

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
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”), cu sediul social în București, sector 1, strada B-dul Dinicu Golescu 38, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 16054368, care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2017 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 2017 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 2.065.835.114 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 199.870.860 Lei
3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4-10 și efectului aspectului descris în paragraful 11 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 2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La data de 31 decembrie 2017, Societatea are înregistrate în bilanțul contabil datorii comerciale, datorii comerciale către furnizorii de imobilizări și datorii aferente furnizori facturi nesosite în valoare de 481.125.357 RON. 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 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. Datorita complexității aspectelor referitoare la datoriile comerciale către furnizorii de imobilizări, nu am putut efectua proceduri alternative de audit pentru a ne asigura asupra soldurilor înregistrate la 31 decembrie 2017. În consecință nu putem estima efectul unor eventuale ajustări aferente aspectelor menționate mai sus asupra datoriilor comerciale către furnizorii de imobilizări, subvențiilor aferente investițiilor, imobilizărilor în curs cât și asupra rezultatului exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
5. Pe baza procedurilor de audit efectuate am concluzionat ca Societatea înregistrează terenuri în valoare de 13.076.181 RON pentru care nu deține documentele necesare care să ateste dreptul de proprietate și înscrierea în Cartea Funciară. 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 2017. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.

6. După cum este prezentat în nota 2 la situațiile financiare anexate, Societatea este implicată într-o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori la 31 decembrie 2017. Litigiile amintite se referă la sume aferente contractelor de construcții pentru drumurile în concesiune. Societatea a înregistrat o serie de provizioane în situațiile financiare anexate pentru litigiile semnificative cu diferiți furnizori după cum sunt prezentate în Nota 2. Managementul Societății a provizionat sumele în disputa în întregime pentru că în urma analizei realizate de către management și departamentul Juridic asupra situației fiecărui litigiu în parte nu s-a putut realiza o estimare mai exactă asupra sumelor ce vor trebui plătite la finalizarea litigiilor. În această analiză, managementul ar trebui să analizeze în funcție de natura, sumele în dispută, modul de înregistrare relevant pentru posibilele situații în legătură cu recuperarea sau nu de la bugetul de stat și capitalizarea sumelor la investiții în curs sau nu. Noi nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate în privința rezultatului acestor litigii sau în privința pierderilor care ar putea rezulta deoarece este incertă decizia finală a instanțelor la 31 decembrie 2017 și dacă acestea se vor putea reîntregi de la bugetul de stat. Ca urmare a celor prezentate mai sus, orice ajustare care ar putea fi considerată necesară în situația în care am fi obținut probe de audit suficiente în legătură cu aceste aspecte, ar putea avea un impact semnificativ asupra soldurilor investițiilor în curs, și a celui de subvenții pentru investiții la data de 31 decembrie 2017 dar și asupra altor cheltuieli de exploatare pentru anul încheiat la data respectivă. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
7. La data de 31 decembrie 2017, Societatea înregistrează subvenții pentru investiții în valoare de 9.489.411.476 RON, imobilizări corporale în curs de execuție în valoare de 11.906.411.476 RON și Alte rezerve/credite rambursabile în valoare de 2.464.489.477 RON la aceeași dată. Nu am obținut o reconciliere completă între cele două solduri pentru a verifica acuratețea acestora la 31 decembrie 2017. În contul de imobilizări în curs de execuție am identificat intrări în cursul anului 2017, similar cu anii precedenți, aferente unor lucrări executate pe parcursul anilor anteriori. În cele mai multe cazuri acest fapt se datorează unor dispute sau litigii existente în legătură cu aceste sume, acestea fiind înregistrate în contabilitate doar la soluționarea litigiilor respective indiferent de perioada la care se referă. Pe baza procedurilor efectuate nu putem estima impactul total al acestor aspecte asupra soldului de imobilizări corporale în curs și asupra soldului de datorii la furnizori de imobilizări la 31 decembrie 2017. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
8. În bilanțul contabil la 31 decembrie 2014, am identificat faptul că plecând de la specificul activității, Societatea capitalizează în valoarea imobilizărilor în curs de execuție și penalități din contractele cu furnizorii de construcții de drumuri. Societatea a procedat la ajustarea unei sume de 68.560.841 RON în cursul anului 2015 în rezultatul reportat, imobilizări în curs de execuție și subvenții pentru investiții. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri de audit alternative de completitudine sumelor ajustate în cursul anului 2015. Pe baza procedurilor efectuate nu putem estima impactul total al acestor aspecte asupra soldului de imobilizări corporale în curs și asupra soldului de datorii la furnizori de imobilizări la 31 decembrie 2017. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
9. La 31 decembrie 2017, Societatea are înregistrate în imobilizări corporale în curs contravaloarea unor studii de fezabilitate în suma de 144.291.715 RON, o parte semnificativă a lor fiind mai vechi de un an. În conformitate cu OMF 1802/2014, Societatea ar trebui să analizeze dacă există un indiciu ca valoarea netă a activelor este mai mare ca valoarea recuperabilă estimată și în acest caz să reducă valoarea activului la valoarea recuperabilă respectiva. Nu am fost în măsură să estimăm impactul unei eventuale corecții asupra performanței financiare și poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2017. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.

10. La 31 decembrie 2017, Societatea are înregistrate debite și penalități de primit de la principalii furnizori de servicii de construcții de drumuri în conturile de debitori diverși în suma de 394.307.956 RON și parțial din contul de creanțe comerciale. Societatea are proceduri de înregistrare de ajustări de valoare aferente creanțelor și debitorilor diverși conform notei 6. Pe de alta parte, exista litigii în curs în legătură cu acest sume, iar recuperabilitatea acestor valori depinde de rezultatul final al acestor litigii. Nu am fost în măsură să estimăm impactul unor potențiale ajustări asupra soldurilor de creanțe comerciale, debitori diverși, alte datorii la bugetul de stat aferente penalităților către furnizori, subvenții pentru investiții la 31 decembrie 2017 și asupra performanței financiare pentru anul încheiat la aceeași dată. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
11. La data de 31 decembrie 2017, Societatea a prezentat în bilanț avansuri încasate în contul comenzilor (ct 419) în valoare de 16.819.148 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 suma. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 întocmite conform OMFP 1802/2014 a exprimat rezerve în legătură cu acest aspect.
12. 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

13. 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 unor terți care pot determina modificări în activitatea operațională a Societății și în politicile contabile aplicabile care sunt în afara controlului entității. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.
14. 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 exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

15. 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.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Exhaustivitatea soldurilor cu furnizorii (datorii comerciale, datorii către furnizorii de imobilizări, furnizori facturi nesosite)</p> <p>Soldurile cu furnizorii de imobilizări au o valoare contabilă netă de 481.125.357 RON la data de 31 decembrie 2017 conform situațiilor financiare ale Societății reprezentând o proporție semnificativă din total bilanț.</p> <p>Având în vedere numeroasele dispute și litigii în care este implicată Societatea cu unii din furnizorii săi am considerat că există riscul ca soldul pentru datorii comerciale și către furnizori de imobilizări să nu fie complet la 31 decembrie 2017 pentru că nu conține lucrări sau alte tipuri de sume solicitate de furnizori pe care Societatea nu le acceptă la data bilanțului.</p> <p>Totuși istoric vorbind sunt numeroase cazuri în care soluționarea litigiilor a dus la înregistrarea unor sume suplimentare la datorii și imobilizări în curs de execuție aferente unor lucrări efectuate în anii anteriori.</p> <p>Având în vedere cele de mai sus, am considerat testarea completitudinii soldurilor de furnizori la 31 decembrie 2017 ca un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre aferente testării exhaustivității soldurilor de furnizori au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea și reconcilierea soldurilor conturilor de furnizori cu balanța contabilă la 31 decembrie 2017 2. Analiza variației soldurilor totale și la nivel de furnizor în contextul proiectelor în curs 3. Selectarea pe baza statistice a unui eșantion de furnizori pentru procedurile de confirmare de sold 4. Trimiterea confirmărilor de sold către furnizorii selectați și reconcilierea soldurilor confirmate, acolo unde a fost cazul, cu soldurile înregistrate în conturile contabile ale Societății 5. Efectuarea testelor de cut-off la începutul anului 2018 și sfârșitul anului 2017 pentru a ne asigura că lucrările sunt înregistrate în contabilitate în perioada la care se referă.
<p>Valoarea provizioanelor pentru litigii înregistrate la 31 decembrie 2017</p> <p>La data de 31 decembrie 2017, Societatea înregistrează provizioane pentru litigii în valoare de 1.346.933.729 RON fiind o parte semnificativă din bilanțul contabil la această dată.</p> <p>Societatea este implicată în numeroase litigii și dispute cu furnizorii săi de lucrări de construcții pentru proiectele de dezvoltare a infrastructurii rutiere. Sumele totale solicitate sunt semnificative. De asemenea natura acestor sume diferă.</p> <p>Pentru înregistrarea unui provizion cât mai corect la 31 decembrie 2017 este nevoie de o analiză care implică mult raționament profesional din punct de vedere juridic în sensul cunoașterii în amănunt a stadiului litigiului pentru a putea estima șansele de câștig aferent și a putea determina cât mai exact potențialele pierderi.</p> <p>De asemenea în funcție de natura sumelor este necesar să se analizeze modalitatea de înregistrare în contabilitate ulterior finalizării litigiului în sensul dacă sumele se vor putea capitaliza în investiții în curs sau nu. Pentru sumele care reprezintă lucrări și vor putea intra în valoarea investiției nu este necesar să se înregistreze provizioane prin contul de profit și pierdere.</p> <p>Având în vedere complexitatea și valorile semnificative implicate am considerat testarea provizioanelor de riscuri aferente litigiilor un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile de audit realizate au inclus următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obținerea scrisorilor de la departamentul juridic intern și de la avocații externi cu care lucrează Societatea cuprinzând litigiile în care este implicată Societatea cu descrierea detaliilor acestora - părți implicate, sume solicitate, natura sumelor solicitate, stadiu litigiu cu toate deciziile luate până acum de instanțele implicate și următoarele etape acolo unde este cazul; - Înțelegerea algoritmului de calcul pentru provizioanele pentru litigii în sensul analizei detaliate a litigiilor considerate în provizion și a sumelor aferente. Am discutat în detaliu cu managementul Societății argumentele considerate pentru înregistrarea sau lipsa înregistrării unor provizioane pentru litigiile în curs pentru a înțelege claritatea fluxului de date cu departamentul Juridic și considerarea tuturor factorilor de natură juridică și contabilă în decizia previzionării anumitor sume.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit
<p>Valoarea investițiilor în curs și subvențiile aferente</p> <p>Societatea înregistrează investiții în curs în valoare de 11.906.300.935 RON și subvenții pentru investiții în valoare de 9.489.411.476 RON în situațiile financiare la 31 decembrie 2017 ceea ce reprezintă o parte semnificativă a bilanțului contabil.</p> <p>Istoric opinia de audit pentru situațiile financiare la 31 decembrie 2016 a fost calificată pentru lipsa unei reconcilierii complete între valoarea investițiilor în curs și cea aferentă subvențiilor pentru investiții dar și pentru faptul că în cursul anului 2016 am identificat lucrări de construcție realizate în anii anteriori dar înregistrate ca și adjuși în cursul anului 2016. De asemenea în anii anteriori au fost identificate penalități capitalizate în valoarea drumurilor în curs de construcție pentru care s-a efectuat o corecție în anul 2015. Exhaustivitatea corecției realizate nu a putut fi testată.</p> <p>Având în vedere valoarea semnificativă a investițiilor și subvențiilor pentru investiții dar și aspectele menționate mai sus am considerat că este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile de audit realizate au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea detaliului intrărilor în contul de investiții în curs al anului la nivel de document primar. Reconcilierea situației respective cu contabilitatea la nivel de proiect și sucursală. 2. Înțelegerea controalelor interne implementate de Societate pentru a se asigura asupra validității și corectitudinii sumelor înregistrate ca adjuși în contul de investiții în curs 3. Testarea intrărilor în contul de investiții în curs pe baza de eșantion verificând și funcționarea eficientă a procedurilor de control intern relevante implementate de Societate 4. Testarea ieșirilor din contul de investiții în curs prin puneri în funcțiune 5. Analiza și testarea contului de subvenții verificând rezonabilitatea sumelor înregistrate și conturile contabile corespondente folosite 6. Am solicitat și verificat unde a fost cazul reconcilierea soldurilor de investiții în curs cu soldul conturilor de subvenții pentru investiții la nivel de sucursală. Pentru sucursalele care nu au furnizat o reconciliere între conturile de mai jos am încercat să realizăm independent o asemenea reconciliere solicitând explicații pentru diferențele identificate.
<p>Evaluarea creanțelor comerciale din penalități facturate către furnizorii de imobilizări și a sumelor înregistrate la debitori diverși de recuperat de la furnizori</p> <p>Societatea înregistrează parțial în creanțe comerciale și în debitori diverși în valoare de 394.307.956 RON sume de recuperat de la diverși furnizori de imobilizări reprezentând sume în principal în disputa și litigiu pentru care recuperabilitatea trebuie analizată cu strictețe pentru a stabili dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere ale unui activ. Sumele respective nu au fost înregistrate în corespondență cu un venit ci ca datorie către bugetul de stat sau ca sursa de finanțare pentru proiectele în curs.</p> <p>Datorită valorii semnificative a creanțelor respective și datorii raționamentului complex care trebuie aplicat pentru a determina dacă respectivele sume îndeplinesc definiția unui activ al Societății am considerat că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile de audit realizate au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obținerea componentelor de sold pentru conturile de creanțe comerciale și debitori diverși și reconcilierea cu balanțele la nivel de sucursală 2. Analiza sumelor înregistrate la nivel de partener și delimitarea sumelor care se referă la sume de recuperat de la furnizori 3. Analiza sumelor de recuperat de la furnizori pe baza documentelor suport, conturilor contabile corespondente și a situațiilor generatoare pentru a putea concluziona asupra recuperabilității sumelor în discuție.

Alte informații – Raportul administratorilor

16. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară).

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 2017, 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. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

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 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4-10 și cu excepția efectului aspectului descris în paragraful 11 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

17. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 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.
18. 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.
19. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

20. 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.
21. 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 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.
22. 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.
23. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța 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.
24. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, 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 că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

25. Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate 31 decembrie 2014 până la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. 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 Alina Ioana Mirea.

Alina Mirea, Partener de Audit



Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 1504/01.04.2003

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
13 Iunie 2018