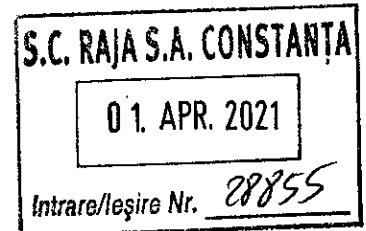


NICOLIS S.R.L. – BRAȘOV
Firmă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic FA 93
Str. Al.Sahia nr.3 bl.19 sc.D ap.12 J08/3918/1994 RO 6946319
Tel 0268/312327 0722/443820 E-mail nicolisbv@yahoo.com

2318/01.04.2021



Raportul auditorului independent la 31.12.2020

Către,

RAJA S.A. CONSTANȚA

Opinie nemodificată

- 1 Am auditat situațiile financiare ale **Societății RAJA S.A.**, cu sediul în Constanța, str. Călărași nr.22-24, jud. Constanța, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1890420, care cuprind: bilanțul la data de 31 decembrie 2020, 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.
- 2 Situațiile financiare menționate mai sus se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 308.014.826 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 9.701.037 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a acesteia la 31 decembrie 2020, precum și performanța sa financiară pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice din România nr.1802/2014 cu modificările ulterioare și O.M.F. nr. 58/14.01.2021.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit 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

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspect care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspect au fost abordate în contextual auditului situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestora.

Aspectul cheie de audit	Modalitatea de abordare a aspectului cheie
<p>Răspunsul Societății la provocările create de pandemia de Coronavirus în condițiile asigurării activității în deplină securitate.</p>	<p>Am analizat reiterarea riscurilor existente și a celor posibile formulate de conducerea Societății în toate domeniile, în vederea desfășurării activității în acord cu Bugetul de Venituri și Cheltuieli, Planul Anticriză și Planul Specific de Continuitate. Managementul riscurilor este o componentă deosebit de importantă a controlului intern, orientat în principal spre identificarea, gestionarea și menținerea în limite acceptabile a riscurilor.</p> <p>Noi am analizat procedurile existente și am testat compararea expunerii la risc cu limitele de toleranță aprobate de conducere.</p>
<p>Continuarea amplului proces investițional în care este angajată Societatea, în contextul crizei economice.</p>	<p>La acest moment sunt în derulare proiecte angajate prin Programul Operațional Sectorial Mediu, Programul Operațional pentru Infrastructura Mare și se pregătește accesarea unei noi finanțări nerambursabile prin Programul Național de Redresare și Reziliență. În exercițiul financiar 2020, bugetul de investiții preconizat nu a fost realizat în totalitate, înregistrându-se întârzieri la proiectele derulate prin POS Mediu – în principal din motive obiective, respectiv legislația privind achizițiile publice și ușurința contestării licitațiilor. Am efectuat teste privind înregistrarea lucrărilor și serviciilor finalizate, unde nu am identificat neregularități.</p> <p>Din revizuirea contractelor încheiate pentru pozițiile nerealizate conform bugetului, am constatat că întârzierile nu au repercusiuni de ordin financiar asupra Societății, iar termenele de finalizare ale acestora se situează în intervalul 2021-2023.</p> <p>Valoarea creditelor angajate de RAJA la 31 decembrie 2020 în vederea cofinanțării investițiilor efectuate din fonduri structurale depășește 102 milioane lei. În anul 2020 au fost achitate integral ratele datorate la termenele stabilite prin contracte. Și pentru anul 2021 sunt create condițiile și se preconizează onorarea tuturor obligațiilor din această categorie.</p>

Alte aspecte

- 6 Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare ale Societății întocmite la 31 decembrie 2020.

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și setul de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări contabile și principii contabile acceptate în alte țări decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul ministrului finanțelor publice nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Raportul Administratorilor

7. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu de OMFP 1802, punctele 489-491.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 1802, punctele 489-491.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr.1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. 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.

Persoanele responsabile cu guvernarea corporativă sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. 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.

11. 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 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.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
 14. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, noi le avem în vedere pe cele care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 18.05.2020 să audităm situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu Raportul suplimentar prezentat Comitetului de audit, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

NICOLIS S.R.L.

Firmă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic FA 93

Brașov, str. Alexandru Sahia nr.3

Autoritatea pentru Supravegerea Publică a
Activității de Audit Statutar(ASPAAS)
Firma de audit: **NICOLIS SRL**
Registrul Public Electronic: **FA 93**

LIVIA SZITAS

Auditor financiar înregistrat în Registrul Public Electronic AF 435



Autoritatea pentru Supravegerea Publică a
Activității de Audit Statutar(ASPAAS)
Auditor financiar **LIVIA SZITAS**
Registrul Public Electronic: **AF 435**