

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Opinie

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 2025, 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 2025 se identifică astfel:

➤ Activ net/ Total capitaluri proprii:	82.651.449 lei
➤ Rezultat net al exercitiului financiar – profit:	13.822.748 lei
3. În opinia noastră, situatiile financiare anexate oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025, cât și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în 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”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internationale 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 Internationale de Etica 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.

Aspecte cheie de audit

5. 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 secțiunea „Evidențierea unor aspecte”, am considerat ca aspect cheie de audit următorul aspect:

Aspectul Cheie de audit

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

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 deservește, 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.

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectul cheie

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- 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 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 2025, prin transmiterea de scrisori de confirmare

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra Notei 2 „Provizioane” la situațiile financiare individuale, care descrie faptul că, în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a recunoscut pentru prima dată obligații privind beneficiile la pensionare aferente beneficiilor acordate angajaților conform Contractului Colectiv de Muncă aplicabil. Această sumă reprezintă obligația acumulată a Societății la data de 31 decembrie 2025 și, ca atare,

aproximativ 80% se referă la exercitiile financiare anterioare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

7. Pozitia din bilant AII5 „Active în curs de executie” la data de 31 decembrie 2024 include suma de 36,9 milioane RON aferentă proiectului finalizat „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Dâmbovita”, finanțat din bugetul de stat, bugetele locale și fonduri europene („fonduri publice”). Fondurile publice corespunzătoare primite, în aceeași valoare, sunt incluse în pozitia din bilant I1 „Subvenții pentru investiții”. Infrastructura a fost finanțată atât din fonduri publice, cât și din sursele proprii ale Societății. Infrastructura a fost finalizată și pusă în funcțiune înainte de 31 decembrie 2021, iar suma corespunzătoare contribuției proprii a Societății a fost transferată la imobilizări corporale în anul 2021. Întârzierea a fost cauzată de faptul că municipalitatea responsabilă, TITU, nu finalizase până în acest an documentația necesară pentru recepția mijloacelor fixe, în conformitate cu prevederile Legii nr. 51/2006. În consecință, în esență, cele două conturi, respectiv „Active în curs de executie” și „Subvenții pentru investiții”, au fost supraevaluate în bilanțul anului 2024 cu suma de 36,9 milioane RON. Transferul activelor a avut loc în luna aprilie 2025. Acest aspect nu afectează prezentarea generală a bilanțului, întrucât elementele respective au fost prezentate ca având caracter pe termen lung și nu au afectat capitalul de lucru sau operațiunile Societății aferente anului 2024. În consecință, opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

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 contină 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 anexa 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 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 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,

informatiile 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 2025 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 cumulativ, 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 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.
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 publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizează in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depășite de consecintele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

19. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor prin hotararea nr.67 din data de 9 mai 2024 sa auditam situatiile financiare ale Societatii Compania de Apa Targoviste Dambovita SA. pentru urmatoarele exercitii financiare: cele incheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025.
20. Societatea continuă să întreprindă măsuri sustinute în vederea reducerii pierderilor de apă, elaborând în acest sens „Bilantul Apei” în conformitate cu cerintele Autorității Nationale 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 Ordinului 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 independenta 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 2026

**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**