

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere SA

Opinie cu rezerve

- 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 situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022, situația rezultatului global, 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.
- Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 2.117.064.460 RON
 - Profitul net al exercițiului financiar: 7.823.657 RON
- În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4 - 7 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 2022, 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.

Baza pentru opinia cu rezerve

- Pentru o parte din furnizorii de investiții în curs de natura stocurilor cu un sold de 46.428.791 RON la 31 decembrie 2022, respectiv 167.747.995 RON la 31 decembrie 2021, am obținut confirmări de sold cu o diferență de 41.087.692 RON în plus la 31 decembrie 2022, respectiv de 85.410.387 RON în plus la 31 decembrie 2021, conform evidentelor furnizorilor. De asemenea, pentru o parte din avansurile plătite furnizorilor de investiții în curs de execuție cu un sold de 146.070.776 RON la 31 decembrie 2022 am obținut confirmări de sold cu o diferență de 146.070.776 RON în minus la 31 decembrie 2022 conform evidențelor furnizorilor. De asemenea, în legătura cu acest aspect, la 31 decembrie 2022 pentru o parte din investițiile în curs de natura stocurilor în sumă de 1.151.812.029 RON există dispute cu furnizorii, iar pentru o alta parte din acestea suma de 209.694.939 RON nu a fost pusă în funcțiune datorită litigiilor cu partenerii respectivi. Nu am putut obține probe suficiente de audit pentru a concluziona dacă ar fi necesare ajustări pentru a reflecta corect datoria către respectivii furnizori, precum și asupra investițiilor în curs de natura stocurilor prezentate în situația poziției financiare întocmită la 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021, cât și asupra situației rezultatului global al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 întocmite conform OMFP 2844/2016 a exprimat de asemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.
- La data de 31 decembrie 2021, Societatea avea înregistrate în situația poziției financiare datorii comerciale și alte datorii, în valoare de 1.371.878.767 RON. La 31 decembrie 2021 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. 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 2021. 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 exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2022. Raportul de audit aferent situațiilor financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă 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.

6. La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, pe baza procedurilor de audit efectuate am concluzionat ca Societatea înregistrează terenuri în valoare de 16.026.167 RON (2021: 16.026.167 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 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 2021 întocmite conform OMFP 2844/2016 a exprimat de asemenea o rezerva 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 2022 și 31 decembrie 2021. Litigiile amintite se referă la sume aferente contractelor de construcții pentru drumurile în concesiune. La 31 decembrie 2022 Societatea a înregistrat provizioane în valoare de 1.571.192.230 RON (31 decembrie 2021: 1.536.671.510 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 sumă de 1.127.015.497 RON. Creanțele respective au fost înregistrate în corespondență 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 2022, respectiv 31 decembrie 2021. Noi nu am putut determina dacă ar fi necesare ajustări suplimentare pentru a reflecta impactul litigiilor în curs asupra investițiilor în curs de natura stocurilor, asupra soldului provizioanelor, creanțelor comerciale și alte creanțe, datorii către bugetul de stat la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, precum și asupra cheltuielilor cu provizioanele, asupra impactului fiscal pentru exercițiile financiare încheiate la aceste date. Raportul de audit aferent situațiilor financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut de asemenea o rezerva cu privire la 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 Roman 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. 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

11. 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 cu rezerve” 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>Recunoașterea veniturilor din vânzare de rovinețe la valoarea și în perioada corectă</p> <p>Societatea a înregistrat în 2022 venituri încasate direct în suma de 1.793.693.456 RON din care 1.417.820.011 RON se refera 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 fiecare rovinețe vândute 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 2022 și la valoarea corectă, ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Compania folosește o serie de sisteme informatice în operațiunile sale, iar noi nu am putut să ne bazăm pe eficiența controalelor în ceea ce privește ciclul de venituri. Procedurile de audit pe care le-am efectuat au fost prin natura lor teste de detaliu și au inclus următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Verificarea politicii contabile folosite cu regulile și principiile contabile specifice din IFRS 15- Venituri din contracte cu clienții. 2. Înțelegerea controalelor interne implementate de Societate pentru a se asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada corectă incluzând elementele de definire și implementare (persoane implicate, experiența, nivel de detaliu, modul de calcul, frecvența, etc) ale controlului. 3. Obținerea și reconcilierea bazei de date de rovinețe vândute din operațional cu balanța contabilă la 31 decembrie 2022. Pentru a face această reconciliere am ținut cont de soldurile de deschidere la 1 ianuarie 2022 și cel de închidere la 31 decembrie 2022 pentru veniturile în avans (472) din vânzarea de rovinețe. 4. Analiza bazei de date pentru rezonabilitate la nivel de client comparativ cu anul trecut. 5. Trimiterea confirmărilor de rulaj către clienții selectați și reconcilierea rulajelor confirmate cu valoarea totală a rovinețelor vândute de fiecare distribuitor selectat conform bazei de date de la operațional. 6. Recalculul veniturilor înregistrate pentru rovinețele vândute de distribuitorii selectați statistic ținând cont de tipul, valoarea și perioada de valabilitate a rovinețelor. 7. Verificarea exhaustivității și acurateții informațiilor prezentate în notele explicative legate de venituri din situațiile financiare.

Alte informații – Raportul administratorilor

12. 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 2022, 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 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragrafele 4-7 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 guvernanta pentru situațiile financiare

13. 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.
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 Societatea 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 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.
18. 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.

- 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.
- 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

- Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate 31 decembrie 2014 până la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- 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 2022. 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 Ana-Corina Dimitriu.

Ana Corina Dimitriu, Partener de Audit

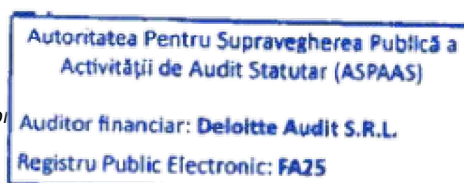


Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3677

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
30 mai 2023