

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii societatii

Compania Nationala de Administrare a Infrastructurii Rutiere S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare individuale ale Societatii **Compania Nationala de Administrare a Infrastructurii Rutiere S.A.** ("Societatea"), cu sediul social in Bulevardul Dinicu Golescu, nr. 38, sector 1, Bucuresti, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 16054368, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.
2. Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 2.183.272.892 lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar – profit: 73.971.769 lei
3. In opinia noastra, cu exceptia efectului posibil al aspectelor mentionate in paragrafele 4 - 6 de mai jos, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Pentru o parte din furnizorii de investitii in curs de natura stocurilor cu un sold de 330.038.831 RON la 31 decembrie 2023, respectiv 46.428.791 RON la 31 decembrie 2022, am obtinut confirmari de sold cu o diferenta de 42.404.497 RON in plus la 31 decembrie 2023, respectiv de 41.087.692 RON in plus la 31 decembrie 2022, conform evidentelor furnizorilor. De asemenea, pentru o parte din avansurile platite furnizorilor de investitii in curs de executie cu un sold de 495.506.525 RON la 31 decembrie 2023 (2022: 146.070.776 RON) am obtinut confirmari de sold cu o diferenta de 2.938.518 RON in minus la 31 decembrie 2023 (146.070.776 RON in minus la 31 decembrie 2022) conform evidentelor furnizorilor. De asemenea, in legatura cu acest aspect, la 31 decembrie 2023 pentru o parte din investitiile in curs de natura stocurilor in suma de 1.887.330.230 RON (2022: 1.151.812.029 RON) exista dispute cu furnizorii, iar o alta parte din investitii in curs in suma de 209.694.939 RON (2022: 209.694.939 RON) nu a fost pusa in functiune datorita litigiilor cu partenerii respectivi. Nu am putut obtine probe suficiente de audit pentru a concluziona daca ar fi necesare ajustari pentru a reflecta corect datoria catre respectivii furnizori, precum si asupra investitiilor in curs de natura stocurilor/imobilizarilor prezentate in situatia pozitiei financiare intocmita la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, cat si asupra situatiei rezultatului global al exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Opinia de audit asupra situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 intocmite conform OMFP 2844/2016 a exprimat de asemenea o rezerva in legatura cu acest aspect.

5. La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, pe baza procedurilor de audit efectuate am concluzionat ca Societatea înregistrează terenuri în valoare de 16.026.167 RON (2022: 16.026.167 RON) pentru care nu detine 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 atât titlurilor de proprietate cât și extraselor de intabulare a terenurilor respective este completă și corespunzător întocmită. În cazul în care aceste titluri de proprietate nu vor putea fi obținute, scoaterea lor din patrimoniul Societății va afecta conturile de terenuri, rezerve și rezultat reportat al Societății în mod corespunzător. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 întocmită conform OMFP 2844/2016 a exprimat, de asemenea, o rezerva în legătură cu acest aspect.
6. După cum este prezentat în Nota 15 la situațiile financiare, Societatea este implicată într-o serie de litigii și dispute semnificative cu diferiți furnizori la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022. Litigiile se referă la sume aferente contractelor de construcții pentru drumurile în concesiune. La 31 decembrie 2023 Societatea a înregistrat provizioane în valoare de 1.523.723.587 RON (31 decembrie 2022: 1.571.192.230 RON). De asemenea, Societatea are înregistrate dobânzi, penalități și alte creanțe facturate către principalii furnizori de servicii de construcții de drumuri în creanțe comerciale și alte creanțe în suma de 1.244.670.360 RON (2022: 1.127.015.497 RON). Creanțele respective au fost înregistrate în corespondența cu datorii către bugetul de stat nefiind considerate venituri ale Societății în situația recuperării acestora. Recuperabilitatea acestor valori depinde de rezultatul final al litigiilor în curs. Noi nu am putut obține suficiente evidente cu privire la sumele în litigiu și nici o estimare cu privire la șansele de câștig la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022. Noi nu am putut determina dacă ar fi necesare ajustări suplimentare pentru a reflecta impactul litigiilor în curs asupra investițiilor în curs de natură stocurilor, asupra soldului provizioanelor, creanțelor comerciale și altor creanțe, datoriilor către bugetul de stat la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, precum și asupra cheltuielilor cu provizioanele, asupra impactului fiscal pentru exercitiile financiare încheiate la aceste date. Raportul de audit aferent situațiilor financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2022 a continuat, de asemenea, o rezerva cu privire la acest aspect.
7. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) 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 Regulamentul și 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

8. Atragem atenția asupra Notei 2 din situațiile financiare, care descrie faptul că activitatea Societății în legătură cu investițiile aferente infrastructurii rutiere concesionate și subvențiile pentru investiții aferente este influențată de deciziile autorităților Statului român, care sunt în afara controlului acesteia. Situațiile financiare au fost pregătite plecând de la premisa că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Guvernul României finanțează construcția de drumuri, ceea ce implică faptul că Societatea este dependentă de suportul financiar continuu al Guvernului României. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

9. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. 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 cheie.

- **Recunoașterea veniturilor din vânzarea de rovinețe**
 - **Descriere.** Așa cum este prezentat la Nota 19 "Venituri încasate direct", Societatea are înregistrate la 31 decembrie 2023 venituri încasate direct în suma de 1.937.637.266 lei, din care venituri din vânzarea de rovinețe în suma de 1.483.589.459 lei. Veniturile sunt recunoscute în timp, conform principiilor de recunoaștere din IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții. Vânzarea de rovinețe se realizează prin distribuitori și prin platforma online proprie. Având în vedere valoarea veniturilor din vânzarea de rovinețe, volumul acestora și gradul de detaliu la care se realizează calculul venitului aferent fiecărui an, am considerat recunoașterea la valoare corectă a veniturilor din vânzarea de rovinețe și în perioada corespunzătoare ca fiind aspect cheie de audit.
 - **Răspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor din vânzarea de rovinețe au inclus:
 - Analiza politicii contabile de recunoaștere a veniturilor din rovinețe prin prisma conformității acesteia cu IFRS 15.
 - Auditul sistemelor informatice utilizate de Societate în ceea ce privește recunoașterea veniturilor din vânzarea de rovinețe. Nu ne-am putut baza pe eficiența acestor controale, modificând corespunzător aria și întinderea testelor de detaliu.
 - Înțelegerea controalelor interne implementate de Societate pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute la valoarea corectă și în perioada la care se referă.
 - Obținerea și reconcilierea bazei de date de rovinețe vândute din evidența operațională cu balanța contabilă la 31 decembrie 2023, ținând cont de veniturile în avans aferente rovinețelor la 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023.
 - Transmiterea confirmărilor externe de rulaj către distribuitorii selectați și reconcilierea rulajelor confirmate cu valoarea rovinețelor vândute de fiecare dintre aceștia.
 - Recalculul veniturilor înregistrate pentru o selecție de distribuitori selectați, ținând cont de valoarea și perioada de valabilitate a rovinețelor.
 - Evaluarea informațiilor prezentate în notele explicative la situațiile financiare cu privire la veniturile din vânzarea de rovinețe, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare aplicabile.

Alte aspecte

10. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm 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 acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.

11. Fiscalitatea în România este în continuă evoluție. Există posibilitatea unor interpretări diferite ale dispozițiilor legale de către Ministerul Finanțelor și de către autoritățile fiscale locale. Conducerea Societății a înregistrat în conturile prezentate diferite impozite, penalități și taxe, pe baza celei mai bune interpretări a dispozițiilor fiscale în vigoare, interpretare care însă poate fi contestată de un eventual control fiscal.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

12. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 2844/2016 si pentru acei control intern pe care conducerea ii considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
13. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea in notele explicative la situatiile financiare consolidate, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
14. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

15. 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 cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
16. 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, cauzate 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 eel 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 cantabile 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 indoilei 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.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- 17. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.
- 18. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
- 19. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. 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 ca 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 asupra conformității Raportului administratorilor cu situațiile financiare și declarația nefinanciară

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui Raport anual al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului anual al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul anual al administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul anual al administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim Raportul anual al administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă acesta este semnificativ inconsecvent cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă pare a fi denaturat semnificativ.

În ceea ce privește Raportul anual al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul anual al administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare.
- b) Raportul anual al administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 și 26-28,
- c) Raportul anual al administratorilor include declarația nefinanciară prevăzută la art. 39 din OMFP 2844/2016.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în raportul anual al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerinte privind auditul entitatilor de interes public

Am fost numiti sa auditam situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2023, 2024 si 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiate la 31 decembrie 2023.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administratie al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data la care am emis și acest raport. Societatea nu are are comitet de audit la 31 decembrie 2023, conform cerintelor legale in vigoare, astfel ca raportul suplimentar a fost adresat Consiliului de Administratie. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Firma de Audit PKF Finconta SRL
Registru Public Electronic FA32

In numele: PKF Finconta SRL

Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti

Inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul FA32

Nume partener audit: Gabriela Alina Fanita

Inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul AF3805

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

Auditor financiar Gabriela Alina Fanita
Registru Public Electronic AF3805

Bucuresti, 21 mai 2024