

Către Consiliul de Administratie al entității,  
Compania de Apa Targoviste Dambovita SA

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale SOCIETĂȚII Compania de Apa Targoviste Dambovita SA ("Societatea"), cu sediul social în in Targoviște, Bd. I.C. Bratianu nr. 50, judetul Dambovita identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO10084149, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, situatia modificărilor capitalului propriu și situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situatiile financiare la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| ➤ Activ net/ Total capitaluri proprii:             | 68.734.993 lei |
| ➤ Rezultat net al exercitiului financiar – profit: | 7.409.782 lei  |
3. În opinia noastră, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 4 din *Bazele opiniei cu rezerve*, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2024, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acestora pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Bazele opiniei cu rezerve

4. Societatea nu a estimat și nu a recunoscut în situatiile financiare atașate obligatiile privind beneficiile la pensionare acordate salariatilor conform Contractului colectiv de muncă aplicabil pentru perioada 2024–2026. Conform cadrului de raportare aplicabil, respectivele obligatii post-angajare trebuie recunoscute pe parcursul perioadei în care angajatii furnizează servicii societății. La data emiterii acestui raport, o estimare actuarială a acestor obligatii nu a fost disponibilă. Totuși, în urma procedurilor alternative efectuate, estimăm că valoarea acestor obligatii nu ar depăși 5% din valoarea capitalurilor proprii raportate, fara impact in contul de profit si pierdere.
5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “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 Dâmbovița” 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 I1 „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. 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 (2024 și 2023) cu o sumă de 36,9 milioane lei. Transferul activelor a avut loc în luna aprilie 2025. 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.

#### Aspecte cheie de audit

7. 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 aspectul descris în paragraful 4 din Bazele opiniei cu rezerve și paragraful 6 pentru Evidențierea unui aspect, am considerat că și aspect cheie următorul aspect:

#### Aspectul Cheie de audit

#### Modul de abordare al auditului cu privire la aspectul cheie

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

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:



## Aspectul Cheie de audit

## Modul de abordare al auditului cu privire la aspectul cheie

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

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

- 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;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acuratetei ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercitiilor, 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 2024, prin transmiterea de scrisori de confirmare

## Alte informații – Raportul administratorilor

8. 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.

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului privind sustenabilitatea, în conformitate cu OMF 85/2024. Acest raport a fost emis separat ca anexă la Raportul

Administratorilor. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul privind Sustenabilitatea.

9. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, 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.
10. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 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

11. 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.
12. 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.
13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.



## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
15. 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 îndoeli 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.
- 16. 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.
- 17. 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.
- 18. 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 că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru 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

- 19. 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 Apa Targoviste Dambovită SA, pentru următoarele exercitii financiare: cele încheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024.
- 20. Societatea continuă să întreprindă măsuri sustinute în vederea reducerii pierderilor de apă, elaborând în acest sens „Bilantul Apei” în conformitate cu cerințele Autorității Naționale de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice (ANRSC). Acest demers are la bază procesul investitional al societății și are ca finalitate integrarea rezultatelor în planul de afaceri, în conformitate cu prevederile Ordinelor ANRSC nr. 230 și nr. 231.
- 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, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Bucuresti, 25 mai 2025

SEFERIS  
CHRISTODOULOS  
CONSTANDINOU

Digitally signed by SEFERIS  
CHRISTODOULOS  
CONSTANDINOU  
Date: 2025.05.25 19:35:57 +03'00'

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

Christodoulos Seferis

Inregistrat in Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF1585

In numele TGS ROMANIA ASSURANCE & ADVISORY BUSINESS SERVICES SRL

Inregistrata in 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