

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii entității,
Compania de Apa Targoviste Dambovita SA

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale SOCIETĂȚII Compania de Apa Targoviste Dambovita SA ("Societatea"), cu sediul social în in Targoviște, Bd. I.C. Bratianu nr. 50, județul Dambovita identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 10084149, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

➤ Activ net/ Total capitaluri proprii:	61.493.230 lei
➤ Rezultat net al exercitiului financiar – profit:	7.873.574 lei
3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor prezentate la secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru (paragraful 4), situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor 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. Societatea nu a contabilizat în situațiile financiare anexate beneficiile de pensionare acumulate ale salariaților, acordate conform contractului colectiv de muncă (trei salarii brute). Cadrul de raportare prevede că obligațiile postangajare trebuie recunoscute în perioada în care angajații prestează servicii Societății. Deoarece nu a fost disponibilă o estimare actuarială a acestor obligații, am efectuat proceduri alternative, iar valoarea datoriei acumulate la 31 decembrie 2023 este de aproximativ 8.4 milioane lei (31.12.2022: aproximativ 9 milioane lei). Efectul acestuia este :

➤ subestimarea profitului și pierderii pe anul de 0,6 milioane lei; și
➤ supraestimarea capitalurilor proprii și subestimarea provizioanelor pentru beneficiile angajaților cu aproximativ 8,4 milioane lei (31.12.2022: aproximativ 9 milioane lei).

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

6. Poziția din bilanț numărul AII5 „Imobilizări corporale în curs” include suma de 36,9 milioane lei aferentă proiectului finalizat „Extindere și reabilitare infrastructură de apă și apă uzată în județul Dâmbovita” finanțat de la bugetul de stat, bugetul local și fondurile europene („fondurile publice”). Fondurile publice corespunzătoare primite în sumă egală sunt incluse în poziția bilanțieră II „Subvenții pentru investiții”. Infrastructura a fost finanțată în comun din fonduri publice și fonduri proprii. Infrastructura a fost finalizată și pusă în funcțiune înainte de 31 decembrie 2021, iar suma corespunzătoare fondurilor proprii a fost transferată la active fixe în 2021 (a se vedea paragraful 7 de mai jos). Motivul se datorează faptului că primăria responsabilă, TITU, nu a completat documentația în vederea acceptării mijlocului fix în conformitate cu prevederile legii 51/2006. În consecință, în esență cele două conturi, adică „Imobilizări corporale în curs” și „Subvenții pentru investiții” sunt supraevaluate în ambii ani (2023 și 2022) cu o sumă de 36,9 milioane lei. Acest lucru nu afectează în niciun fel prezentarea generală a bilanțului, deoarece elementele sunt pe termen lung și nu afectează capitalul de lucru și operațiunile Societății. Ca atare, opinia noastră nu conține nicio rezervă cu privire la acest aspect.
7. După cum este prezentat în Nota 1 „Active imobilizate” la situațiile financiare anexate, Societatea a derulat obiective de investiții realizate în cadrul proiectului „Extindere și reabilitare infrastructură de apă și apă uzată în județul Dâmbovita”, cu finanțare mixtă - public nerambursabil. fonduri. În conformitate cu prevederile Legii nr. 51/2006, la finalizarea lucrărilor, partea finanțată din surse publice nerambursabile trebuie predată unităților administrativ-teritoriale de care aparțin, iar partea finanțată din surse proprii să fie transferată la mijloacele fixe ale Societății și amortizat pe perioada de utilizare rămasă conform contractului de delegare.

Problema referitoare la partea finanțată din fonduri publice nerambursabile în valoare de 36,9 milioane lei a fost menționată în paragraful 6 al raportului nostru. Proiectul cu o valoare a

fondurilor proprii investite de 37 milioane lei a fost finalizat și dat în folosință în perioade anterioare datei de 31.12.2021, dar a fost transferat doar la mijloace fixe și amortizate în 2021. Anul acesta, Societatea a calculat amortizarea corespunzătoare din data la care aceste active au fost date în folosință (începând din 2017) și 2021. Valoarea acestei amortizări a fost de 7,4 milioane RON și a fost recunoscută în rezultatul reportat în 2023. Cu toate acestea, această ajustare ar fi trebuit recunoscută în rezultatul reportat al anului 2021 și ca atare, rezultatul reportat al anului anterior este supraevaluat cu această sumă. Deoarece efectul acestei ajustări este doar asupra capitalurilor proprii ale anului anterior, fără niciun efect semnificativ asupra capacității Societății de a continua ca activitate sau vreun efect asupra profitului nerepartizat (nu a fost făcută nicio distribuție în ultimii trei ani), nu calificăm raportul nostru în această chestiune.

Aspecte cheie de audit

8. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pe lângă aspectele descrise în paragraful 4 din Baza pentru opinia cu rezerve și paragraful 6 și 7 pentru Evidențierea unui aspect, am considerat ca și aspect cheie următorul aspect:

Aspectul Cheie de audit

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectul cheie

Recunoașterea veniturilor

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

A se vedea Nota 10 (e) "Vanzari"

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota de Politici contabile.

➤ evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri", și în raport cu politicile contabile ale societății;

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

➤ testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;

Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apă potabilă și canalizare în localitățile pe care le deserveste, Societatea realizează

➤ examinarea acuratetei ajustărilor efectuate de societate sau a celor de

Aspectul Cheie de audit

venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții săi - persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice.

Veniturile sunt recunoscute lunar, în baza citirilor regulate de apometre, iar la finalul anului se utilizează estimări ale consumurilor de apă pentru perioadele de la data ultimei citiri din an și finalul lunii decembrie.

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectul cheie

efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de livrare a apei și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de facturare a serviciilor;

➤ testarea pe baza unui esanțion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2023, prin transmiterea de scrisori de confirmare

Alte informații – Raportul administratorilor

9. Alte informații includ Raportul administratorului, care include și declarația nefinanciară. Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate; administratorii sunt de asemenea responsabili și pentru acel control intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorului.

10. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, 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 administratorului include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 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 solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
 - a) În Raportul administratorului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) Raportul administratorului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

11. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorului care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

12. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare 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.
13. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, 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.
14. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
16. 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, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns

la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
17. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
18. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
19. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în

circumstanțe extrem de rare, considerăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr.67 din data de 9 mai 2024 să audităm situațiile financiare ale Societății Compania de Apă Târgoviște Dambovită SA. pentru următoarele exerciții financiare: cele încheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.
21. Confirmăm că:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului Director al Societății, 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.

București, 22 mai 2024

**SEFERIS
CHRISTODOULOS
CONSTANDINOU**

Digitally signed by SEFERIS
CHRISTODOULOS
CONSTANDINOU
Date: 2024.05.22 12:43:47 +03'00'

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Christodoulos Seferis
Registrul Public Electronic: AF1585**

Christodoulos Seferis

Inregistrat în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF1585

În numele TGS ROMANIA ASSURANCE & ADVISORY BUSINESS SERVICES SRL

Inregistrată în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. FA91

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: TGS Romania Assurance &
Advisory Business Services S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA91**