

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Companiei Naționale de Administrare a Infrastructurii Rutiere S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare preliminare anexate ale societății Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere S.A. ("Compania") 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 note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4-7 și efectului aspectului descris în paragraful 3 în secțiunea "Baza pentru opinia cu rezerve" din raportul nostru, situațiile financiare preliminare anexate au fost pregătite, în conformitate cu politicile contabile descrise la Notele 3 și 4 care descriu modul în care Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) cu modificările ulterioare au fost aplicate în contextul IFRS 1 "Adoptarea pentru prima dată a Standardelor internaționale de raportare financiară", inclusiv politicile și interpretările care se estimează ca vor fi aplicabile la momentul pregătirii primului set complet de situații financiare IFRS la data de 31 decembrie 2017.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. La data de 31 decembrie 2016, Compania a prezentat în bilanț avansuri încasate în contul comenzilor (ct 419) în valoare de 16.713.803 RON. Conform procedurilor de audit efectuate aceste sume reprezintă încasări pentru recuperări de amenzi și penalități de la persoane fizice pentru neplata unor taxe diverse. Sumele respective nu au fost înregistrate la venituri de exploatare în lipsa unor detalii clare de la executorii judecătorești privind natura exactă și sursa plății pentru fiecare sumă. În consecință, nu am fost în măsură să stabilim dacă sunt necesare ajustări suplimentare asupra soldurilor de avansuri încasate și în consecință asupra contului de profit și pierdere.
4. La 31 decembrie 2016, Compania are înregistrate în bilanțul contabil datorii comerciale către furnizorii de investiții în curs dezvoltate de Companie pentru Statul Român în valoare de 91.980.441 RON. Compania este în prezent parte în litigii cu acești furnizori de investiții în curs. Nu am putut obține confirmări de sold directe de la furnizorii aferente sumei menționate mai sus pentru a avea probe suficiente de audit în legătură cu completitudinea și existența acestor sume. În consecință, nu putem 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 2016.
5. Deoarece am fost numiți auditori ai societății după data de 31 decembrie 2016 nu am participat la inventarierea faptică a stocurilor la data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016. Prin urmare nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența și starea fizică a stocurilor la această dată la valorile de 88.953 mii RON și 76.258 mii RON. Orice ajustare care ar fi putut fi considerată necesară în situația în care am fi obținut probe de audit în legătură cu aceste aspecte ar avea un impact asupra rezultatului exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016 și asupra valorii stocurilor reflectate în bilanțul contabil la 31 decembrie 2016.

6. Pe baza procedurilor de audit efectuate am concluzionat ca Compania inregistreaza terenuri in valoare de 13.076.181 RON pentru care nu detine documentele necesare atestand dreptul de proprietate si inscrierea in Cartea Funciara. Noi nu am fost in măsura să ne asigurăm că documentația necesară obținerii titlurilor de proprietate cat si pentru intabularea tuturor terenurilor respective este completă si corespunzător întocmită, astfel încât sa nu existe nici o incertitudine in obținerea acestora. In cazul in care aceste titluri de proprietate nu vor putea fi obținute, scoaterea lor din patrimoniul Companiei va afecta conturile de terenuri, subventii si rezerve ale Companiei in mod corespunzător la 31 decembrie 2016.
7. La data de 31 decembrie 2016, Compania inregistreaza subventii pentru investitii in valoare de 9.242.251.273 RON si avansuri si stocuri pentru investitii facute pentru Statul Roman in valoare de 10.489.013.469 RON la aceeasi data. Nu am obtinut o reconciliere completa intre cele doua solduri pentru a verifica acuratetea acestora la 31 decembrie 2016. In contul de stocuri de investitii in curs de executie am identificat intrari in cursul anului 2016 aferente unor lucrari executate pe parcursul anilor anteriori. In cele mai multe cazuri acest fapt se datoreaza unor dispute sau litigii existente in legatura cu aceste sume, acestea fiind inregistrate in contabilitate doar la solutionarea litigiilor respective indiferent de perioada la care se refera. Pe baza procedurilor efectuate nu putem estima impactul total al acestor aspecte asupra soldului de stocuri pentru investitii in curs de executie si asupra soldului de datorii la furnizori la 31 decembrie 2016.
8. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri) adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. 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 etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe (și 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. La 31 decembrie 2016, Compania are inregistrate penalitati refacturate catre principalii furnizori de servicii de constructii de drumuri in conturile de debitori diversi si partial din contul de creante comerciale. Pe de alta parte, exista litigii in curs in legatura cu acest sume iar recuperabilitatea acestor valori depinde de rezultatul final al acestor litigii. Rezultatul final al acestei situatii nu poate fi estimat in prezent si in consecinta nici o ajustare nu a fost inregistrata in situatiile financiare. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.
10. După cum este prezentat in nota 16 la situațiile financiare anexate, Compania este implicata intr-o serie de litigii si dispute semnificative cu diferiți furnizori la 31 decembrie 2016. Litigiile amintite se refera la sume aferente contractelor de constructii pentru drumurile in concesiune. Compania a înregistrat provizioane in valoare de 1.430.255 mii RON in situațiile financiare anexate pentru litigiile semnificative cu diferiti furnizori dupa cum sunt prezentate in Nota 2. Managementul Companiei nu a provizionat toate sumele in disputa deoarece conform legislatiei in vigoare considera ca acestea se vor recupera de la bugetul de stat in cazul in care litigiile vor fi pierdute. Rezultatul final al acestor litigii nu poate fi estimat in acest moment si prin urmare nici o ajustare aferenta nu a fost facuta in situatiile financiare. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.
11. Atragem atentia asupra notei 3 in care se arata ca activitatea Societatii in legatura cu investitiile luate in concesiune de la Statul Roman si subventiile de investitii obtinute este influentata de deciziile unor terti care pot determina modificari in activitatea operationala a Societatii si in politicile contabile aplicabile care sunt in afara controlului entitatii. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.
12. Situatiiile financiare actuale au fost pregatite plecand de la premisa ca Compania isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Guvernul Romaniei finanteaza activitatea Societatii- constructia de drumuri si rambursari de imprumuturi. In consecinta, Compania este dependenta de suportul financiar continuu al Guvernului Romaniei. Situatiiile financiare nu includ ajustari care ar putea rezulta din aceasta incertitudine. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

13. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu politicile contabile descrise la Nota 4 care descrie modul în care Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) cu modificările ulterioare au fost aplicate în contextul IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a Standardelor internaționale de raportare financiară”, inclusiv politicile și interpretările care se estimează ca vor fi aplicabile la momentul pregătirii primului set complet de situații financiare IFRS la data de 31 decembrie 2017 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.
14. 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 Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. 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.
17. 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 îndoeli 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 Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Deloitte.

- 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.

18. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.

Alte aspecte

19. După cum este prezentat în nota 3 a) situațiile financiare anexate au fost pregătite ca parte a procesului de conversie la IFRS, CNAIR pregătind situații financiare IFRS preliminare pentru a stabili comparativele de inclus în primul set de situații financiare IFRS la 31 decembrie 2017.

Deloitte Audit SRL

Deloitte Audit S.R.L.
București, România
23 iulie 2019

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Mirea Ioana Alina**
Registru Public Electronic: **AF1504**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA25**