



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE S.A.  
("CNAIR SA")**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

**Întocmite în conformitate cu principiile de recunoaștere și măsurare conform  
Standardelor Internaționale de Raportare Financiară  
("IFRS")**

**(Împreună cu raportul auditorului independent)**

**CUPRINS:****PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4 – 5
SITUAȚIA A REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8 – 9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	10 – 52

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2017**  
(toate sumele sunt exprimate în "mii lei", dacă nu este prevăzut altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>1 ianuarie 2016</u>
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări corporale	<b>7</b>	2.244.893	2.446.129	2.348.099
Imobilizări necorporale	<b>6</b>	2.890	1.330	1.217
Concesiuni	<b>5</b>	26.985.383	27.734.976	28.484.570
Alte creanțe pe termen lung		11.467	11.974	24
Investiții financiare	<b>8</b>	828	828	828
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>29.245.461</b>	<b>30.195.237</b>	<b>30.834.738</b>
<b>Active curente</b>				
Stocuri	<b>9</b>	10.653.259	10.585.876	11.795.508
Creanțe comerciale și alte creanțe	<b>10</b>	579.328	384.673	308.189
Creanțe de la Bugetul de Stat	<b>11</b>	619.310	496.094	522.592
Casa și conturi la bănci	<b>31</b>	626.416	592.185	465.698
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>		<b>12.478.314</b>	<b>12.058.828</b>	<b>13.091.986</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>41.723.776</b>	<b>42.254.066</b>	<b>43.926.725</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>				
Capital social	<b>12.1</b>	18.112	16.378	16.378
Rezerve legale	<b>12.2</b>	3.622	3.276	3.276
Rezerve din reevaluare		174.306	233.863	239.430
Rezultat reportat		1.850.222	1.758.463	1.466.105
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>2.046.262</b>	<b>2.011.980</b>	<b>1.725.189</b>
<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>				
Sume datorate instituțiilor de credit		-	-	-
Sume datorate instituțiilor financiare internaționale de credit cu garanția Statul Roman	<b>14</b>	504.860	597.598	666.361
Venituri în avans din subvenții Statul Roman		9.801.216	9.523.350	10.464.871
Sume datorate pentru planurile de pensii	<b>15</b>	60.094	47.946	49.820
Subvenție pentru concesiune		26.985.383	27.734.976	28.484.570
Provizioane	<b>16</b>	1.362.110	1.430.255	1.316.757
Alte datorii pe termen lung	<b>17</b>	158.458	120.122	81.480
<b>Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>		<b>38.872.121</b>	<b>39.454.246</b>	<b>41.063.859</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii lei", dacă nu este prevăzut altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>1 ianuarie 2016</u>
<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</b>				
Datorii comerciale	<b>18</b>	714.844	694.958	904.010
Sume curente datorate instituțiilor de credit	<b>13, 19</b>	-	-	141.391
Sume curente datorate instituțiilor financiare internationale de credit cu garanția Statului Român	<b>20</b>	90.547	92.879	92.277
Sume primite în plus față de lucrări de drumuri	<b>21</b>	-	-	-
<b>Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</b>		<b>805.391</b>	<b>787.837</b>	<b>1.137.677</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>39.677.513</b>	<b>40.242.084</b>	<b>42.201.537</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>		<b>41.723.776</b>	<b>42.254.066</b>	<b>43.926.725</b>

**Florin Sorin SCARLAT**  
Director General



**Daniela GARAIMAN**  
Sef Serviciul Bilant

**Ionuț MASALA**  
Director General Adjunct

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Venituri operaționale</b>			
Venituri incasate direct	<b>22</b>	1.336.829	1.272.181
Compensații Statul roman pentru operațiuni curente	<b>23</b>	300.402	686.220
Compensații Statul roman pentru dezvoltarea rețelei de drumuri		1.642.600	2.324.851
Alte venituri operaționale	<b>24</b>	65.722	68.222
		<b>3.345.553</b>	<b>4.351.474</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>			
Costuri operaționale pentru activități curente	<b>25</b>	(1.457.515)	(1.676.425)
Costuri pentru construcția și reabilitarea rețelei de drumuri		(1.642.600)	(2.324.851)
		<b>(3.100.115)</b>	<b>(4.001.275)</b>
<b>Rezultat operațional</b>		<b>245.438</b>	<b>350.199</b>
Venituri financiare	<b>28</b>	103.849	237.241
Cheltuieli financiare	<b>29</b>	(100.606)	(238.613)
<b>Rezultat brut</b>		<b>248.681</b>	<b>348.827</b>
Impozite și taxe	<b>32</b>	(42.454)	(66.335)
<b>Profitul/(Pierderea) netă a exercițiului financiar</b>		<b>206.227</b>	<b>282.492</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Situația rezultatului global aferentă exercițiului financiar încheiat</b>		<b>206.227</b>	<b>282.492</b>

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global trebuie citite împreună cu notele explicative, care fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

**Florin Sorin SCARLAT**  
Director General



**Daniela GARAIMAN**  
Sef Serviciul Bilant

**Ionuț MAȘALA**  
Director General Adjunct

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

	<b>Capital</b> <i>(mii LEI)</i>	<b>Rezerve legale</b> <i>(mii LEI)</i>	<b>Rezultat reportat</b> <i>(mii LEI)</i>	<b>Rezerve din reevaluare</b> <i>(mii LEI)</i>	<b>Total capital</b> <i>(mii LEI)</i>
<b>31 Decembrie 2015</b>	<b>16.378</b>	<b>3.276</b>	<b>1.466.105</b>	<b>239.430</b>	<b>1.725.189</b>
Alte creșteri/descreșteri	-	-	-	4.570	4.570
Castig din calcul actuarial	-	-	(270)	-	(270)
Transfer la rezultat reportat pentru iesiri	-	-	10.137	(10.137)	-
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	282.492	-	282.492
<b>31 Decembrie 2016</b>	<b>16.378</b>	<b>3.276</b>	<b>1.758.465</b>	<b>233.863</b>	<b>2.011.980</b>
Alte creșteri/descreșteri	1.734	347	(2.081)	-	-
Castig din calcul actuarial	-	-	-	-	-
Transfer la rezultat reportat pentru iesiri	-	-	59.556	(59.556)	-
Dividende platite	-	-	(171.947)	-	(171.947)
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	206.227	-	206.227
<b>31 Decembrie 2017</b>	<b>18.112</b>	<b>3.623</b>	<b>1.850.221</b>	<b>174.306</b>	<b>2.046.262</b>

Capitalul social initial al CNAIR SA a fost de 16.370 mii lei și s-a constituit prin preluarea patrimoniului Administrației Naționale a Drumurilor R.A., care s-a desființat. Conform Hotărârii nr. 9 emisă în ședința extraordinară a Adunării Generale a Acționarilor CNAIR SA din data de 26.10.2005, a fost aprobat majorarea capitalului social al CNAIR SA cu valoarea de 8 lei (reprezentând terenuri). Capitalul social versat actual al CNAIR SA este de 16.378 mii lei, detinut de statul român.

Potrivit Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor CNAIR SA nr. 18 din 29.05.2017 a fost aprobată majorarea capitalului social cu valoarea de 1.734 mii lei, reprezentând terenuri, pentru care au fost obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Astfel capitalul social la 31.12.2017 este de 18.112 mii lei.

**Florin Sorin SCARLAT**  
 Director General




**Daniela GARAIMAN**  
 Șef Serviciului Bilant



**Ionuț MAȘALA**  
 Director General-Adjunct



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Flux de trezorerie generat din activitati de exploatare:</b>		
<b>Profit net/(pierdere)</b>	<b>206.227</b>	<b>282.492</b>
<b>Ajustări pentru reconcilierea profitului/(pierderii) cu fluxurile nete trezorerie din activități de exploatare:</b>		
Cheltuiala cu deprecierea/amortizarea	104.253	37.369
Creșteri/(Descreșteri) in ajustari ale provizionului pentru investiții	-	-
Creșteri/(Descreșteri) în ajustări pentru active circulante	11.604	11.865
Creșterea provizioanelor pentru litigii	(68.145)	113.498
Cheltuiala cu dobânda	24.044	29.702
Venituri din dobânzi	(262)	(631)
Chetuieli cu impozitul pe profit	42.454	66.335
Pierderi din cedare de active fixe	8.043	520
Venituri din dif de curs valutar nerealizate	-	-
Alte ajustari non monetare	-	-
<b>Trezoreria neta generata/(utilizata) înainte de modificările fondului de rulment</b>	<b>328.220</b>	<b>541.149</b>
(Creșterea)/descreșterea creanțelor comerciale și alte creanțe	(505.339)	(433.791)
(Creșterea)/descreșterea stocurilor	(69.146)	1.207.300
(Descreșterea)/creșterea datoriilor comerciale și alte datorii	552.155	(792.662)
<b>Trezoreria generata/(utilizata) in exploatare</b>	<b>305.888</b>	<b>521.996</b>
Impozitul pe profit platit	(27.512)	(109.858)
Dobânda încasată	262	631
Dobânda plătită	(24.843)	(31.023)
<b>Flux de numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>253.796</b>	<b>381.745</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investitie:</b>		
Achiziții/plati de active imobilizate necorporale	(45.429)	(113)
Achiziții de active imobilizate corporale	-	(137.872)
Dividende platite	(171.947)	-
Venituri din casarea activelor corporale	-	-
<b>Trezorerie neta utilizata in activitatea de investiții</b>	<b>217.376</b>	<b>137.985</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE  
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Incasari din împrumuturi purtătoare de dobândă	-	-
Plata împrumuturilor purtătoare de dobândă	(95.070)	(209.552)
Efectul cursului de schimb asupra activității de finanțare	-	-
Compensari primite de la statul roman pentru împrumuturile de la Institutii Financiare Internationale	92.879	92.277
<b>Flux de trezorerie net din activități de finanțare</b>	<b><u>(2.191)</u></b>	<b><u>(117.275)</u></b>
Efectul diferențelor de curs valutar	-	-
<b>Trezorerie la începutul exercitiului</b>	<b><u>592.185</u></b>	<b><u>465.698</u></b>
<b>Creșterea/(Descreșterea) netă de numerar și echivalent de numerar</b>	<b><u>34.229</u></b>	<b><u>126.486</u></b>
<b>Trezorerie la sfarsitul exercitiului</b>	<b><u>626.414</u></b>	<b><u>592.185</u></b>

**Florin Sorin SCARLAT**  
Director General

**Daniela GARAIMAN**  
Sef Serviciul Bilant

**Ionuț MAȘALA**  
Director General Adjunct

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**1. SITUAȚIA COMPARATIVĂ ÎNTRE POZIȚIILE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONFORM OMF 1802/2014 ȘI IFRS 2844/2016**

**1.1 Situația comparativă a activelor**

În pregătirea situațiilor financiare conform standardelor de raportare internațională la data de 31.12.2017, societatea a adaptat sumele raportate anterior în situațiile financiare pregătite conform standardelor naționale. O explicație a modului de tranziție de la OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare la OMF 2844/2016 (IFRS) a impactat poziția financiară, performanța financiară, este detaliată mai jos:

**31 decembrie 2017**

<b>ACTIVE</b>	<b>Note</b>	<b>OMF 1802/2014</b>	<b>OMF 2844/2016</b>	<b>Diferențe</b>
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări corporale	<b>7</b>	12.808.412	2.244.893	(10.563.518)
Imobilizări necorporale	<b>5</b>	2.889	2.889	-
Concesiuni	<b>6</b>	-	26.985.382	26.985.383
Alte creanțe pe termen lung		11.467	11.467	-
Investiții financiare	<b>8</b>	828	828	-
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>12.823.598</b>	<b>29.245.461</b>	<b>16.421.863</b>
<b>Active curente</b>				
Stocuri	<b>9</b>	89.741	10.653.259	10.563.518
Creanțe comerciale și alte creanțe	<b>10</b>	579.328	579.328	-
Creanțe de la Bugetul de Stat	<b>11</b>	619.310	619.310	-
Casa și conturi la bănci	<b>31</b>	626.416	626.416	-
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>		<b>1.914.795</b>	<b>12.478.314</b>	<b>10.563.518</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>14.738.393</b>	<b>41.723.776</b>	<b>26.985.383</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>				
Capital social	<b>11.1</b>	(18.112)	(18.112)	-
Rezerve legale	<b>11.2</b>	(3.622)	(3.622)	-
Rezerve din reevaluare		(174.306)	(174.306)	-
Rezultat reportat		(1.869.794)	(1.850.221)	(19.572)
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>(2.065.835)</b>	<b>(2.046.263)</b>	<b>(19.572)</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**1. SITUAȚIA COMPARATIVĂ ÎNTRE POZIȚIILE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONFORM OMF 1802/2014 ȘI IFRS 2844/2016 (continuare)**

**1.1 Situația comparativă a activelor (continuare)**

**31 decembrie 2017**

	<b>Note</b>	<b>OMF 1802/2014</b>	<b>OMF 2844/2016</b>	<b>Diferente</b>
<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>				
Sume datorate instituțiilor de credit	<b>12</b>	-	-	-
Sume datorate instituțiilor financiare internaționale de credit cu garanția Statul Roman	<b>13</b>	(504.979)	(504.860)	119
Venituri în avans din subvenții Statul Roman		(9.781.525)	(9.801.216)	(19.692)
Sume datorate pentru planurile de pensii	<b>14</b>	-	(60.094)	(60.094)
Concesiuni		-	(26.985.382)	(26.985.382)
Provizioane	<b>15</b>	(1.422.204)	(1.362.109)	60.094
Alte datorii pe termen lung	<b>16</b>	(158.458)	(158.458)	-
<b>Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>		<b>(11.867.167)</b>	<b>(38.872.121)</b>	<b>(27.004.954)</b>
<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</b>				
Datorii comerciale	<b>17</b>	(714.844)	(714.844)	-
Sume curente datorate instituțiilor de credit	<b>18</b>	-	-	-
Sume curente datorate instituțiilor financiare internaționale de credit cu garanția Statul Roman	<b>19</b>	(90.547)	(90.547)	-
Sume primite în plus față de lucrări de drumuri	<b>20</b>	-	-	-
<b>Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</b>		<b>(805.391)</b>	<b>(805.391)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>(12.672.558)</b>	<b>(39.677.513)</b>	<b>(27.004.955)</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>		<b>(14.738.393)</b>	<b>(41.723.776)</b>	<b>(26.985.383)</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**1. SITUAȚIA COMPARATIVĂ ÎNTRE POZIȚIILE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONFORM OMF 1802/2014 ȘI IFRS 2844/2016 (continuare)**

**1.1 Situația comparativă a activelor (continuare)**

**31 decembrie 2016**

<b>ACTIVE</b>	<b>Note</b>	<b>OMF 1802/2014</b>	<b>OMF 2844/2016</b>	<b>Diferente</b>
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări corporale	<b>7</b>	12.935.142	2.446.129	(10.489.013)
Imobilizări necorporale	<b>5</b>	1.330	1.330	-
Concesiuni	<b>6</b>	-	27.734.976	27.734.976
Alte creanțe pe termen lung		11.973	11.973	-
Investiții financiare	<b>8</b>	828	828	-
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>12.949.274</b>	<b>30.195.237</b>	<b>17.245.963</b>
<b>Active curente</b>				
Stocuri	<b>9</b>	96.863	10.585.876	10.489.013
Creanțe comerciale și alte creanțe	<b>10</b>	384.673	384.673	-
Creanțe de la Bugetul de Stat	<b>11</b>	496.094	496.094	-
Casa și conturi la bănci	<b>31</b>	592.185	592.185	-
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>		<b>1.569.814</b>	<b>12.058.828</b>	<b>10.489.013</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>14.519.089</b>	<b>42.254.066</b>	<b>27.734.976</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>				
Capital social	<b>11.1</b>	16.378	16.378	-
Rezerve legale	<b>11.2</b>	3.276	3.276	-
Rezerve din reevaluare		233.863	233.863	-
Rezultat reportat		1.778.323	1.758.465	(19.858)
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>2.031.839</b>	<b>2.011.981</b>	<b>(19.858)</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**1. SITUAȚIA COMPARATIVĂ ÎNTRE POZIȚIILE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONFORM OMF 1802/2014 ȘI IFRS 2844/2016 (continuare)**

**1.1 Situația comparativă a activelor (continuare)**

**31 decembrie 2016**

	<b>Note</b>	<b>OMF 1802/2014</b>	<b>OMF 2844/2016</b>	<b>Diferențe</b>
<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>				
Sume datorate instituțiilor de credit	<b>12</b>			
Sume datorate instituțiilor financiare internaționale de credit cu garanția Statul Roman	<b>13</b>	597.430	597.598	166
Venituri în avans din subvenții Statul Roman		9.503.658	9.523.350	19.692
Sume datorate pentru planurile de pensii	<b>14</b>	-	47.946	47.946
Concesiune		-	27.734.976	27.734.976
Provizioane	<b>15</b>	1.478.200	1.430.255	(47.946)
Alte datorii pe termen lung	<b>16</b>	120.122	120.122	-
<b>Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</b>		<b>11.699.412</b>	<b>39.454.834</b>	<b>27.754.834</b>
<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</b>				
Datorii comerciale	<b>17</b>	694.958	694.958	-
Sume curente datorate instituțiilor de credit	<b>18</b>	-	-	-
Sume curente datorate instituțiilor financiare internaționale de credit cu garanția Statul Roman	<b>19</b>	92.879	92.879	-
Sume primite în plus față de lucrări de drumuri	<b>20</b>	-	-	-
<b>Total datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an</b>		<b>787.837</b>	<b>787.837</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>12.487.250</b>	<b>40.242.084</b>	<b>27.754.834</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>		<b>14.519.089</b>	<b>42.254.066</b>	<b>27.734.976</b>

Imobilizarile corporale au fost mai mici pentru raportarea IFRS decât conform OMF 1802/2014 datorită eliminării Imobilizărilor în curs în valoare de 10.563.518 mii lei (2016: 10.489.013 mii lei) pentru raportarea IFRS pentru că acestea nu aparțin CNAIR SA fiind construite pentru statul român care vor fi în concesiune. Drumurile în curs de construcție pentru statul român au fost prezentate ca Stocuri în curs de execuție fiind valorificate la cost. Acest tratament este conform IFRS 15, urmărind recunoașterea veniturilor la un punct în timp, la punerea în funcțiune a drumurilor și procesul verbal de transfer către statul român.

Pentru raportarea IFRS au fost recunoscute concesiuni în valoare de 26.985.383 mii lei (2016: 27.734.976 mii lei) conform contractului de concesiune, diminuate cu valoarea amortizată pe o perioadă de 12 ani. Concesiunile au fost recunoscute la valoarea nominală conform contractului de concesiune. Conform contractului dreptul de concesiune se amortizează pe o perioadă de 49 de ani. Dreptul de concesiune a fost înregistrat în corespondența cu Subvenția pentru concesiune din datorii pe termen lung.

Valoarea stocurilor a fost marită pentru raportarea IFRS cu valoarea eliminată din Imobilizările construite pentru statul român.

De asemenea în situațiile financiare aferente anului 2017 au fost efectuate corecții asupra rezultatului raportat al anului 2016 în valoare de 19.858 mii lei acestea reprezentând penalități contractuale aferente finalizării proiectelor de investiții ca urmare a soluționării litigiilor.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**1. SITUAȚIA COMPARATIVĂ ÎNTRE POZIȚIILE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONFORM OMF 1802/2014 ȘI IFRS 2844/2016 (continuare)**

**1.2 Analiza comparativă a situației rezultatului global**

	Note	31 decembrie 2017		
		Statutar	IFRS	Diferențe
<b>Venituri operaționale</b>				
Venituri incasate direct	22	1.336.829	1.336.829	-
Compensații Statul român pentru operațiuni curente	23	300.402	300.402	-
Compensații Statul român pentru dezvoltarea rețelei de drumuri	24	1.642.600	1.642.600	-
Alte venituri operaționale	25	65.722	65.722	-
<b>Total venituri operaționale</b>		<b>3.345.553</b>	<b>3.345.553</b>	<b>-</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>				
Costuri operaționale pentru activități curente	26	(1.463.587)	(1.457.514)	6.072
Costuri pentru construcția și reabilitarea rețelei de drumuri	29	(1.642.600)	(1.642.600)	-
<b>Total cheltuieli operaționale</b>		<b>(3.106.186)</b>	<b>(3.100.114)</b>	<b>6.072</b>
<b>Rezultat operațional</b>		<b>239.367</b>	<b>245.439</b>	<b>6.072</b>
Venituri financiare	30	103.849	103.849	-
Cheltuieli financiare	31	(100.891)	(100.605)	286
<b>Rezultat brut</b>		<b>242.325</b>	<b>248.683</b>	<b>6.358</b>
Impozite și taxe	34	(42.454)	(42.454)	-
<b>Profitul/(Pierderea) netă a exercițiului financiar</b>		<b>199.871</b>	<b>206.229</b>	<b>6.358</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-
<b>Situația rezultatului global aferentă exercițiului financiar încheiat</b>		<b>199.871</b>	<b>206.229</b>	<b>6.358</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**1. SITUAȚIA COMPARATIVĂ ÎNTRE POZIȚIILE DIN SITUAȚIILE FINANCIARE CONFORM OMF 1802/2014 ȘI IFRS 2844/2016 (continuare)**

**1.2 Analiza comparativă a situației rezultatului global (continuare)**

	Note	31 decembrie 2016		
		Statutar	IFRS	Diferente
<b>Venituri operaționale</b>				
Venituri încasate direct	22	1.272.181	1.272.181	-
Compensații Statul român pentru operațiuni curente	23	686.220	686.220	-
Compensații Statul român pentru dezvoltarea rețelei de drumuri	24	2.324.850	2.324.850	-
Alte venituri operaționale	25	68.222	68.222	-
		<b>4.351.474</b>	<b>4.351.474</b>	<b>-</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>				
Costuri operaționale pentru activități curente	26	(1.687.106)	(1.676.425)	10.682
Costuri pentru construcția și reabilitarea rețelei de drumuri	29	(2.324.850)	(2.324.850)	-
		<b>(4.011.956)</b>	<b>(4.001.275)</b>	<b>10.682</b>
<b>Rezultat operațional</b>		<b>339.517</b>	<b>350.199</b>	<b>10.682</b>
Venituri financiare	30	237.241	237.241	-
Cheltuieli financiare	31	(238.190)	(238.613)	(423)
<b>Rezultat brut</b>		<b>338.569</b>	<b>348.828</b>	<b>10.259</b>
Impozite și taxe	34	(66.335)	(66.335)	-
<b>Profitul/(Pierdere) netă a exercițiului financiar</b>		<b>272.234</b>	<b>282.492</b>	<b>10.259</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-
<b>Situația rezultatului global aferentă exercițiului financiar încheiat</b>		<b>272.234</b>	<b>282.492</b>	<b>10.259</b>

Diferența dintre profitul net al exercițiului financiar 2016 conform Statutar și profitul conform IFRS în suma de 10.259 mii lei este generată de recunoașterea în IFRS a reevaluării, încă din anul 2015, pentru comparabilitatea informației pe cele două bilanțuri prezentate în situațiile financiare preliminare.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

## **2. INFORMAȚII DESPRE ENTITATE**

În conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență nr. 55/14.09.2016 Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România - S.A. înființată potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 84/2003 pentru înființarea Companiei Naționale de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România - S.A. prin reorganizarea Regiei Autonome "Administrația Națională a Drumurilor din România", publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 694 din 3 octombrie 2003, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 47/2004, cu modificările și completările ulterioare, își schimbă denumirea în Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere.

CNAIR SA este persoană juridică română, cu capital social integral de stat, cu statut de societate pe acțiuni, fiind de interes strategic național atât timp cât statul este acționar majoritar.

CNAIR SA este singura companie din domeniul administrării drumurilor naționale și autostrăzilor și dispune de o structură organizatorică distribuită teritorial, ceea ce permite administrarea operativă și coerentă a întregii infrastructuri de autostrăzi și drumuri naționale.

CNAIR SA deține în proprietate bunuri imobile și mobile. Bunurile aparținând proprietății publice a statului au fost de natura celor prevăzute în anexa la Legea nr. 213/1998 privind proprietatea publică și regimul juridic al acesteia, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 2 alin. (3) din Ordonanța Statului nr. 43/1997, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Bunurile aparținând proprietății publice a statului, definite la alin. (1), constituie elemente ale infrastructurii autostrăzilor și drumurilor naționale.

Elementele infrastructurii autostrăzilor și drumurilor naționale se concesionează CNAIR SA pe o perioadă de 49 de ani, fără plata redevenței, prin derogare de la prevederile Legii nr. 213/1998 privind regimul concesiunilor, cu modificările și completările ulterioare pe bază de contract de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului.

Contravaloarea bunurilor aparținând proprietății publice a statului nu este inclusă în valoarea capitalului social al CNAIR SA.

CNAIR SA are ca obiect principal de activitate, prevăzut în O.U.G. nr. 55/2016 conform art. 2: întreținerea, repararea, administrarea și exploatarea autostrăzilor, drumurilor expres, drumurilor naționale, variantelor ocolitoare, precum și a altor elemente de infrastructură rutieră definite conform legii, în scopul desfășurării traficului rutier în condiții de siguranță a circulației.

Până la finalizarea proiectelor aflate în implementare, CNAIR SA desfășoară și următoarele activități, conform art. 77 din O.U.G. nr. 55/2016:

- a) proiectarea, construirea, modernizarea, reabilitarea, repararea, administrarea autostrăzilor, drumurilor expres, drumurilor naționale, variantelor ocolitoare pentru proiectele pe care le are în implementare;
- b) asigură implementarea programelor de dezvoltare unitară a rețelei de drumuri publice pentru proiectele pe care le are în implementare, în concordanță cu strategia Ministerului Transporturilor, cerințele economiei naționale și cu cele de apărare.

Până la finalizarea proiectelor aflate în implementare se alocă fonduri pentru CNAIR SA din bugetul de stat, precum și din bugetul alocat fondurilor nerambursabile, conform legii, și pentru următoarele categorii de cheltuieli necesare implementării proiectelor pentru:

- a) reabilitarea autostrăzilor, drumurilor expres, drumurilor naționale, variantelor ocolitoare, precum și a altor elemente de infrastructură rutieră națională pentru proiectele de infrastructură de transport rutier pe care le are în implementare;
- b) proiectarea, exploatarea, dezvoltarea, modernizarea, de autostrăzi, drumuri expres, drumuri naționale, variante ocolitoare și a altor elemente de infrastructură rutieră națională, precum și reparațiile capitale aferente autostrăzilor, drumurilor expres, drumurilor naționale, variantelor ocolitoare și altor elemente de infrastructură rutieră națională, pentru proiectele de infrastructură de transport rutier pe care le are în implementare.



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

## **2. INFORMAȚII DESPRE ENTITATE (continuare)**

CNAIR SA are în structură:

- CNAIR SA Central; cu sediul în București, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38, Sector 1
- Sapte subunități, fără personalitate juridică, denumite Direcții Regionale de Drumuri și Poduri (D.R.D.P.) situate în: București, Craiova, Timișoara, Cluj, Brașov, Iași, Constanța;
- Antrepriza de Constructii si Reparatii Rutiere
- Centrul de Studii Tehnice Rutiere și Informatică (CESTRIN);
- 45 de Secții de Drumuri Naționale (SDN);
- Districte, Agenții de Control și Încasare (ACI), Agenții de Încasare (AI), Centre de Întreținere și Coordonare (CIC).

Sediile Direcțiilor Regionale de Drumuri și Poduri și CESTRIN au fost:

- B-dul Iuliu Maniu nr. 401A, sector 6, București – D.R.D.P. București;
- Calea Severinului nr. 17, Craiova, jud. Dolj – D.R.D.P. Craiova;
- Str. Coriolan Băran nr. 18, Timișoara, jud. Timiș – D.R.D.P. Timișoara;
- Str. Decebal nr. 128, Cluj Napoca, jud. Cluj – D.R.D.P. Cluj;
- B-dul. Mihail Kogălniceanu nr. 13, bl.C2, sc.1, Brașov, jud. Brașov – D.R.D.P. Brașov;
- Str. Gheorghe Asachi nr. 18, Iași, jud. Iași – D.R.D.P. Iași;
- Str. Prelungirea Traian FN, Constanța, jud. Constanța – D.R.D.P. Constanța;
- B-dul. Iuliu Maniu nr. 401A, sector 6, București – CESTRIN.
- București, B-dul Dinicu Golescu, nr. 38, Sector 1 – Antrepriza de Constructii si Reparatii Rutiere

## **3. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE**

### **(a) Declarație de Conformitate**

Acestea au fost primele situații financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") cu modificările ulterioare, cu respectarea prevederilor IFRS 1 ("Adoptarea pentru prima dată a IFRS").

Situațiile financiare conțin trei situații financiare (pentru anii încheiați la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015), două situații ale rezultatului global (pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016), două situații ale modificărilor capitalului propriu, două situații ale fluxurilor de trezorerie și note la situațiile financiare care cuprind un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare statutare ale Societății pentru anii încheiați la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 au fost întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare prezentate au fost întocmite ținând cont de situațiile financiare statutare ajustate pentru a obține o situație în conformitate cu criteriile de recunoaștere și măsurare ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), cu respectarea prevederilor IFRS 1 ("Adoptarea pentru prima dată a IFRS") emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană.

### **(b) Moneda funcțională și de prezentare**

Aceste situații financiare au fost prezentate în Lei, reprezentând și moneda funcțională a companiei. Toate sumele au fost exprimate în lei, rotunjite la cea mai apropiată mie, dacă nu este menționat altfel. Simbolul zecimalelor este ",", iar cel al grupelor de cifre ".".



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**3. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (continuare)**

**(c) Baze de evaluare**

Aceste situații financiare au fost întocmite ținând cont de costul istoric, înregistrându-se ajustări și reclasificări, pentru scopul prezentării în concordanță cu IFRS. Imobilizările corporale au fost înregistrate la valori reevaluate la 31 decembrie 2015, conform raportului unui evaluator independent autorizat.

**(d) Principiile contabile utilizate**

Evidențele contabile ale CNAIR SA au fost ținute în conformitate cu legislația României și a Legii Contabilității.

În scopul pregătirii acestor situații financiare cu scop special în conformitate cu principiile de recunoaștere și măsurare ale IFRS au fost necesare o serie de ajustări ale conturilor statutare pentru a obține anumite informații ce nu au fost disponibile în registrele contabile ale companiei.

**Principiul continuității activității**

CNAIR SA este persoană juridică română, cu capital social integral de stat, cu statut de societate pe acțiuni, fiind de interes strategic național atât timp cât statul este acționar majoritar.

CNAIR SA are ca scop gestionarea și punerea în aplicare a tuturor proiectelor legate de drumuri naționale și autostrăzi, elaborate și aprobate de către Statul Român. CNAIR SA este controlată prin bugetul de venituri și cheltuieli și este condusă de către un Consiliu de Administrație, care este numit de către Ministerul Transporturilor ("MT").

Activitățile CNAIR SA au o importanță strategică pentru economia României. Cadrul legal pentru activitățile de bază ale CNAIR SA a fost stabilit prin legile și reglementările Statului Român. În conformitate cu prevederile aplicabile, sursele de finanțare ale CNAIR SA au fost compuse din fonduri primite de la Bugetul de Stat, taxe specifice colectate direct ori prin intermediul MT sau Ministerul Finanțelor Publice ("MFP"), încasări din împrumuturi contractate de AND și transferate către CNAIR SA sau preluate de MFP și subîmprumutate către CNAIR SA.

Nivelul de finanțare depinde de bugetul de stat. Există legi specifice și acorduri (contracte anuale de finanțare și legi ce reglementează împrumuturile statului) prin care Statul se angajează să asigure o finanțare adecvată, care să permită companiei să își desfășoare activitățile curente (bugetul de stat) și activitățile de construcții și reabilitare specifice (contracte de finanțare sau proiecte).

Acțiunile și planurile CNAIR SA au fost dependente de strategiile din sectorul rutier și de fondurile disponibile ale statului român. În acest moment, nu a fost posibilă stabilirea efectului politicilor guvernului viitoare din domeniul rutier privind valoarea activelor și datoriilor CNAIR SA.

În consecință, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza Principiului Continuității Activității pe premisa că CNAIR SA va continua să fie finanțată de la bugetul de stat astfel încât să își îndeplinească obligațiile financiare la scadență.

**(e) Perioada de raportare**

În scopul întocmirii acestui set de situații financiare, perioadele de raportare au fost 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, respectiv 01 ianuarie 2016.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

În continuare sunt prezentate principalele politici contabile utilizate în pregătirea situațiilor financiare ale CNAIR SA.

##### **(a) Tranzacții în valută străină**

Tranzacțiile denominate în valută au fost convertite în LEI la rata de schimb valabilă la data la care acestea au loc. Activele și datoriile monetare denominate în valută au fost convertite în LEI la rata de schimb de la sfârșitul perioadei de raportare. Ratele de schimb valabile la 31 decembrie 2017 au fost: 1USD/LEI =4,0736, 1EUR/LEI =4,6639, iar la 31 decembrie 2017 au fost: 1USD/LEI = 3,8915, 1EUR/LEI = 4,6597.

Diferențele apărute în urma stingerii și actualizării sumelor în valută au fost recunoscute în Contul de Profit și Pierdere al anului în care au avut loc. Pierderile realizate și nerealizate din diferențele de curs valutar care au fost recunoscute, inclusiv cele din împrumuturi, precum și câștigurile realizate din diferențe de curs valutar aferente depozitelor în numerar au fost incluse în cheltuielile nete cu dobânzi și alte cheltuieli similare în Contul de Profit și Pierdere.

##### **(b) Active necorporale**

Activele necorporale au fost înregistrate la cost minus amortizarea cumulată.

Activele necorporale precum software-ul au fost înregistrate la cost și au fost amortizate folosind metoda liniară, pe o perioadă utilă de viață de 3 ani.

Drepturile de concesiune au fost înregistrate la cost anume la valoarea contractuală și au fost amortizate folosind metoda liniară, pe o perioadă utilă de viață de 49 ani. Costul reprezintă valoarea statutară precedentă a rețelei de drumuri publice administrate, așa cum au fost incluse în Anexa 1 din Contractul de Concesiune. Această valoare este rezultatul cheltuielilor cumulate realizate de entitate la finalizarea anumitor obiective legate de drumuri publice, exprimate în valori nominale (Nota 4f).

Costurile lucrărilor de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi efectuate de către CNAIR SA ulterior datei contractului de concesiune și care au fost finalizate, se capitalizează în valoarea drepturilor de concesiune ca și cheltuieli ulterioare, odată ce actele adiționale la contractul de concesiune au fost semnate și aprobate, la valoarea stabilită în anexa.

Activele necorporale, cum ar fi programele informatice, au fost înregistrate la cost și amortizate liniar pe întreaga durată de viață, și anume 3 ani. Durata de viață stabilită de companie pentru licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice este de 3 ani.

##### **(c) Imobilizări corporale**

###### **(i) Cost / Evaluare**

Imobilizările corporale au fost evaluate inițial la cost de achiziție. Costul activelor achiziționate reprezintă prețul plătit pentru respectivele bunuri, la care se adaugă eventuale costuri necesare aducerii activelor la locația și starea necesară utilizării lor.

La 31.12.2015, compania a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale – cladiri, echipamente și terenuri, cu o firma specializată. Reevaluarea a fost efectuată de evaluatori independenți, membri ANEVAR.

Elementele de imobilizări corporale care au fost casate sau cesionate au fost eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operațiune este inclus în contul de profit și pierdere curent.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, au fost capitalizate.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(c) Imobilizări corporale (continuare)**

**(i) Cost / Evaluare (continuare)**

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, au fost trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu au fost incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Activele corporale ce au fost casate sau scoase din funcțiune au fost eliminate din Bilanț la cost împreună cu amortizarea cumulată. Orice pierdere sau câștig înregistrat în urma unei astfel de operațiuni este inclusă în Contul de Profit și Pierdere aferent anului în care tranzacția are loc.

Cheltuielile de întreținere, reparații și îmbunătățiri minore vor fi înregistrate în Contului de Profit și Pierdere pe măsură ce au fost realizate.

**(ii) Amortizare**

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează liniar din momentul în care au fost puse în funcțiune pe durata utilă de viață. Duratele de viață atribuite diverselor categorii de imobilizări corporale au fost:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	10 - 50
Echipamente tehnologice	8 - 15
Autoturisme	5
Vehicule de întreținere rutieră	6 - 15
Alte active	3 - 15

Terenurile nu au fost supuse amortizării.

**(iii) Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile realizate în vederea înlocuirii unui element de activ corporal contabilizat separat și contabilizat într-un cont analitic distinct aferent fiecărui proiect, se capitalizează la valoarea netă contabilă a elementului înlocuit. Cheltuielile ulterioare au fost capitalizate numai în cazul în care cresc valoarea beneficiilor economice viitoare generate de către acel element de activ corporal. Orice alt tip de cheltuială se înregistrează în Contul de Profit și Pierdere pe măsură ce se realizează.

**(d) Terenuri**

Terenurile pentru care Compania nu are titlu de proprietate au fost parțial reglementate de Contractul de Concesiune și nu au fost incluse în valoarea drepturilor de concesiune. Este de așteptat ca valoarea drepturilor de concesiune să fie ajustată în viitor cu valoarea altor asemenea parcele de teren folosite de către companie.

Compania a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale – clădiri, echipamente și terenuri, cu o firmă specializată: SC ESTIMATORI GROUP SRL.

**(e) Imobilizări corporale în curs de execuție**

Imobilizările în curs de execuție au fost prezentate la cost și includ obligațiile financiare datorate contractorilor, materiale, forța de muncă și alte costuri până la data la care au fost transferate în conturile de imobilizări corporale.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(f) Deprecierea activelor**

Având în vedere activitatea specifică a CNAIR SA, în ciuda faptului că deficitele de trezorerie au fost compensate în întregime de către statul român, soldul devenind 0 pe termen lung, pot apărea diferențe temporare între intrările de fonduri și recunoașterea veniturilor. Având în vedere cele de mai sus, este discutabil dacă aceste diferențe temporare pot fi considerate indicatori ai deprecierii.

**(i) Imobilizări corporale**

CNAIR SA înregistrează depreciere pentru elemente specifice de imobilizări, acolo unde au fost identificate condiții de depreciere specifice, cum ar fi uzura sau deteriorări. Cu toate acestea, determinarea valorii recuperabile a întregii categorii de imobilizări a CNAIR SA, care e considerată o singură unitate generatoare de numerar, nu este considerată ca fiind fezabilă, deoarece nici una din cele două metode sugerate de IAS 36 "Deprecierea activelor" nu este aplicabilă.

CNAIR SA realizează pe termen mediu fluxuri operaționale egale sau apropiate de zero. În plus, cu excepția unui procent relativ scăzut din activele imobilizate, nu există nici o legătură directă între veniturile încasate și imobilizările corporale. Astfel, CNAIR SA nu poate lua în considerare previziuni bazate pe actualizarea fluxurilor de numerar pentru a stabili o valoare de utilizare rezonabilă a imobilizărilor sale.

Abordarea alternativă de evaluare prin determinarea prețului net de vânzare a altor active similare nu este adecvată deoarece majoritatea activelor imobilizate ale CNAIR SA au fost puțin comercializabile, au fost foarte specializate ori au fost situate în zone în care nu există o piață de desfacere pentru ele. Luând în considerare toate acestea, o estimare rezonabilă a valorii activelor corporale ale CNAIR SA, considerate ca o singură unitate generatoare de numerar, se consideră a fi imposibil de determinat.

**(ii) Drepturi de concesiune**

CNAIR SA este persoană juridică română, cu capital social integral de stat, cu statut de societate pe acțiuni, fiind de interes strategic național atât timp cât statul este acționar majoritar.

CNAIR SA este singura companie din domeniul administrării drumurilor naționale și autostrăzilor și dispune de o structură organizatorică distribuită teritorial, ceea ce permite administrarea operativă și coerentă a întregii infrastructuri de autostrăzi și drumuri naționale.

CNAIR SA deține în proprietate bunuri imobile și mobile. Bunurile aparținând proprietății publice a statului au fost de natura celor prevăzute în anexa la Legea nr. 213/1998 privind proprietatea publică și regimul juridic al acesteia, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 2 alin. (3) din Ordonanța Statului nr. 43/1997, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Bunurile aparținând proprietății publice a statului, definite la alin. (1), constituie elemente ale infrastructurii autostrăzilor și drumurilor naționale.

Elementele infrastructurii autostrăzilor și drumurilor naționale se concesiunează CNAIR SA pe o perioadă de 49 de ani, fără plata redevenței, prin derogare de la prevederile Legii nr. 219/1998 privind regimul concesiunilor, pe bază de contract de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor.

Contravaloarea bunurilor aparținând proprietății publice a statului nu este inclusă în valoarea capitalului social al CNAIR SA.

Dreptul de concesiune a fost înregistrat în corespondența cu Subvenția aferentă. Este înregistrat la valoarea nominală a contractului și amortizat pe durata contractului de concesiune de 49 de ani.

CNAIR SA consideră că o încercare de a estima valoarea recuperabilă a drepturilor de concesiune prin metoda actualizării fluxurilor de numerar nu este fezabilă și, în consecință, până nu va fi posibilă o previziune pertinentă a fluxurilor viitoare de numerar, CNAIR SA prezintă drepturile de concesiune la valoarea contractuală prezentată în Contractul de Concesiune, încheiat cu Ministerul Transporturilor diminuat cu valoarea amortizării. Pentru mai multe detalii, a se consulta Nota 6 "Drepturi de concesiune".

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(f) Deprecierea activelor (continuare)**

**(iii) Investiții financiare**

CNAIR SA a clasificat investițiile detinute în instrumente de capitaluri ca investiții financiare.

Investițiile au fost destinate a fi păstrate pentru o perioadă nedeterminată de timp; acestea au fost incluse în active imobilizate, cu excepția cazului în care conducerea își exprimă intenția de a păstra aceste investiții pentru mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare sau dacă vor trebui vândute pentru a crește capitalul operațional, caz în care au fost incluse în active circulante.

Conducerea stabilește categoria de clasificare a investițiilor la data achiziționării și le reconsideră destinația în mod regulat.

Toate achizițiile și vânzările de investiții financiare au fost recunoscute la data încheierii tranzacției, care este data la care CNAIR SA se angajează să vândă sau să cumpere activul respectiv. Costurile achiziției includ și costurile tranzacției. A se vedea Nota 4 c pentru alte detalii.

**(g) Costul împrumuturilor**

Toate costurile legate de împrumuturi au fost considerate datorii CNAIR SA. Dobânzile și pierderile din diferențe de curs valutar legate de aceste împrumuturi au fost înregistrate în Contul de Profit și Pierdere la momentul când au loc. Subvențiile primite de la bugetul de stat pentru finanțarea costurilor de îndatorare și pierderilor din diferențe de curs valutar legate de împrumuturi încheiate de către stat prin Ministerul Finanțelor Publice cu Instituțiile Financiare Internaționale și ulterior subcontractate de CNAIR SA, precum și cele încheiate de CNAIR SA cu Instituțiile Financiare Internaționale garantate de către statul român, au fost înregistrate ca venituri financiare la momentul primirii lor.

**(h) Stocuri**

Stocurile au fost înregistrate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este calculat pe baza metodei FIFO. Provizioane au fost înregistrate pentru stocurile deteriorate sau învechite. Atunci când este posibil, valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare minus orice costuri destinate finalizării sau vânzării. Pentru acoperirea riscului de depreciere a stocurilor de materii prime depreciate au fost înregistrate în evidențele contabile provizioane de depreciere pentru materii prime.

Executarea lucrărilor de întreținere curentă a drumurilor, podurilor și tunelelor, parte componentă a obiectului de activitate al companiei se face prin contractarea lor cu terții, fie în regie proprie prin intermediul Secțiilor de Drumuri și Poduri și a Secțiilor de Producție, în aceste condiții fiind necesară și aprovizionarea cu active de natură stocurilor. Contabilitatea stocurilor se ține cantitativ și valoric, pe surse de finanțare, prin folosirea inventarului permanent. În contabilitate se înregistrează toate operațiunile de intrare și ieșire, cronologic, fapt ce permite stabilirea și cunoașterea stocurilor existente la un moment dat, atât din punct de vedere cantitativ cât și valoric, pe surse de finanțare. Stocurile au fost alcătuite în principal din materiale consumabile, combustibil, piese de schimb și alte materiale consumabile și materiale de natură obiectelor de inventar. Stocurile au fost înregistrate în momentul achiziției și au fost trecute pe cheltuieli în momentul consumului. Ca particularitate pentru stocurile aprovizionate din surse de finanțare primite de la bugetul de stat costul cuprinde și taxa pe valoarea adăugată.

În categoria stocuri în curs de execuție au fost înregistrate și drumurile în curs de construcție pentru statul român pentru care veniturile se recunosc la momentul recepției conform cerințelor IFRS 15 aplicat în avans de societate. Veniturile se recunosc la momentul recepției finale a obiectivului până atunci toate costurile fiind capitalizate în valoarea stocurilor în curs pentru că nu este îndeplinit nici unul din criteriile de recunoaștere a veniturilor pe parcursul efectuării lucrărilor.

**(i) Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și elementele asimilate numerarului au fost prezentate în situațiile financiare la cost și au fost compuse din numerar în casierii, depozite la vedere și depozite cu maturitatea sub 3 luni de la data achiziției.



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(j) Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale au fost prezentate la cost, care poate fi considerat o estimare rezonabilă a valorii juste, minus provizionul înregistrat pentru deprecierea acestor creanțe. Un provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există dovezi obiective potrivit cărora CNAIR SA nu va putea să colecteze toate sumele conform condițiilor originale. Valoarea provizionului este determinată ca diferență între valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

**(k) Creanțe de la Bugetul de Stat pentru finanțarea lucrărilor de drumuri**

Creanțele reprezintă active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinate și care nu au fost listate pe o piață activă. Creanțele au fost prezentate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, mai puțin deprecierea.

Creanțele pentru lucrări de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi reprezintă sumele de bani care urmează să fie primite prin bugetul de stat pentru a compensa datoriile legate de lucrările de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi realizate de CNAIR SA. Aceste sume au fost înregistrate la cost, care poate fi considerat o estimare rezonabilă a valorii juste a acestora. Fondurile pentru lucrări de drumuri realizate și certificate de către inginerul șantierului vor fi alocate prin bugetul de stat așa cum a fost stabilit în contractele financiare încheiate cu Instituțiile Internaționale de Finanțare și ratificate de Parlamentul României, realizarea acestor creanțe fiind certă pe baza contractului de finanțare.

**(l) Creanțe de la Bugetul de Stat pentru rambursarea împrumuturilor IFI**

Acestea reprezintă alocări de fonduri care urmează să fie primite de către CNAIR SA de la bugetul de stat, prin Ministerul Finanțelor Publice și Ministerul Transporturilor pentru rambursarea sumelor datorate de către companie, Ministerului Finanțelor Publice referitoare la datoria curentă a împrumuturilor IFI. Aceste sume au fost înregistrate la cost, care poate fi considerat o estimare rezonabilă a valorii juste a acestora.

**(m) Datorii comerciale**

Obligațiile datorate furnizorilor au fost înregistrate la costul de achiziție, care poate fi considerat o estimare rezonabilă a valorii juste și care reprezintă costul plătit în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către CNAIR SA.

**(n) Subvențiile primite pentru lucrările de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi**

Subvențiile primite în plus față de lucrările de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi, facturate de către antreprenori și neplătite de către CNAIR SA la sfârșitul perioadei de raportare au fost recunoscute în Bilanț ca o datorie. Datoria este decontată pe termen scurt, pe măsură ce numerarul disponibil este utilizat pentru a finanța lucrările de drumuri efectuate imediat după sfârșitul perioadei de raportare.

**(o) Împrumuturi**

Împrumuturile au fost recunoscute inițial la valoarea justă a fondurilor primite (care este determinată folosind rata dobânzii practicate pe piață pentru un instrument similar, în cazul în care diferă în mod semnificativ de prețul tranzacției), net de costurile de tranzacționare suportate. În perioadele următoare, împrumuturile au fost prezentate la valoarea lor contabilă.

Datoria curentă a împrumuturilor pe termen lung este inclusă în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an". În particular, dacă există clauze de rambursare accelerată în caz de încălcare a termenelor contractuale, unde astfel de încălcări au loc, cu excepția cazului în care banca a emis o scrisoare de renunțare adecvată – datoria pe termen lung a împrumuturilor pe termen lung este reclassificată ca datorie curentă, indiferent dacă banca va solicita sau nu rambursarea imediată.

Creditele contractate direct de către Statul Român, prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice, pentru finanțarea construcției sau reabilitarea de drumuri naționale și autostrăzi, subcontractate către AND RA/CNAIR SA prin împrumuturi acordate sucursalelor, au fost prezentate separat în Bilanț ca împrumuturi primite de la bugetul de stat. Încasări din aceste împrumuturi generează o obligație a CNAIR SA de a utiliza fondurile în mod exclusiv pentru finanțarea construcției sau reabilitării de drumuri naționale și autostrăzi.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(p) Beneficiile acordate angajaților**

Contribuțiile la fondurile de sănătate, pensii și șomaj au fost calculate și plătite de către CNAIR SA bugetului de stat la ratele în vigoare în cursul anului, pe baza salariilor brute. Costul acestor plăți se înregistrează în Contul de Profit și Pierdere concomitent cu costurile salariale. Angajații companiei au fost membrii în schema de pensii private, iar compania nu mai operează cu alte scheme de pensii.

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, CNAIR SA oferă angajaților, la momentul pensionării, următoarele compensații:

- 1 salariu de bază din luna în care compensația a fost acordată, pentru o vechime în muncă între 1 și 3 ani;
- 3 salarii de bază din luna în care compensația a fost acordată, pentru o vechime în muncă între 3 și 10 ani;
- 5 salarii de bază din luna în care compensația a fost acordată, pentru o vechime în muncă între 10 și 20 de ani;
- 7 salarii de bază din luna în care compensația a fost acordată, pentru o vechime în muncă între 20 și 30 de ani;
- 10 salarii de bază din luna în care compensația a fost acordată, pentru o vechime în muncă mai mare de 30 de ani.

La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016 CNAIR SA a estimat valoarea beneficiilor la pensionare în conformitate cu IAS 19 "Beneficiile angajaților". Valoarea a fost determinată de către un actuar independent.

CNAIR SA nu are nici o altă răspundere în conformitate cu legislația română în ceea ce privește pensiile, sănătatea sau alte cheltuieli post pensionare pentru angajații săi.

**(q) Provizioane**

Provizioanele au fost recunoscute în momentul în care CNAIR SA are o obligație legală sau implicită, ca urmare a unor evenimente trecute, pentru stingerea căreia au fost probabile ieșiri de resurse financiare și care poate fi estimată în mod rezonabil. Suma recunoscută ca și provizion este valoarea cea mai apropiată de realitate necesară pentru a stinge obligația la sfârșitul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile legate de obligația respectivă.

În cazul în care CNAIR SA se așteaptă să recupereze o parte din sau în totalitate suma necesară pentru stingerea unui provizion de la o terță parte, o creanță va fi înregistrată dacă probabilitatea este foarte mare și valoarea poate fi estimată cu acuratețe.

**(r) Subvenții de la bugetul de stat**

Subvențiile legate de achiziția de imobilizări corporale au fost incluse în datorii pe termen lung și au fost creditate în Contul de Profit și Pierdere pe o bază liniară de-a lungul duratei de viață preconizată a activelor aferente.

**(s) Impozite și taxe**

Cheltuiala aferentă impozitului pe venit reprezintă suma aferentă impozitului de plată și a celui amânat.

**(i) Impozite și taxe curente**

Având în vedere activitatea specifică a CNAIR SA, cheltuielile de exploatare depășesc veniturile realizate, incluzând aici veniturile colectate direct, costurile suplimentare fiind acoperite prin alocări de fonduri de la bugetul de stat.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(s) Impozite și taxe (continuare)**

**(ii) Impozit amânat**

Impozitul amânat este recunoscut pentru diferențe înregistrate între valoarea contabilă a activelor și pasivelor înregistrate în Bilanț și valoarea fiscală a acestora, utilizată în calculația profitului impozabil, și au fost înregistrate ca și datorii. Datoriile de impozit amânat au fost recunoscute, în general, pentru toate diferențele temporare taxabile, iar creanțele de impozit amânat pentru diferențele temporare deductibile, în măsura în care va exista profit taxabil pe seama căruia aceste diferențe deductibile pot fi utilizate.

Impozitul amânat se calculează folosind rate și prevederi legale în vigoare la data Bilanțului sau care se așteaptă să fie în vigoare la momentul când creanța aferentă impozitului amânat va fi încasată sau datoria plătită.

Valoarea contabilă a creanțelor de impozit amânat este revizuită la data fiecărui Bilanț și redusă în măsura în care profit taxabil nu va mai fi disponibil pentru a permite recuperarea în totalitate sau parțial a activelor respective.

Creanțele de impozit amânat aferente diferențelor deductibile rezultate pe seama unor investiții sau dobânzi vor fi recunoscute în limita probabilității în care va exista un profit taxabil îndeajuns de mare astfel încât să susțină beneficiile acestor diferențe temporare și numai dacă reversarea lor este prevăzută în viitorul apropiat.

**(t) Venituri incasate direct**

Veniturile incasate direct cuprind, tariful de utilizare a drumurilor naționale, din tarife de trecere la podurile dunărene, tarife de trecere pentru utilizarea drumurilor naționale impuse non-rezidenților și colectate la punctele de trecere a frontierei, precum și venituri pentru autorizații de transport și alte venituri similare. Aceste tarife de trecere au fost conform prevederilor legale și colectate de către CNAIR SA, în calitate de administrator al drumurilor naționale, care va utiliza, la rândul său, fondurile pentru finanțarea în totalitate a activității proprii, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli. Veniturile au fost colectate pe măsura ce au fost încasate, fiind recunoscute în Contul de Profit și Pierdere în perioada la care se referă.

Începând cu a doua jumătate a anului 2002, veniturile incasate direct includ, de asemenea, tariful de utilizare a drumurilor naționale ("Rovinieta"). O descriere a acestui tarif și a politicii sale de punere în aplicare este prevăzută în Nota 34 "Drepturi și obligații de reglementare". Veniturile legate de rovinieta trebuie să fie recunoscute în Contul de Profit și Pierdere pe perioada în care este acordat accesul la rețeaua de drumuri proprietarilor de vehicule și, prin urmare, se compensează cu costurile suportate de către CNAIR SA pentru întreținerea drumurilor naționale.

**(u) Subvenții alocate de la bugetul de stat pentru operațiunile curente**

Sumele alocate de la bugetul de stat pentru operațiunile curente includ, în principal, fondurile alocate pentru operațiunile curente legate de infrastructura rutiera.

Impărțirea trimestrială de fonduri care urmează să fie alocată de către CNAIR SA de la bugetul de stat pentru operațiunile curente este agreeată și aprobată cu MFP și MT. Aceasta poate fi modificată numai dacă bugetul anual de stat consolidat este rectificat. Fondurile au fost alocate de la MFP lunar, într-una sau mai multe tranșe, în baza formularelor aprobate de către MT, care, cumulate la sfârșitul trimestrului, ar trebui să fie egale cu suma aprobată în trimestrializare. Transferurile de fonduri au fost bazate pe formularul de cerere lunar și reprezintă baza pentru recunoașterea veniturilor.



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(v) Investițiile alocate de la bugetul de stat proiectele de reabilitare și construcție a drumurilor**

Aceste sume au fost alocate pentru proiectele de reabilitare și construcție a drumurilor, contractate și administrate de către CNAIR SA. Investițiile pentru lucrări de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi au fost prezentate în funcție de sursa de finanțare, o astfel de prezentare fiind considerată de o importanță deosebită pentru finanțatori.

Investițiile alocate de la bugetul de stat pentru lucrările de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi include contribuții directe de la bugetul de stat către proiectele de construcție și reabilitare și fonduri alocate de statul român de la Uniunea Europeană, sub forma unor subvenții specifice pentru proiecte rutiere, în cadrul programului cu finanțare nerambursabilă pre și post aderare.

Investițiile directe ale statului au fost fonduri alocate de la bugetul de stat, reprezentând ponderea statului român în finanțarea de proiecte de construcție și reabilitare de drumuri, așa cum au fost prezentate în fiecare contract de împrumut încheiat între guvern și instituția de finanțare respectivă și ratificate de către Parlament.

Finanțarea în cadrul programelor cu finanțare nerambursabilă, reprezintă investiții alocate pentru lucrări de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi primite de statul român pentru anumite proiecte de reabilitare și construcție de drumuri și au fost utilizabile numai în cadrul acestor proiecte.

Suma totală anuală care urmează să fie primită de către CNAIR SA de la bugetul de stat în ceea ce privește fondurile utilizate pentru investiții ale rețelei rutiere se bazează pe cheltuielile aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli. Mecanismul de control și de plată este, în esență, similar cu cel pentru investițiile alocate pentru operațiunile curente.

Indiferent de sursa de finanțare, fondurile primite în avans au fost recunoscute în situațiile financiare ca sume datorate statului, în timp ce fondurile ce urmează să fie primite, referitoare la lucrările de reabilitare și construcție de drumuri și autostrăzi deja efectuate, au fost recunoscute în situațiile financiare ca și creanțe de la bugetul de stat. În consecință, fondurile pentru dezvoltarea rețelei rutiere au fost recunoscute atunci când cheltuielile cu lucrările de drumuri au fost efectuate, costul lucrărilor respective fiind înregistrate pe baza contabilității de angajamente.

CNAIR SA recunoaște cheltuielile efectuate ca și active de lucrări în curs până la finalizarea lucrărilor și recepția finală a obiectivelor.

**(w) Cheltuieli curente ale activităților de exploatare**

Acesta include cheltuieli legate de operațiunile curente derulate de către CNAIR SA (cum ar fi cheltuielile salariale și cu amortizarea) și servicii de la terțe părți referitoare la lucrările de drumuri, care au fost înregistrate pe măsură ce au loc. Lucrările de drumuri incluse în cheltuieli curente de exploatare au fost cele de întreținere și revizie, dar acestea nu includ costurile plătitibile furnizorilor de lucrări de reabilitare și construcție a rețelei rutiere.

**(x) Intretinerea infrastructurii rutiere**

Lucrările de întreținere a infrastructurii rutiere nu dezvoltă în mod semnificativ capacitatea drumurilor. Lucrările, contractate cu terțe părți direct de către CNAIR SA, fiind finanțate de către companie din resursele prevăzute în cadrul reglementărilor obișnuite ("transferuri curente de la bugetul de stat pentru operațiunile curente") și venituri proprii.

Serviciile de reparații de drumuri au fost recunoscute drept cheltuieli în Contul de Profit și Pierdere în momentul în care au loc.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(y) Costuri de reabilitare a rețelei de drumuri și construcții**

Costul lucrărilor majore de construcții și reabilitare, înregistrate, în principal, în cadrul proiectelor finanțate prin acorduri internaționale de co-finanțare, au fost recunoscute ca o cheltuială deoarece acestea reprezintă servicii primite de CNAIR SA și nu se referă la modernizarea activelor aparținând CNAIR SA. În momentul în care lucrările au fost finalizate, contravaloarea lor este inclusă în actul adițional la Contractul de Concesiune și este prezentat ca o creștere de valoare a activului.

**(z) Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune Companiei să creeze estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, valorile activelor și datoriilor contingente prezente la data situațiilor financiare, precum și valoarea cheltuielilor raportate în timpul perioadei de raportare.

La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016 următoarele poziii din bilanț au fost afectate de estimări au fost:

- datorii pe termen lung afectate de provizionul pentru riscuri și cheltuieli compuse în cea mai mare parte din provizionul pentru litigii. A se vedea nota 16 pentru mai multe detalii;
- stocuri afectate de provizionul pentru stocurile deteriorate sau învechite detaliate în nota 9;
- creanțe și alte creanțe asimilate afectate de provizionul pentru clienți incerti prezentate în nota 10.

**(aa) Instrumente financiare**

Instrumentele financiare prezentate în Bilanț includ numerarul din casă și cel din bancă, investiții deținute spre vânzare, creanțe, datorii comerciale și alte datorii și împrumuturi. Metodele de recunoaștere adoptate au fost prezentate în politicile individuale asociate fiecărui element.

Într-o tranzacție de piață, valoarea instrumentului financiar ce poate schimba între părți aflate în cunoștință de cauză este valoarea justă.

**(bb) Informații despre asociați**

Investițiile în alte companii asociate au fost înregistrate la cost istoric și fac obiectului provizionului pentru depreciere. Companiile asociate au fost companii în care CNAIR SA deține, în general, între 2% și 25% din totalul drepturilor de vot sau asupra cărora CNAIR SA nu are o influență semnificativă, și nu deține control.

A se vedea Nota 8 care conține detalii suplimentare cu privire la tratamentul contabil.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(cc) Standarde și interpretări în vigoare la data curentă**

**Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele și interpretările în vigoare în perioada curentă de raportare**

Următoarele amendamente la standardele existente și noile interpretări emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE au fost în vigoare pentru perioada curentă de raportare:

- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** – Inițiativa privind cerința de prezentare – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate – adoptate de UE în 6 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 au fost aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Adoptarea acestor amendamente la standardele și interpretările existente nu a dus la modificări substanțiale în situațiile financiare ale societății

**(dd) Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au fost încă în vigoare**

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări emise de IASB și adoptate de către UE au fost emise dar nu au fost în vigoare în perioada curentă:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** - adoptat de UE la 22 noiembrie în 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** și modificările la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptat de UE la 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale care începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 16 „Leasing”** – adoptat de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni – adoptate de UE la 27 februarie 2018 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 „Instrumente financiare),
- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”** - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă – adoptate de UE în 3 noiembrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(dd) Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au fost încă în vigoare (continuare)**

- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții – adoptate de UE în 31 octombrie 2017 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** - Transferuri de investiții imobiliare – adoptate de UE în 14 martie 2018 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 au fost aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** – adoptate de UE la 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie).

Compania a optat să nu adopte aceste standarde și amendamente la standardele existente în avans față de data efectivă de aplicare cu excepția IFRS 15 care a fost aplicat de la 1 ianuarie 2016 după cum este reflectat în situațiile financiare atasate. Compania anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente nu are un impact material asupra situațiilor financiare în anul financiar în care va avea loc prima aplicare.

**(ee) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar încă neadoptate de UE**

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare (datele intrării în vigoare menționate mai jos au fost pentru IFRS în întregime):

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Vânzarea de sau contribuția cu, active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(ee) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar încă neadoptate de UE (continuare)**

- **Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

CNAIR SA prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretării nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada de aplicare inițială.

În același timp, contabilitatea de asigurare a riscului valutar privind portofoliul de active financiare și datoriile financiare, ale cărei principii nu au fost adoptate de către UE, este încă nereglementată.

Aplicarea contabilității de asigurare a riscului valutar pentru portofoliul de active financiare și de datorii financiare în conformitate cu IAS 39: "Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare" nu ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, dacă au fost aplicate la data bilanțului.

**5. DREPTURI DE CONCESIUNE**

La 31 decembrie 2017, valoarea contractuală a drepturilor de concesiune înregistrate de către companie în urma contractului încheiat cu MT pe 4 februarie 2004 (a se vedea Nota 4 "Principalele politici contabile") și mărite ulterior era de 36.730 mil lei (la 31 Decembrie 2016 36.730 mil lei). Valoarea rămasă de amortizat la data de 31 decembrie 2017 este în valoare de 26.985 mil lei (2016: 27.734 mil lei). Valoarea cumulată a amortizării la data de 31 decembrie 2017 este în valoare de 9.744 mil lei (31 decembrie 2016 - 8.995 mil lei).

În timpul anului 2017, respectiv 2016, compania a finalizat alte lucrări de construcție și reabilitare ce erau în curs de terminare în Contractul de Concesiune la momentul semnării. Bunurile publice rezultate în urma acestor lucrări au fost preluate de către Stat și au devenit utilizabile de către CNAIR SA.

Conform Contractului de Concesiune, valoarea lucrărilor nou recepționate, precum și acelea considerate de dezvoltare și modernizare a drumurilor, definite ca "bunuri returnabile", au fost prezentate în conturi în afara Bilanțului, în contabilitatea statutară.

În conformitate cu IFRS, drepturile de concesiune au fost considerate ca o subvenție de la bugetul de stat deoarece, conform contractului, nu a existat nicio obligație de plată în numerar sau prin alte active financiare. Valoarea contribuției a fost cea contractuală. Recunoașterea intrărilor și ieșirilor se face pe baza actelor adiționale încheiate cu MT la Contractul de Concesiune.

În cursul anului 2017, CNAIR SA a efectuat recepții pentru reabilitarea și construcția de drumuri în valoare de 1.642.600 mii lei (în 2016, 2.324.851 mii lei).

	<u>1 ianuarie</u>	<u>Amortizare</u>	<u>31 decembrie</u>
31 decembrie 2017 (mil lei)	27.734	(749)	26.985
31 decembrie 2016 (mil lei)	28.484	(749)	27.734

Drepturile de concesiune prezentate mai sus au o durată de viață, conform Contractului de Concesiune, de 49 de ani.

Această politică este aliniată statutului companiei - CNAIR SA a fost înființată cu scopul "administrării, folosirii, modernizării și dezvoltării rețelei de drumuri naționale și autostrăzi din România" și, de asemenea, faptului că CNAIR SA nu are niciun concurent la momentul de față.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**6. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<b>(mii LEI)</b>
<b>31 decembrie 2016</b>	
Cost	7.713
Amortizare cumulată	(6.383)
<b>Valoare netă</b>	<b>1.330</b>
<b>31 decembrie 2017</b>	
Sold initial	1.330
Intrări	3.381
Ieșiri	(812)
Cheltuiala neta anuală cu amortizarea	(1.009)
<b>Sold final - valoarea netă contabilă</b>	<b>2.890</b>
<b>31 decembrie 2017</b>	
Cost	10.269
Amortizare cumulată	(7.379)
<b>Valoare netă</b>	<b>2.890</b>

**7. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<b>Note</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Valoarea contabilă</b>			
Terenuri, clădiri și construcții speciale	<b>7.1</b>	248.422	264.346
Echipamente și mijloace de transport	<b>7.1</b>	187.635	242.849
Alte active	<b>7.1</b>	61.802	59.091
Provizioane		-	-
Avansuri immobilizari		404.252	622.315
Active immobilizate în curs de execuție	<b>7.2</b>	1.342.782	1.257.528
<b>Total</b>		<b>2.244.893</b>	<b>2.446.129</b>



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**7. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**7.1 Mișcarea imobilizărilor corporale**

	<b>Terenuri, clădiri și construcții speciale</b>	<b>Echipamente și mijloace de transport</b>	<b>Alte imobilizări</b>	<b>Total</b>
	<i>(mii LEI)</i>	<i>(mii LEI)</i>	<i>(mii LEI)</i>	<i>(mii LEI)</i>
<b>An financiar încheiat la 31 decembrie 2017</b>				
<b>Sold inițial</b>	<b>264.346</b>	<b>242.848</b>	<b>59.091</b>	<b>566.286</b>
Creșteri	1.653.477	11.811	20.050	1.685.338
Amortizare în an	19.242	67.540	16.339	103.121
Anulare amortizare cumulate	8	915	40	964
Reduceri	1.650.167	400	1.039	1.651.607
<b>Sold final</b>	<b>248.422</b>	<b>187.635</b>	<b>61.802</b>	<b>497.859</b>
<b>31 decembrie 2017</b>				
Cost sau evaluare	270.667	263.211	78.561	612.439
Amortizare cumulată	22.245	75.575	16.758	114.579
<b>Valoare netă contabilă</b>	<b>248.422</b>	<b>187.635</b>	<b>61.803</b>	<b>497.859</b>

**7.2. Imobilizări corporale în curs**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>1.257.528</b>	<b>1.262.072</b>
Corecții (a se vedea Nota 39)	-	-
Creșteri	86.176	2.412
Reduceri: prin transfer	(921)	(6.957)
<b>31 decembrie</b>	<b>1.342.782</b>	<b>1.257.528</b>

Soldul la 31 decembrie 2017, conține în mod semnificativ valoarea reabilitării DN67C Transalpina prin fonduri proprii.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**8. INVESTIȚII FINANCIARE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>1 ianuarie</b>	<b>828</b>	<b>828</b>
Creșteri	-	-
Reduceri	-	-
Creșterea/Reducere provizionului pentru depreciere	-	-
<b>31 decembrie</b>	<b>828</b>	<b>828</b>

Activele ce cuprind investițiile financiare fac referire la: 10% din acțiunile S.C. Plastidrum S.R.L. România; 24,97% acțiuni în S.C. Sorocam S.R.L. România și 3,89% în S.C. Consit S.R.L. România. Nu au fost înregistrate schimbări ale procentelor în anii 2018 sau 2017.

Asociații prezentați mai sus nu au fost consolidați deoarece CNAIR SA este de părere că activele nete ale asociațiilor reprezintă mai puțin de 1% din activele nete ale Companiei la data acestor situații financiare. Mai mult, procentul de influență semnificativă dat de deținere nu este aplicabil întrucât celălalt acționar, S.C. COLAS S.A. Franța, deține restul de 73,05% din acțiuni. Astfel, investiția în asociați va fi contabilizată conform IAS 39.

În scopuri stabilirii deprecierei, compania derulează anual un proces de măsurare a valorii juste a activelor financiare, comparând valoarea activelor nete cu valoarea investițiilor înregistrate în contabilitate. Orice diferență este înregistrată ca o creștere sau scădere a provizionului pentru depreciere.

**9. STOCURI**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Materii prime și materiale	60.726	55.855
Produce finite	537	2.006
Stocuri in curs de executie	10.563.518	10.489.013
Materiale auxiliare	4.010	3.626
Avansuri aferente materiale	11.291	20.605
Alte materiale	22.147	21.977
Provizioane pentru stocuri fără mișcare sau învechite	(8.970)	(7.207)
<b>Total</b>	<b>10.653.259</b>	<b>10.585.876</b>

Suma semnificativă înregistrată în "Materii prime și materiale" face referire la parapeti, sare și alte materiale anti-derapare.

În categoria stocuri in curs de executie au fost incluse drumuri și autostrăzi care nu aparțin CNAIR SA fiind construite pentru statul român, care vor fi primite de CNAIR SA în concesiune de la statul român ulterior finalizării, având dreptul să încaseze rovineții pentru folosirea drumurilor respective.

Cu privire la creșterea de provizion, companiei derulează la sfârșitul fiecărui an un proces de inventariere pentru a stabili stocuri fără mișcare sau învechite. La momentul de față, compania este de părere că următoarele procente au fost rezonabile pentru constituirea provizionului și că rezultatul net reprezintă beneficiile financiare pe care compania le va genera în viitor.

La 31 decembrie 2017, evaluarea conducerii privind stocurile cu mișcare lentă a fost efectuată pe baza situației pe vechimi. Pentru acoperirea riscului de depreciere a stocurilor de materii prime depreciate au fost înregistrate în evidențele contabile provizioane de depreciere pentru materii prime în suma de 8.970 Lei (31 decembrie 2016: 7.207 Lei).



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**10. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Creanțe comerciale	236.207	241.143
Avansuri către furnizori	316	338
Cheltuieli înregistrate în avans	482	343
Debitori diverși	414.570	190.313
Impozit de recuperat	11.523	26.465
Provizioane pentru clienți incerți	(83.771)	(73.930)
	<b>579.328</b>	<b>384.673</b>

Avansurile achitate către furnizori reprezintă, în principal, sume prevăzute în contractele încheiate pentru reabilitarea sau construcția de drumurisi autostrazi.

**11. CONTURI DE CAPITAL**

**11.1 Capital social**

În conformitate cu prevederile ordonanței de urgență nr. 55/14.09.2016 Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România – S.A., înființată potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 84/2003 pentru înființarea Companiei Naționale de Autostrăzi și Drumuri Naționale din România - S.A. prin reorganizarea Regiei Autonome "Administrația Națională a Drumurilor din România", publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 694 din 3 octombrie 2003, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 47/2004, cu modificările și completările ulterioare, își schimbă denumirea în Compania Națională de Administrare a Infrastructurii Rutiere.

Statul român este acționarul unic al CNAIR SA. Capitalul social al entității nou înființate a fost stabilit la 16.370 mii lei, reprezentând valoarea contului de capital înregistrat de AND anterior.

În cursul anului 2017 a avut loc o creștere a capitalului social cu suma de 1.734 mii Lei reprezentand contravaloare terenuri pentru care au fost obtinute titluri de proprietate ce au majorat valoarea capitalului social.

Potrivit hotararii Adunării Generale a Acționarilor nr.9/26 octombrie 2005, capitalul social statutar a fost majorat cu aport în natură, efectuat de către statul român (terenuri) în valoare de 7.700 lei. La data de 31 decembrie 2009, capitalul social vărsat era în valoare de 16.378 mii lei.

Potrivit Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor CNAIR SA nr. 18 din 29.05.2017 a fost aprobata majorarea capitalului social cu valoarea de 1.734 mii lei, reprezentand terenuri pentru care au fost obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Astfel, capitalul social la 31.12.2017 este de 18.112 mii lei.

În anul 2017 CNAIR SA a constituit diferenta rezerva legala pana la 20% din valoarea capitalului social in suma de 346 mii lei.

Contul de capital inclus în aceste situații financiare reprezintă contribuția statului roman cu active nete la AND, la înființarea sa în 1993, retratate în lei la data de 31 decembrie 2003, fără a ține seama de ulterioarele mișcări statutare.

Nu există informații disponibile, cu scopul de a evalua suma corespunzătoare retratată - în funcție de inflație, folosind IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste" ale contului de capital statutar actual al CNAIR SA la 31 decembrie 2003. În consecință, a fost înregistrat capitalul social la valoarea nominală.

Pentru anul financiar 2015, compania nu a propus, declarat sau distribuit dividende.

În cursul anului 2017 compania a platit dividende în valoare de 171.947 mii Lei, propuse în anul 2016.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**11. CONTURI DE CAPITAL (continuare)**

**11.1 Capital social (continuare)**

Reconcilierea între contul de capital statutar și retratat de CNAIR SA:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Capital social – conturile statutare/ IFRS	18.112	16.378
<b>TOTAL</b>	<b>18.112</b>	<b>16.378</b>

**11.2 Rezerve legale**

	<b>31 decembrie 2017</b>		<b>31 decembrie 2016</b>	
	<b>Nr. de acțiuni</b>	<b>%</b>	<b>Nr. de acțiuni</b>	<b>%</b>
Ministerul Transportului	1.811.233	100%	1.637.792	100%
<b>Total</b>	<b>1.811.233</b>	<b>100%</b>	<b>1.637.792</b>	<b>100%</b>

Potrivit Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor CNAIR SA nr. 18 din 29.05.2017 a fost aprobata majorarea capitalului social in cursul anului 2017 cu valoarea de 1.734 mii lei, reprezentand terenuri pentru care au fost obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate. Astfel, capitalul social la 31.12.2017 este de 18.112 mii lei.

De asemenea, în aceleași perioade de raporate, compania nu a avut alte instrumente de capital, altele decât cele prezentate mai sus.

Numărul de acțiuni ordinare de mai sus este numărul de acțiuni autorizate și au fost plătite integral. La 31 decembrie 2017 și 2016 valoarea nominală era de 10 lei/acțiune.

În același timp, Compania nu deținea nici o acțiune proprie sau prin intermediul asociaților săi.

Rezerva legală este înregistrată ca 5% din valoarea profitului statutar, în limita a 20% din valoarea capitalului social statutar. Rezervele legale au fost înregistrate ținându-se cont de reglementările fiscale valabile la acele date.

In anul 2017 CNAIR SA a constituit diferenta rezerva legala pana la 20% din valoarea capitalului social in suma de 346 mii lei.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Rezerve legale	3.622	3.276
<b>Total</b>	<b>3.622</b>	<b>3.276</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**12. ÎMPRUMUTURI BANCARE PE TERMEN LUNG**

CNAIR SA nu are credite contractate de la bănci în nume propriu pe o perioadă mai mare de un an.

Un rezumat al mișcărilor creditelor bancare pe parcursul anului 2017 este prezentat mai jos:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Sold initial	-	141.391
Retrageri	-	-
Rambursări	-	(139.457)
Diferențe de schimb valutar	-	(1.934)
	<b>-</b>	<b>-</b>
Mai puțin sumele rambursabile într-un an	-	-
<b>Sold final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**13. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR FINANCIARE INTERNAȚIONALE DE CREDIT CU GARANȚIA STATUL ROMAN**

Un rezumat al graficului de rambursare a creditelor contractate de către statul roman de la IFI și subcontractate de către CNAIR SA este prezentat mai jos:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Între 1-2 ani	84.139	85.673
Între 2-5 ani	234.846	257.018
> 5 ani	185.875	254.907
<b>TOTAL</b>	<b>504.860</b>	<b>597.598</b>

Rezumatul mișcărilor din timpul anului:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Sold initial	683.271	750.110
Retrageri	-	-
Rambursări	(84.906)	(83.785)
Credite preluate de MFP pentru plățile efectuate în cadrul serviciului de datorie publică (Nota 42)	-	-
Diferențe de schimb valutar	9.366	16.946
	<b>588.999</b>	<b>683.271</b>
Mai puțin sumele rambursabile într-un an (Nota 20)	(84.139)	(85.673)
<b>Sold final pe termen lung</b>	<b>504.860</b>	<b>597.598</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**13. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR FINANCIARE INTERNAȚIONALE DE CREDIT CU GARANȚIA STATUL ROMANULUI ȘI TREZORERIEI (continuare)**

Rezumatul porțiunilor de credit pe termen lung de la statul roman la 31 decembrie 2017 este prezentat mai jos:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Banca Europeană de Investiții</b>		
<b>- Autostrada București-Constanța</b>		
(210 milioane EUR, rata dobânzii variabilă, calculată de banca pentru fiecare retragere, rambursat în 37 de rate semestriale în valoare de 2,63% din suma totală și o rambursare de 2,69%, începând cu 25 martie 2006, cu rata finală datorată în 30 septembrie 2024)	360.522	401.533
<b>Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare</b>		
<b>Proiectul de Restructurare a Transportului</b>		
(Acordul de împrumut a fost semnat la 28 ianuarie 2005. Suma totală a creditului a fost de 225 milioane USD, din care 149 milioane USD urmau să fie folosite de către CNAIR SA. Împrumutul este rambursabil în 24 rate egale semestriale, începând cu 15 aprilie 2010 și se termină cu ultima plată programată pentru 15 octombrie 2021. Dobânda este platită de două ori pe an, la 15 aprilie și 15 octombrie o dată cu tranșele. Dobânda se calculează pe baza soldului creditului nepătit, la o rată egală cu LIBOR, plus LIBOR Total Margin)	70.286	97.155
<b>JBIC</b>		
(9,189 milioane JPY, dobanda de 2.7% pentru 95% din principal și 2.3% pentru restul. Rambursarea este programată între februarie 2008 și februarie 2028, în tranșe semestriale pentru 0.224 milioane JPY)	158.191	184.582
<b>Împrumut de la MFP OUG 21/2009</b>		
(Contractul de împrumut a fost încheiat în anul 2009 cu scopul de a rambursa împrumutul obținut în 2004 care finanța deficitul statutar al Companiei la sfârșitul anului 2003. Dobânda se calculează la soldul creditului la o rată egală cu rata de referință BNR + 4%. Scadența de 200 mil. Lei este în 2013)	-	-
Mai puțin sumele rambursabile în mai puțin de 1 an	(84.139)	(85.673)
<b>TOTAL</b>	<b>504.860</b>	<b>597.598</b>

**Clauze financiare**

Acordurile de finanțare a lucrărilor de drumuri conțin mai multe condiții financiare și operaționale pozitive și negative, cele mai semnificative fiind:

- Cerința de a asigura eficiența și eficacitatea operațiunilor, managementului financiar și implementării proiectului;
- Obligația de a obține aprobarea din partea instituțiilor financiare înainte de a intra în orice acțiune de restructurare, consolidare, reorganizare, privatizare sau de încorporare, în totalitate sau parțial, inclusiv schimbarea statutului;
- Restricții privind vânzarea sau punerea gaj a activelor proprii;
- Obligația de a obține aprobarea din partea instituțiilor financiare înainte de a intra în orice acord de parteneriat, repartizarea profitului sau drepturi de autor, prin care veniturile / profiturile CNAIR SA au fost împărțite cu o altă entitate sau intrarea în orice acord pentru a garanta obligația financiară a unei alte entități, inclusiv filiala / afiliat;

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**14. SUME DATORATE PENTRU PLANURILE DE PENSII**

Asa cum se arata in Nota 4 (p), compania are o obligatie de a plati angajatilor anumite sume la momentul incetarii contractului de munca, pe baza vechimii in munca. De asemenea, conform Contractului Colectiv de Munca Compania are obligatii in cazul decesului in timpul serviciului. Compania a evaluat aceasta obligatie ca fiind un beneficiu fara legatura cu vechimea in serviciu si este recunoscuta ca o cheltuiala la momentul producerii.

In anul 2017, respectiv 2016 compania a contract o persoana fizica independenta, Silviu Matei pentru a determina valoarea beneficiului post angajare (anul 2015 compania a contractat o entitate independenta, Gelid Actuarial Company SRL).

Valoarea actualizata a acestei obligatii a fost determinata prin metoda „Projected Unit Credit” bazata pe normele stipulate conform IAS 19 (2009).

**Rezultate din Raportul Actuarial**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Numar angajati	6.489	6.252
Varsta medie angajati – ani	47	46
Media salariilor de baza – lei	3.027	2.292
Media duratei serviciului in Companie – ani	14	14,3
Numar mediu de ani pana la pensionare	17,8	17,9
<b>Valoarea actuala a beneficiului – mii lei</b>	<b>60.094</b>	<b>47.946</b>
<i>- din care:</i>		
a) Beneficii post-angajare - mii lei	55.771	44.122
b) Ajutor in caz de deces in serviciu din cauza accidentelor de munca sau boli datorate conditiilor de lucru – mii lei	85	78
c) Ajutor in caz de deces in serviciu fara legatura cu accidente de munca sau boli datorate conditiilor de lucru – mii lei	4.237	3.744

La 31 decembrie 2017 compania a inregistrat o datorie de 60.094 mii lei (2016: 47.946 mii lei in legatura cu beneficiile post-angajare).

**15. PROVIZIOANE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Provizioane pentru litigii	1.362.110	1.430.255
	<b>1.362.110</b>	<b>1.430.255</b>

Provizioanele includ provizioane pentru riscuri și cheltuieli legate în principal de litigiile cu contractorii de lucrări pentru construcția de drumuri.

Compania efectuează, împreună cu Departamentul Juridic, la fiecare sfârșit de an o analiză a litigiilor în care este implicată CNAIR SA. Politica este să se recunoască provizion. Compania înregistrează un provizion egal cu suma disputată.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**15. PROVIZIOANE (continuare)**

Soldul la 31 decembrie 2017 face referire la următoarele cele mai importante litigii:

- Impresa Pizzarotti	44.597 mii lei
- Colas	81.774 mii lei
- Spedition UMB	232.865 mii lei
- JV COSTRUCCION – ASTALDI	86.389 mii lei
- Astaldi – Euroconstruct – Astalrom	79.082 mii lei
- Euroconstruct	83.875 mii lei
- Astaldi – Max Boegl	182.343 mii lei

Compania estimeaza ca litigiile prezentate mai sus pot fi considerate pe termen lung, întrucât procedurile de închidere depind de factori externi - cel mai relevant ar fi întârzierea răspunsurilor Tribunalului și Curților de Justiție. La 31 decembrie 2017 compania nu este in masura sa determine in cat timp aceste litigii se vor finaliza si prin urmare nu a putut estima o valoare actualizata.

Un rezumat al mișcărilor provizioanelor pe parcursul anului 2017 este prezentat mai jos:

	<b>Provizioane pt. litigii</b>
<b>Sold inițial la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.430.255</b>
Provizioane recunoscute în cursul anului Reduceri	890.307 (958.452)
<b>Sold final la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.362.110</b>

**16. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Provizioane	1.362.110	1.430.255
Alte datorii pe termen lung	158.458	120.122
	<b>1.520.568</b>	<b>1.550.377</b>

Alte datorii pe termen lung includ, în cea mai mare parte, garanții de bună execuție reținute contractorilor pentru lucrări de drumuri. Garantia reprezinta 5% sau 10% din valoarea totala a contractului si este retinuta pentru o anumita perioada de timp conform clauzelor contractuale.

Cresterea este corelata cu cresterea activitatii companiei pentru lucrarile la drumuri in 2017.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**17. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

Datoriile comerciale includ sume încă nefacturate și estimate pentru reabilitare, construcție și întreținere a drumurilor în valoare de 160.851 mii lei la 31 decembrie 2016 (206.675 mii lei la 31 decembrie 2016).

Compania a considerat că rata dobânzii depozitelor în eur la 31 decembrie 2017 și comunicată de către BNR este cea mai bună estimare pentru măsurarea valorii juste.

Venituri înregistrate în avans din tariful de utilizare a drumurilor naționale reprezintă o estimare a sumelor facturate pentru utilizatorii rețelii de drumuri până la sfârșitul anului și ar trebui să reflecte costul drepturilor de utilizare a drumurilor rutiere exercitate de către proprietarii de vehicule în cursul următoarei perioade contabile.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Datorii către furnizori	497.945	453.986
Alți creditori	43.681	114.850
Impozitul pe salarii, asigurări sociale și alte taxe	154.636	111.969
Dobânzile acumulate aferente împrumuturilor	-	-
Datorii salariale	18.583	14.153
<b>TOTAL</b>	<b>714.844</b>	<b>694.958</b>

**18. SITUAȚIA ACTUALĂ A CREDITELOR DE LA INSTITUTIILE FINANCIARE INTERNAȚIONALE DE CREDIT CU GARANȚIA STATUL ROMÂN**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
BEI Autostrada București-Cernavodă	51.502	50.191
BIRD III	17.572	19.431
JBIC - ROM-P2	15.066	16.051
<b>TOTAL</b>	<b>84.140</b>	<b>85.673</b>
Dobanzi aferente	6.407	7.206
<b>TOTAL</b>	<b>90.547</b>	<b>92.879</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**19. VENITURILE INCASATE DIRECT**

Veniturile incasate direct cuprind, tariful de utilizare a drumurilor naționale, din tarife de trecere la podurile dunărene, tarife de trecere pentru utilizarea drumurilor naționale impuse non-rezidenților și colectate la punctele de trecere a frontierei, precum și venituri pentru autorizații de transport și alte venituri similare. Aceste tarife de trecere au fost conform prevederilor legale și colectate de către CNAIR SA, în calitate de administrator al drumurilor naționale.

A se consulta Nota 34 "Drepturile și obligațiile de reglementare" pentru mai multe detalii despre veniturile din rovinietă.

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Venituri aferente Rovinietei	1.065.973	1.011.996
Venituri din autorizații și alte venituri similare	85.560	80.894
Taxe de pod	179.344	174.235
Alte venituri	1.818	2.763
Taxe vamale	4.132	2.293
<b>TOTAL</b>	<b>1.336.829</b>	<b>1.272.181</b>

**20. COMPENSATII DE LA STATUL ROMAN PENTRU OPERAȚIUNILE CURENTE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Alocatii de la Bugetul de Stat	-	-
Subvenții pentru combaterea inundațiilor – fonduri BEI	-	-
Alte alocări de la Bugetului de Stat	300.402	686.220
<b>TOTAL</b>	<b>300.402</b>	<b>686.220</b>

In cursul anului 2017, au fost recunoscute venituri pentru compensatii statul roman pentru modernizarea rețelei de drumuri puse in functiune in valoare de 1.642.600 mii lei (2.324.850 mii lei in 2016) si cheltuielile aferente de aceeasi valoare.

**21. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Alte venituri	33.340	39.036
Subvenții diverse	32.383	29.186
<b>TOTAL</b>	<b>65.722</b>	<b>68.222</b>

Alte venituri reprezintă creanțele contractorului și alte venituri percepute angajaților - telefon, chirie, etc.



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**22. CHELTUIELILE ACTIVITĂȚII DE EXPLOATARE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Servicii terți	779.170	844.322
Costuri cu angajații (Nota 26 și 27)	407.474	328.081
Provizioane pentru penalități și litigii	(68.145)	113.498
Provision pensii	(2.939)	(2.278)
Diverse reparatii și intretineri	121.016	118.318
Alte cheltuieli operaționale	43.477	164.967
Rezultat din cedarea de active fixe	104	329
Energie, apă și combustibili	32.283	32.295
Materii prime și materiale	20.972	18.100
Depreciere și amortizare	104.221	38.961
Diverse taxe și penalități	7.058	6.513
Ajustări - creanțe	9.841	9.533
Impactul reevaluării	-	90
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	1.771	2.331
Provizioane pt debitori diversi	1.213	1.364
Deprecierea investițiilor	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.457.515</b>	<b>1.676.425</b>

Serviciile de la terți pot fi analizate după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Servicii de reparații rutiere de la terțe părți	500.196	509.147
Programul Primar de Reabilitare	28.769	48.777
Alte servicii de la terțe părți	250.204	286.398
<b>TOTAL</b>	<b>779.170</b>	<b>844.322</b>

Cheltuielile de intretinere și de reparații rutiere au fost lucrări de drumuri contractate către terți efectuate în scopul de a întreține drumurile existente. Lucrările au fost finanțate de către CNAIR SA conform bugetului de venituri și cheltuieli.

Alte cheltuieli executate cu terții au fost în principal legate de diverse lucrări de întreținere a drumurilor (cum ar fi îndepărtarea zăpezii, marcaje, etc.) și reparații. Diferite servicii de întreținere și reparații au fost efectuate pentru a intretinerea infrastructurii rutiere in conditii de siguranta.

**23. CHELTUIELI DE PERSONAL**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Salarii și costuri salariale	293.058	251.204
Contribuții sociale	114.416	76.877
<b>TOTAL</b>	<b>407.474</b>	<b>328.081</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**24. ANGAJAȚI**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<i>Număr</i>	<i>Număr</i>
Administrativ	3.431	3.276
Operațional	2.751	2.701
<b>TOTAL</b>	<b>6.182</b>	<b>5.977</b>

**25. VENITURI FINANCIARE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Venituri din schimbul de curs valutar	46.239	99.513
Venituri din interese	262	631
Alte venituri	57.348	137.097
<b>TOTAL</b>	<b>103.849</b>	<b>237.241</b>

**26. CHELTUIELI FINANCIARE**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Pierderile din curs valutar	34.576	115.464
Cheltuieli cu dobânzile	66.030	123.148
<b>TOTAL</b>	<b>100.606</b>	<b>238.613</b>

**27. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Casa și conturile la bănci	626.242	591.657
Alte echivalente de numerar	175	527
<b>TOTAL</b>	<b>626.417</b>	<b>592.184</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**28. TRANZACȚII CU STATUL ROMAN**

Tranzacțiile cu statul român se desfășoară în cadrul stabilit de legile și regulamentele care reglementează activitatea CNAIR SA și legislația specifică referitoare la construcția de drumuri și lucrări de reabilitare.

Tranzacțiile de natură comercială au fost efectuate în condiții comerciale. Pe parcursul anilor financiari încheiați la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, următoarele operațiuni au fost efectuate cu părțile afiliate:

<b>Venit</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Subvenții de la bugetul de stat pentru operațiuni curente	300.402	686.220
<b>TOTAL</b>	<b>300.402</b>	<b>686.220</b>

<b>Cheltuieli</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Contribuția la securitate socială	114.415	76.877
Impozite diverse	7.058	6.513
<b>TOTAL</b>	<b>121.473</b>	<b>83.390</b>

La 31 decembrie 2017 există următoarele solduri ale părților afiliate:

<b>Creanțe</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Creanțe de stat	619.309	496.092
<b>TOTAL</b>	<b>619.309</b>	<b>496.092</b>

<b>Credite</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Împrumuturi de la Statul român- pe termen lung (Nota 13)	504.859	597.598
Împrumuturi de la Statul român- pe termen scurt (Nota 19)	90.546	92.879
<b>TOTAL</b>	<b>595.405</b>	<b>690.477</b>

<b>Datorii</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Impozite pe salarii și contribuții la Bugetul Asigurărilor Sociale de Stat	154.636	111.969
	-	
<b>TOTAL</b>	<b>154.636</b>	<b>111.969</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**28 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (conitnuare)**

**Compensatia managementului societatii**

Remuneratia acordata directorilor si a altor membrii cheie din conducerea societatii in cursul anului a fost de:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Salarii brute	7.217	3.247
Tichete de masa si alte tichete	77	29
Contributii sociale	1.646	888
<b>TOTAL</b>	<b>8.940</b>	<b>4.164</b>

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 compania nu a inregistrat alte creante sau datorii fata de managementul societatii, cu exceptia celor rezultate din salarii.

**29. TAXE**

<b>Taxe curente</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	42.454	66.335
<b>TOTAL</b>	<b>42.454</b>	<b>66.335</b>

La 31 decembrie 2017 și 2016, compania a înregistrat profit în situațiile financiare întocmite conform reglementărilor contabile românești; astfel, în conformitate cu legislația fiscală din România, ar trebui să recunoască o datorie curentă. Pentru anii încheiați la 31 decembrie 2017 și 2016, cota de impozit pe profit a fost de 16%.

<b>Impozit amânat</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Cheltuiala cu impozitul amânat / (venit) recunoscut în anul curent	-	-
<b>Cheltuiala totală cu impozitul pe venit recunoscute în anul curent</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Un procent de impozitare de 16% a fost utilizat în determinarea impozitului amânat active/datorii rezultat din diferențele temporare la data de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

În general, impozitul amânat pe active este recunoscut în măsura în care este probabil ca profituri impozabile vor fi disponibile în viitor și pentru care pot fi utilizate diferențele temporare deductibile. Aplicând principiul prudenței, și având în vedere faptul că compensarea pierderilor fiscale din profitul impozabil viitor este permisă pentru o perioadă de 7 ani după anul în care pierderea a fost creată, Compania nu a recunoscut nici un impozit amânat pe active.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**29. TAXE (continuare)**

	<b>Baza fiscala pasiv/(activ) 2017</b>	<b>Impozit amanat 2017</b>	<b>Baza fiscala pasiv/(activ) 2016</b>	<b>Impozit amanat 2016</b>
Mijloace fixe	58.346	9.335	117.902	18.864
Provizioane	(1.362.110)	(217.938)	(1.430.255)	(228.841)
Creante	(83.771)	(13.403)	(73.930)	(11.829)
Imprumuturi	-	-	-	-
Datorii	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-
<b>Impozit amanat pasiv/(activ)</b>	<b>1.387.534</b>	<b>222.005</b>	<b>(1.386.282)</b>	<b>(221.805)</b>
Pierdere fiscal la 31 decembrie 2017/2016				
Impozit amanat activ - sold final	-	(222.005)	-	(221.805)
Deducere	-	(222.005)	-	(221.805)
<b>Impozit amanat recunoscut in situatiile financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Rata de impozitare aferenta anilor financiari 2017 si 2016 folosita in reconcilierea de mai sus a fost de 16% si reprezinta cota datorata de societatile comerciale din Romania pentru profiturile taxabile in conformitate cu legile in vigoare.

La 31 decembrie 2017 compania a folosit valoarea totala a pierderilor fiscale aferente perioadelor anterioare.

**30. DREPTURI SI OBLIGATII REGLEMENTATE**

Conform legii 47/2004 cu privire la înființarea CNAIR SA activitățile companiei au fost considerate de interes național, CNAIR SA are ca obiect principal de activitate întreținerea, repararea, administrarea și exploatarea autostrăzilor, drumurilor expres, drumurilor naționale, variantelor ocolitoare, precum și a altor elemente de infrastructură rutiera definite conform legii, în scopul desfășurării traficului rutier în condiții de siguranță a circulației.

Veniturile rezultate în urma utilizării drumurilor au fost considerate venituri proprii pentru CNAIR SA.

CNAIR SA este o companie pe actiuni de interes național având propriul buget de venituri și cheltuieli. Principalele surse de venit. așa cum au fost definite de către Ordonanța de Guvern nr. 84/2003. și aprobate de către Legea nr. 47/2004 au fost după cum urmează:

- Tariful pentru utilizarea drumurilor naționale, rovinietă, a fost introdus pe 1 iulie 2002 prin Ordonanța de Guvern nr. 15/2002, aprobată de Legea nr. 424/2002. Începând cu 1 ianuarie 2005 toate tipurile de vehicule au fost obligate să plătească tariful. Utilizatorii au dreptul de a folosi drumurile naționale pentru o perioadă pre-determinată: 1 zi, 7 zile, 30 de zile, 6 luni sau un an. Utilizatorii locali au fost obligați să plătească tariful pe tot anul, fie într-o tranșă sau în rate periodice. În plus față de perioada pentru care este plătit tariful apar de asemenea și criterii tehnice criterii legate de tipul de vehicul, de greutatea acestuia, numărul de osii sau nivelul de poluare.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**30. DREPTURI SI OBLIGATII REGLEMENTATE (continuare)**

- Ordonanța de Guvern nr. 15/2002 cu referire la tariful pentru utilizarea drumurilor naționale a fost modificată prin Legea nr. 101/2007. Conform acesteia tariful este aplicabil atât utilizatorilor rezidenți, cât și non-rezidenți de autovehicule. Astfel, platitorii tarifului, fie intern sau extren, îi este permisă utilizarea drumurilor naționale din România pentru o perioadă predefinită de timp, de șapte zile, o lună, 3 luni, 6 luni sau 1 an.

CNAIR SA deține în proprietate bunuri imobile și mobile. Bunurile aparținând proprietății publice a statului au fost de natura celor prevăzute în anexa la Legea nr. 213/1998 privind proprietatea publică și regimul juridic al acesteia, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 2 alin. (3) din Ordonanța Statului nr. 43/1997, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Bunurile aparținând proprietății publice a statului, definite la alin. (1), constituie elemente ale infrastructurii autostrăzilor și drumurilor naționale.

Elementele infrastructurii autostrăzilor și drumurilor naționale se concesionează CNAIR SA pe o perioadă de 49 de ani, fără plata redevenței, prin derogare de la prevederile Legii nr. 213/1998 privind regimul concesiunilor, cu modificările și completările ulterioare pe bază de contract de concesiune încheiat cu Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului.

- Valoarea bunurilor proprietate publica a statului concesionate Valoarea bruta contabila a dreptului de concesiune este de 36.730 milioane LEI la 31 decembrie 2017 si 2016;
- CNAIR SA are dreptul de a utiliza rețeaua drumurilor nationale asumându-și riscurile și cheltuielile;
- CNAIR SA are dreptul de a semna acorduri cu părți terțe pentru eficientizarea utilizării rețelei de drumuri nationale;
- MT are dreptul de a modifica unilateral dispozițiile acordului din interes national;
- CNAIR SA trebuie să asigure utilizarea permanentă și eficientă a rețelei de drumuri natioanale și nu poate ceda drepturile de concesiune părților terțe;
- CNAIR SA trebuie să acționeze în interesul MT în cazul oricărui litigiu cu părțile terțe în legatură cu rețeaua de drumuri nationale;
- CNAIR SA trebuie să implementeze orice schimbare la adresa acordului solicitată de către MT și nu poate cere încetarea acordului;
- Reabilitările ulterioare sau lucrările de construcție realizate asupra rețelei de drumuri natioanle trebuie să fie incluse în acordul de concesiune prin acte adiționale;
- CNAIR SA a înregistrat drepturile de concesiune la prețul istoric al bunurilor proprietate publica a statului, care face subiectul concesiunii, așa cum rezultă din Anexa 1 la Contractul de Concesiune.

Conform O.U.G. nr. 84/2003 care reglementează realizarea noii entități juridice CNAIR SA toate drepturile și obligațiile au fost rezultate din acordurile obligatorii între fosta entitate și părțile terțe incluzând astfel litigiile în derulare și acordurile de finanțare realizate direct de către stat și subcontractate de către AND RA prin acorduri de împrumut ulterioare. Acestea au fost transferate către CNAIR SA la data înființării noii entitati.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**31. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

**(i) Riscul de credit**

**Expunerea la riscul de credit**

Riscul de credit este un risc cu privire la pierderea financiară a companiei, în cazul în care un client nu își îndeplinește condițiile contractuale, acest risc provenind direct din creanțele comerciale ale firmei și din alte creanțe.

Compania are politici adecvate pentru a se asigura că vânzarea de servicii este îndreptată către clienți cu un istoric de plată adecvat. Valoarea contabilă a creanțelor comerciale și altor creanțe, dincolo de orice ajustare și depreciere, reprezintă suma maximă expusă riscului de credit. Deși colectarea creanțelor comerciale poate fi influențată de factori economici, CNAIR SA consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere către companie, dincolo de ajustările și deprecierea deja constatate.

Numerarul și echivalentele de numerar au fost plasate în cadrul unor instituții financiare, considerate la momentul depunerii depozitului a avea cel mai redus risc de neplată.

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării a fost:

<b>Valori contabile</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Numerarul și echivalentele în numerar	626.416	592.185
Creanțe comerciale și alte creanțe	579.328	384.673
Investiții financiare	828	828
	<b>1.206.572</b>	<b>1.061.199</b>

**Pierderi din depreciere**

Scadențarul creanțelor comerciale și a altor creanțe la data raportării a fost:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
	<i>Brut</i>	<i>Depreciere</i>
Fără întârzieri	125.203	(9.841)
Întârzieri mai mici de 30 zile	301	(9.338)
Întârzieri între 30-120 zile	19.822	(2.202)
Întârzieri între 120-360 zile	10.424	(438)
Întârzieri mai mari de 1 an	507.348	(61.951)
	<b>663.099</b>	<b>(83.771)</b>

Mișcarea provizioanelor pentru depreciere în ceea ce privește creanțele comerciale pe parcursul anului a fost astfel:

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>73.930</b>	<b>64.396</b>
Deprecieri înregistrate/redate	9.841	9.534
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>83.771</b>	<b>73.930</b>



**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**31. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**(ii) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezintă riscul pe care îl întâmpină compania în ceea ce privește dificultatea în respectarea obligațiilor financiare.

Compania este în întregime dependentă de lichiditățile bugetului de stat și de capacitatea acestuia de a transmite la timp fonduri. Mai jos au fost prezentate scadențele contractuale ale datoriilor financiare, incluzând plata estimată a dobânzilor și excluzând impactul acordurilor de compensare.

<b>Sfârșit de an 31 decembrie 2017</b>	<b>Valoarea contabila</b>	<b>Mai puțin de 1 an</b>	<b>Intre 1 si 5 ani</b>	<b>Mai mult de 5 ani</b>
Împrumuturi de la Statul român și bănci	595.407	90.546	318.986	185.875
Alte datorii pe termen lung	158.458	158.458	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	497.945	497.945	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.251.810</b>	<b>746.949</b>	<b>318.986</b>	<b>185.875</b>

Nu este de așteptat ca fluxul de numerar inclus în analiza scadențelor să fie generat mult mai devreme sau să reprezinte sume semnificativ diferite.

O mare parte a datoriilor curente este generată de activitatea de exploatare a companiei.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)

**31. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**(iii) Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă schimbările în prețurile pieței, schimbări asociate ratei de schimb valutar sau dobânzilor, și afectează venitul companiei sau valoarea instrumentelor financiare deținute.

**Expunerea la risc de schimb valutar**

Pasivele denuminate în valută duc la expunerea valutară. Compania nu deține acorduri formale pentru atenuarea riscurilor de schimb valutar ale operațiunilor sale.

Expunerea companiei la riscurile de schimb valutar este precum urmează:

	<b>LEI</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>GBP</b>	<b>CAD</b>
<b>Sfârșit de an 31 decembrie 2017</b>						
Numerarul și echivalente de numerar	449.030	176.053	1.332	-	-	-
Creanțe comerciale și alte comerciale	579.328	-	-	-	-	-
Instrumente financiare disponibile pt. vânzare	828	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.029.187</b>	<b>176.053</b>	<b>1.332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Împrumuturi de la Statul român și bănci		365.256	70.435	159.716	-	-
Alte datorii pe termen lung	147.824	10.628	4	-	-	-
Alte datorii	497.945	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>645.769</b>	<b>375.884</b>	<b>70.439</b>	<b>159.716</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

**31. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**(iii) Riscul de piață (continuare)**

Următoarele rate de schimb valutar au fost aplicate pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EUR	4.6597	4.5411
USD	3.8915	4.3033
JPY	0.0345	0.0368
GBP	5.2530	5.2961

**Analiza riscului valutar**

Creșterea cu un procent de 10% a monedelor menționate mai sus împotriva lei la 31 decembrie ar fi scăzut capitalurile proprii și ar fi crescut pierderile cu sumele indicate mai jos. Această analiză presupune că toate celelalte variabile, în special, ratele dobânzilor, rămân constante.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	<i>(Echivalent in mii LEI)</i>	<i>(Echivalent in mii LEI)</i>
EUR	(19.983)	(28.633)
USD	(6.910)	(9.522)
JPY	(15.972)	(18.622)
GBP	-	-
CAD	-	-
<b>Total</b>	<b><u>(42.865)</u></b>	<b><u>(56.776)</u></b>

O scădere cu 10% a monedelor menționate mai sus față de lei la 31 decembrie ar fi avut un efect egal, dar opus, în capitalurile proprii și pierderi, pe baza faptului că toate celelalte variabile rămân constante.

**Riscul de rată a dobânzii**

Venitul companiei și fluxurile de numerar din exploatare au fost în mod substanțial independente de modificările ratelor dobânzii de pe piață. CNAIR SA este expusă riscului ratei dobânzii prin fluctuațiile de dobândă la împrumuturile pe termen lung.

**32. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**

**Riscul impozitării în România**

Legislația fiscală românească este într-un proces de continuă evoluție și, în consecință, este supusă la numeroase schimbări și amendamente și, uneori, autoritățile fiscale române ar putea avea o interpretare extremă a dispozițiilor legale aplicabile.

Prin urmare, riscul fiscal trebuie să fie luat în considerare pentru întreaga perioadă de prescripție (de exemplu șapte ani). În această perioadă, autoritățile fiscale pot efectua controlul fiscal și, în cazul unei interpretări abuzive, compania poate fi forțată să intre într-un caz de instanță lung și complicat, în scopul de a obține interpretarea corectă a legii.

Mai mult decât atât, din moment ce în România nu există instanțe specializate pe fiscalitate, există posibilitatea ca judecătorii să nu aibă o înțelegere clară a fundamentelor economice și astfel să nu decidă în favoarea companiei.

**COMPANIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE A INFRASTRUCTURII RUTIERE**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(toate sumele sunt exprimate în "mii LEI", dacă nu este prevăzut altfel)**

---

**33. INFORMAȚII PE SEGMENTE**

CNAIR SA operează exclusiv în Sectorul Rutier Român și este o companie care desfășoară o activitate unică într-un singur teritoriu. Dezvăluirea de informații pe segmente separate, nu este, prin urmare, consideră adecvată.

---

**Florin Sorin SCARLAT**  
Director General



---

**Daniela GARAIMAN**  
Sef Serviciul Bilant



---

**Ionuț MAȘALA**  
Director General Adjunct

