



Societatea:

DRUMURI JUDEȚENE CONSTANȚA SA

Strada Celulozei, Nr. 15A, Constanța

Nr.înreg ORC : J1991000115135

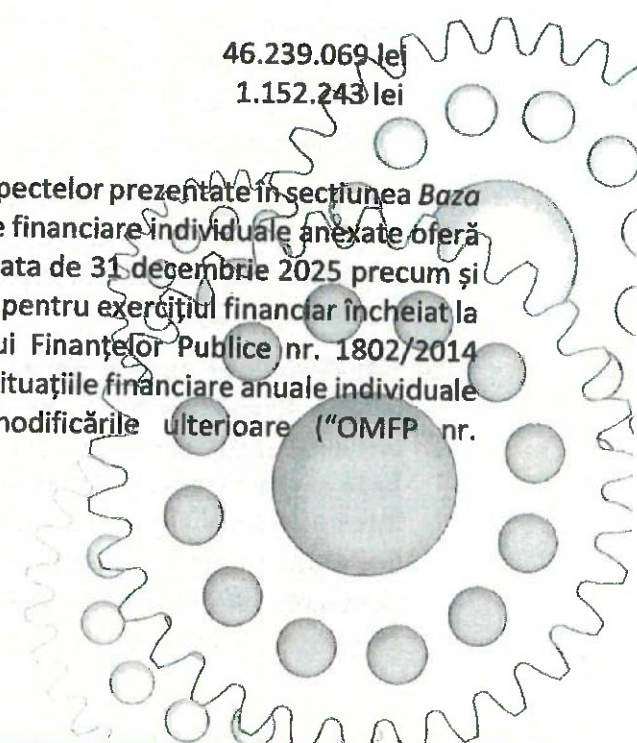
CIF: RO 2749993

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către : Acționarii DRUMURI JUDEȚENE CONSTANȚA SA

Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **DRUMURI JUDEȚENE CONSTANȚA SA ("Societatea")**, cu sediul social în Strada Celulozei, Nr. 15A, Constanța, Județ Constanța, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO2749993, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 46.239.069 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 1.152.243 lei
- În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").





Baza pentru opinia cu rezerve

4. La data de 31.12.2025, pe baza procedurilor efectuate, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la dreptul de proprietate deținut de societate asupra terenurilor și construcțiilor în valoare de 12.495.628 lei (valoare rămasă), reflectate în evidențele contabile. Bunurile sunt evaluate la valoare justă, valoarea rezervelor din reevaluare fiind de 6.034.678 lei. Opinia noastră prezintă rezerve datorită acestui aspect.
5. La data de 31.12.2025, pe baza procedurilor efectuate, am constatat că evidența operațională în ceea ce privește imobilizările corporale nu se reconciliază cu evidențele contabile, atât la nivelul valorii de intrare (2.750.960 lei), cât și la nivelul amortizării cumulate (4.168.380 lei). Opinia noastră prezintă rezerve datorită acestui aspect.
6. La data de 31.12.2025, conform politicilor contabile, Societatea prezintă terenuri și construcții (12.495.628 lei) la valoare justă. Ultima reevaluare a acestora a avut loc la 31 decembrie 2017. Conform politicilor contabile și a OMFP 1802/2014, reevaluarile se efectuează cu suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de valoarea justă la data situațiilor financiare. La 31 decembrie 2025, pe baza testelor efectuate, nu am putut determina dacă există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea netă contabilă a terenurilor și a construcțiilor, respectiv efectele asupra rezultatului curent și a rezervelor din reevaluare. Opinia noastră de audit la 31 decembrie 2025 este afectată cu privire la acest aspect.
7. La data de 31 decembrie 2025, Societatea prezenta stocuri fără mișcare în sumă de 2.396.592 lei. Societatea nu a efectuat o analiză privind deprecierea acestor stocuri. În consecință, pe baza probelor de audit obținute, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări pentru depreciere, astfel încât stocurile să fie prezentate la valoarea realizabilă netă. Opinia noastră prezintă rezerve datorită acestui aspect.
8. La 01 ianuarie 2025, Societatea prezintă rezerve legale în valoare de 1.307.951 lei, superioare limitei legale de 20% din valoarea capitalului social. În mod eronat suma de 569.951 lei, reprezentând repartizarea profitului net la alte rezerve, a fost prezentată anterior de Societate, la poziția bilanțieră Rezerve legale. În anul 2025, Societatea a corectat înregistrarea eronată. Opinia noastră este calificată cu privire la soldurile inițiale.
9. Față de limitările descrise la pragrafele de mai sus, noi nu am putut determina în cursul auditului nostru implicațiile fiscale sau ajustările care ar fi fost necesare pentru impozitul pe profit sau asupra rezultatului reportat aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.
10. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și *Legea nr.162/2017 („Legea”)*. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul



și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

11. Așa cum este prezentat la Nota 10 "Alte informații", la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Societatea este implicată într-o serie de litigii aflate pe rol, în calitate de pârât și reclamant. Rezultatele finale ale tuturor proceselor aflate pe rol, respectiv posibilele implicații suplimentare ale acestora asupra situațiilor financiare atașate, vor putea fi determinate pe măsura emiterii unor decizii irevocabile ale instanțelor.

Alte informații – Raportul Administratorilor

12. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este conține 24 de pagini, numerotate de la 1 la 24 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ.

Ni se solicita să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- În Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate.
- Raportul administratorilor identificat mai sus nu include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din



Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;

- c) În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

13. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
14. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
17. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- ✓ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă



poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- ✓ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ✓ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ✓ Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ✓ Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

18. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului. De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Alte aspecte

19. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății și se menționează expres destinatarul conveniți prin contract sau impuși de legislație. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta asociaților Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri, în măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de asociații acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

20. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De



aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP nr. 1802/2014.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

21. Situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024 au fost auditate de un alt auditor, care a emis o opinie de audit fără rezerve.
22. Am fost numiți de prin Hotărârea de Consiliu Județean nr. 342 din data 15.12.2025, să audităm situațiile financiare agregate ale DRUMURI JUDEȚENE CONSTANȚA SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Durata totală a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, 31 decembrie 2026 și 31 decembrie 2027.
23. Confirmăm că:
 - în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele CEAUȘESCU & PARTNERS S.R.L.:

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Ceaușescu & Partners S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA1016

Înregistrată în Registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
nr. FA1016

Andreea Ceaușescu

Înregistrat în Registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
nr. AF3340

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Ceaușescu Andreea
Registrul Public Electronic: AF3340

Constanța, 2 Iunie 2026