16. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

17. 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 Standardele Internaționale de Audit 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, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
18. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, 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 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 a 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 a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității 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, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
19. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
  20. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
  21. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

22. Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate 31 decembrie 2014 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

1. Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Consiliului de Administrație al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. Societatea nu are comitet de audit conform cerințelor legale în vigoare la 31 decembrie 2021. În absența acestui comitet, raportul suplimentar este adresat către Consiliul de Administrație. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Monica Guminski.

Monica Guminski, Director Audit



*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3614*

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25*

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
27 mai 2022

