



MOORE AUDIT & ADVISORY SRL
Strada Halelor nr. 5, etaj 4, birou 1
Bucuresti, Romania
T +4 0374 490 074
F +4 0374 094 191
E info@moore.ro
www.moore.ro

RAPORTUL SUPLIMENTAR AL AUDITORULUI INDEPENDENT CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA 31.12.2024

Către Comitetul de Audit al Societății Compania de Apa Olt S.A.

Misiunea de audit

În calitate de auditori independenți ai Societății Compania de Apa Olt S.A. ("Societatea"), am auditat situațiile financiare individuale ale Societății, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- | | |
|---|----------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii: | 58.477.874 lei |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 15.680.547 lei |

Auditul nostru a fost efectuat în scopul îndeplinirii obiectivului de a exprima o opinie cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative, 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").

Nu exprimăm o opinie cu privire la Situațiile Financiare anexate ale Societății. Din cauza importanței aspectelor descrise în secțiunea - Baza imposibilității exprimării unei opinii din raportul nostru, nu am putut obține suficiente probe de audit adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la aceste situații financiare individuale.

Independența

Confirmăm faptul că 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 din Romania, inclusiv Legea și Regulamentul, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Confirmăm faptul că Moore Audit & Advisory S.R.L. și membrii echipei de audit sunt independenți față de Societate.

Imposibilitatea exprimării unei opinii

Opinia de audit emisă de noi pe baza probelor de audit obținute expune imposibilitatea exprimării unei opinii și cuprinde următoarele aspecte:

- 1 În timpul auditului nostru, am identificat deficiențe semnificative în controlul intern al Societății privind raportarea financiară, în special în ceea ce privește menținerea unei documentații justificative. Ca urmare a acestor deficiențe, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la caracterul complet și exact al unor componente de sold din bilanțul Societății la 31 decembrie 2024 (venituri în avans, debitori diversi, creditori diversi, balanța stocurilor cantitativ-valorică). În consecință, nu am putut determina dacă ar fi fost necesare ajustări ale soldurilor aferente ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2024.
- 2 Notele explicative anexate situațiilor financiare nu respectă în totalitate cerințele de prezentare prevăzute de OMFP nr. 1802/2014, în special în ceea ce privește:
 - prezentarea insuficientă a detaliilor privind politicile contabile aplicate;
 - neprezentarea explicativă a anumitor elemente din bilanț și contul de profit și pierdere (ex: creanțe, datorii, stocuri, venituri și cheltuieli semnificative) cu date comparative;
 - absența informațiilor privind angajamentele extrabilanțiere și evenimentele ulterioare datei bilanțului;

Aceste deficiențe limitează caracterul complet și inteligibil al situațiilor financiare și afectează capacitatea utilizatorilor de a înțelege poziția financiară și performanța Societății.

- 3 Situațiile Financiare ale Societății pentru anul 2023 au fost auditate în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit dar nu am putut să luăm legătura cu auditorul precedent. Astfel, prin procedurile alternative efectuate, nu am putut să ne asigurăm asupra existenței, completitudinii și valorilor soldurilor de deschidere în cadrul auditului și nu am reușit să obținem probe suficiente și adecvate de audit cu privire la informațiile comparative incluse în Situațiile Financiare auditate.
- 4 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 3 "Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale" în valoare netă de 115,537,706 lei din care Concesiuni în valoarea de 87,097,256 lei, pentru care în urma verificărilor documentelor suport ale eșantionărilor privind selecțiile efectuate în valoare de 87,097,256 lei, am identificat diferențe în valoare de 35,194,607 lei. Nu am reușit să realizăm proceduri prin care să ne asigurăm de corectitudinea, prezentarea și valoarea acestora.
- 5 Societatea prezintă în bilanț în "Imobilizări corporale" pe rândul 8 "Terenuri și construcții" în valoare de 152,101,343 lei din care "Construcții și Amenajări de terenuri" în valoare de 147,248,365 lei și "Terenuri" în valoare de 4,875,873 lei. În anul 2013, au fost evaluate clădirile și valoarea acestora a fost înregistrată în contabilitate. Reglementările contabile aprobate prin OMFP 1802/2014 precizează că reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Pe baza probelor de audit nu am putut să stabilim dacă sunt necesare ajustări de valoare pentru clădirile deținute de Societate.
- 6 Societatea prezintă în bilanț în "Imobilizări corporale" pe rândul 8 "Terenuri și construcții" în valoare de 152,101,343 lei din care "Amenajări de terenuri" în valoare de 1,840,241 lei. Pe baza testelor efectuate și a informațiilor primite nu am fost în măsură să obținem suficiente

probe de audit în legătură cu valoarea prezentată în situațiile financiare a valorii nete a Amenajărilor de terenuri și a impactului prezentării eronate a cheltuielilor cu amortizarea în Contul de Profit și Pierdere.

- 7 Nu am participat la inventarierea faptică a imobilizărilor corporale și stocurilor la 31 decembrie 2024, întrucât am fost contractați ulterior efectuării inventarierii patrimoniului de la finalul anului. Nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative cu privire la cantitățile aflate în stoc la aceasta dată. Nu am putut să stabilim dacă sunt necesare ajustări la soldul stocurilor din bilanț și la contul de profit și pierdere.
- 8 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 26, Stocuri în valoare de 496,638 lei. Nu am fost în măsură să obținem suficiente probe de audit în legătura cu existența sau recuperabilitatea stocurilor. Nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar putea putea fi necesare cu privire la aceste sume.
- 9 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 31, Creanțe în valoare de 15,605,192 lei din care clienți în valoare de 15,589,878 lei. Pentru creanțele comerciale, nu am reușit să obținem suficiente confirmări directe de la clienți și nici să realizăm alte proceduri alternative pentru a ne asigura de existența, completitudinea și valoarea acestora. În consecință, având în vedere aspectele menționate mai sus, nu am reușit să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări cu privire la creanțele comerciale înregistrate sau neînregistrate, la conturile de alte creanțe, la elementele care constituie situația veniturilor și cheltuielilor, la situația modificărilor capitalurilor proprii și la situația fluxurilor de trezorerie.
- 10 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 34, Alte creanțe în valoare de 531,682,000 lei din care debitori diversi în valoare de 9,866,711 lei. Nu am fost în măsură să obținem probe suficiente și adecvate în vederea asigurării asupra recuperabilității sumelor debitoare și asupra impactului corespunzător în contul de profit și pierdere. De asemenea, nu am reușit nici să realizăm alte proceduri alternative pentru a testa existența, completitudinea și valoarea acestora.
- 11 Conform notei 12 "Casă și conturi la bănci" societatea prezintă la 31 Decembrie 2024 un sold în valoare de 6,383,339 lei. Nu am reușit să obținem confirmări directe de la bănci și nici nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative de valoarea acestora pentru valoarea de 1,200 lei. În consecință, având în vedere aspectele menționate mai sus, nu am reușit să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a valida situația disponibilităților bănești
- 12 Societatea este implicată în numeroase litigii. Nu am primit răspuns de la avocații cu care Societatea a colaborat pe parcursul anului 2024. Nu am putut testa prin proceduri alternative dacă este cazul să se constituie provizioane suplimentare. Din cauza incertitudinilor referitoare la deciziile instanțelor de judecată, a valorii cumulate a acestor litigii și a faptului că nu am primit confirmări de la toți avocații care au reprezentat Societatea în anul 2024, noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a raporta integral efectele potențiale ale acestor litigii la 31 decembrie 2024.
- 13 Societatea și-a asumat prin contractul colectiv de muncă să ofere angajaților la pensionare beneficii în bani. La 31 decembrie 2024 Societatea nu a calculat suma aferentă acestor beneficii și nu a raportat provizioane cu indemnizațiile ce trebuie acordate salariaților la momentul pensionării sub forma de drepturi salariale, conform contractului colectiv de muncă. Aceste obligații angajate de Societate îndeplinesc criteriile prezentate la OMFP 1802/2014 pentru a fi recunoscute ca provizioane. Societatea nu include în cadrul situațiilor financiare valoarea estimativă a respectivelor datorii conform cadrului de raportare. Dată fiind complexitatea calculelor, aceste provizioane sunt determinate de obicei de specialiști actuari. În consecință, noi nu am fost în măsură să determinăm eventualele ajustări de care ar fi fost nevoie în vederea includerii respectivului provizion în cadrul situațiilor financiare.

- 14 La 31 decembrie 2024, Societatea calculează dar nu înregistrează concedii neefectuate. Prezentarea acestei obligații față de salariați este obligatorie în situațiile financiare anuale. Noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a raporta integral efectele potențiale ale acestora la 31 decembrie 2024.
- 15 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 73, Venituri înregistrate în avans, Sume de reluat într-o perioadă de până la un an, în valoare de 10,042,900 lei. Nu am fost în măsură să obținem suficiente probe de audit în legătura cu existența și acuratețea soldului. Nu am fost în măsură să ne asigurăm de valoarea, completitudinea acestora și impactului în contul de profit și pierdere.
- 16 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 53, Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale în valoare de 30,195,774 lei din care Decontări din operațiuni în curs de clarificare în valoare de 8,972,952 lei și creditori diversi în valoare de 18,611,281 lei, pentru care nu am putut să obținem suficiente probe privind valoarea, existența și posibilitatea închiderii acestora. În consecință nu am reușit să obținem suficiente probe de audit și nici să realizăm alte proceduri alternative pentru a ne asigura de valoarea acestora și asupra impactului corespunzător în contul de profit și pierdere.
- 17 Societatea prezintă în bilanț pe rândul 63, Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale în valoare de 102,583,622 lei din care Alte împrumuturi și datorii asimilate în valoare de 102,583,622 lei pentru care nu am fost în măsură să obținem probe suficiente și adecvate de audit în vederea asigurării acurateții datoriilor mai sus menționate și asupra impactului aferent în situația veniturilor și cheltuielilor, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie.
- 18 Societatea prezintă în Bilanț pe rândul 48, Datorii comerciale - furnizori în valoare de 84,680,242 lei. Nu am reușit să obținem suficiente confirmări directe de la creditori și nici să realizăm alte proceduri alternative pentru a ne asigura de existența, completitudinea și valoarea acestora. În consecință, având în vedere aspectele menționate mai sus, nu am reușit să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări cu privire la datoriile înregistrate sau neînregistrate, la conturile de datorii, la elementele care constituie situația veniturilor și cheltuielilor, la situația modificărilor capitalurilor proprii și la situația fluxurilor de trezorerie.
- 19 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 din România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități 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.

Opinia noastră de audit mai include un paragraf de atragere a atenției, pe subiecte pe care noi le considerăm semnificative pentru utilizatorii situațiilor financiare ale Societății, după cum urmează:

- 1 Conform notei 5 Societatea a contractat în anul 2023 un împrumut de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, prima tragere a fost în 2024, principalul scop al acordării acestei finanțări constă în achiziția de bunuri care aduc îmbunătățiri sistemului public de distribuire

a apei potabile și uzate, pe care societatea îl are luat în concesiune de la Unitățile Administrativ Teritoriale din județul Olt. Opinia noastră nu este modificată în ceea ce privește acest aspect.

Parteneri cheie de audit

Partenerul cheie de audit implicat în activitatea de audit al situațiilor financiare individuale ale Societății la 31 Decembrie 2024 și semnatar a opiniei de audit independent este dl Mamas Koutsoyiannis, înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF1515.

Partenerul responsabil cu verificarea respectării cerințelor de calitate în derularea misiunii de audit este dl. Iulian Negrutiu, înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3999.

Aspecte cheie de audit

Aspecte cheie de audit sunt acele aspecte, care în judecată noastră profesională, au fost de cea mai mare importanță pe parcursul angajamentului nostru de audit ale situațiilor financiare aferente anului încheiat la 31 decembrie 2024. Cu excepția aspectelor descrise în secțiunea Baza imposibilității exprimării unei opinii, am stabilit că nu există alte aspecte-cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Sfera de aplicare și calendarul misiunii de audit

Misiunea de audit se referă la situațiile financiare statutare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024.

Calendarul misiunii agreat este perioada Februarie - Mai 2025.

Am organizat discuții cu personalul Societății în vederea obținerii unei înțelegeri a controlului 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, în perioada Aprilie - Mai 2025.

Pragul de semnificație

Bazat pe judecata noastră profesională, am stabilit anumite praguri cantitative pentru pragul de semnificație, cum sunt:

Prag de semnificație	909 mii lei
Cum a fost determinat	0.5% din total active
Raționamentul pentru pragul de referință selectat	Am considerat „Total active” ca bază pentru pragul de semnificație ale societății considerând natura activității întreprinderii

Continuitatea activității

Pe baza probelor de audit obținute am formulat o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității la pregătirea situațiilor financiare la 31 Decembrie 2024. Pe baza probelor de audit obținute confirmăm că nu există o incertitudine importantă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a și continua activitatea într-un viitor previzibil (cel puțin 12 luni de la data situațiilor financiare).

Acces la informații

Confirmăm că conducerea Societății a furnizat toate explicațiile și documentele solicitate fără întârzieri.

Restricții privind distribuirea

Acest raport este conceput doar pentru informarea celor responsabili cu guvernarea Societății Compania de Apa Olt S.A. și este furnizat pe baza faptului că nu ar trebui distribuit către alte părți; acesta nu va fi citat sau menționat, în întregime sau parțial, fără consimțământul nostru prealabil exprimat în scris, și nu acceptăm nicio responsabilitate față de niciun terț în legătură cu acesta.

MAMAS KOUTSOYIA

Înregistrat în Registrul
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numărul AF1515

Înregistrat la Autoritatea pentru
Supraveghere Publică a activității de audit
statutar (ASPAAS)

Seria: **142491/ 03 iunie 2024**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor Financiar: MAMAS KOUTSOYIANNIS
Registrul Public Electronic: AF 1515

În numele **MOORE AUDIT & ADVISORY S.R.L.:**

Înregistrată în Registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numărul FA1145

Înregistrată la Autoritatea pentru
Supraveghere Publică a activității de audit
statutar (ASPAAS)

Seria: **142490/ 14 iunie 2024**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit : MOORE AUDIT &
ADVISORY S.R.L.
Registrul Public Electronic : FA 1145

București, 20 Mai 2025

