

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: Actionari

SC Compania de Apa Oradea SA

Opinia cu rezerve

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SC Compania de Apa Oradea SA [“Societatea”], cu sediul social in Municipiul Oradea, STR. D. ZAMFIRESCU, Nr. 3, Județ Bihor care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2024, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

2 Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:

- Activ net/Capitaluri proprii: 163.332.810 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 28.368.368 lei, profit

3 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Bazele opiniei cu rezerve

4 Am fost numiti auditori ai Societatii la data de 29 noiembrie 2024 pentru auditarea situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2024. Mentionam ca situatiile financiare ale exercitiului anterior, incheiat la 31 decembrie 2023, au fost auditate de un alt auditor, care a emis un raport de audit cu opinie fara rezerve la data de 25 aprilie 2024. Nu am reusit sa obtinem acces la documentatia de audit a auditorului precedent si nu am primit raspunsuri la solicitarile noastre de informatii. Prin urmare, nu am putut efectua proceduri de audit asupra soldurilor initiale la 1 ianuarie 2024. Deoarece soldurile initiale intra in determinarea performantei financiare a exercitiului curent, nu am putut determina masura in care ar fi putut fi necesare ajustari asupra rezultatului raportat sau in contul de profit si pierdere aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024.

5 Numirea noastra ca auditori s-a realizat dupa data la care a inceput procesul de inventariere fizica a stocurilor. Prin urmare, nu am participat la inventarierea efectuata la 31 decembrie 2024 si nu am putut obtine asigurari cu privire la existenta stocurilor prin

1

knowing you.

KRESTON ROMANIA LTD, registered at the
Trade Registrar under number J40/17/1996,
fiscal registration number RO 8025280

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1,
7th floor, 3rd District, Bucharest,
T +40 21 316 66 88
office@kreston.ro www.kreston.ro

An independent member of the
Kreston Global network

 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

proceduri alternative de audit. Nu am fost in masura sa determinam daca se impun corectii cu privire la existenta si evaluarea stocurilor raportate la 31 decembrie 2024. De asemenea, intrucat orice ajustare asupra stocurilor ar fi avut impact asupra valorii raportate a consumurilor de stocuri, nu exprimam o opinie cu privire la cheltuielile privind consumurile de materii prime si materiale, raportate de Societate la 31 decembrie 2024, in valoare de 9.592.855lei. In consecinta, nu am putut determina masura in care ar fi fost necesare ajustari asupra situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024.

6 La 31 decembrie 2024, Societatea raporteaza „Imobilizari corporale in curs de executie” in suma de 96.201.678 lei. In urma procedurilor de audit efectuate, asupra unui esantion de active inregistrate in contul 231 – „Imobilizari corporale in curs de executie”, am constatat mentinerea nejustificata a unor active in valoare totala de 12.812.030 lei (finantate din Bugetul de Stat :5.413.900 lei si Alte surse:7.398.130 lei), desi acestea au fost finalizate si puse in functiune in perioada 2021-2023.

Aceasta intarziere in recunoasterea si clasificarea activelor a condus la o subevaluare a imobilizarilor corporale prezentate in bilant la 31.12.2023 si a cheltuielilor cu amortizarea aferente, ceea ce a influentat rezultatul raportat si rezultatul curent.

De asemenea, pentru portiunea aferenta bugetului de stat, activele finalizate nu au fost predate la timp si nu au fost intocmite procese-verbale de predare-preluare. In consecinta, aceste bunuri, fiind puse la dispozitia operatorului economic pentru exploatare si intretinere, nu au fost incluse in baza de calcul a redeventei, ceea ce a condus la o subevaluare a cheltuielii si obligatiilor aferente acestei redevente.

7 Am desfasurat auditul nostru in 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”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

8 Fara a exprima alte modificari dorim sa atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

- a) La 31 decembrie 2024, Societatea a finalizat, receptionat si utilizeaza active imobilizate aferente lucrarilor de investitii derulate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice de investitii tip POS MEDIU/POIM. In conformitate cu prevederile legii 51/2006 bunurile realizate in cadrul programelor

de investitii ale unitatilor administrativ-teritoriale apartin domeniului public al unitatilor administrativ-teritoriale, daca sunt finantate din fonduri publice. Atragem atentia ca aceste active imobilizate, avand o valoare neta de 73.119.900 lei lei realizate din surse de la bugetul de stat, bugetul local si fonduri europene, nu au fost predate Consiliilor Locale la 31.12.2024, si sunt incluse in situatiile financiare ale Societatii in pozitia Imobilizari corporale. Aceste imobilizari vor fi predate Consiliilor Locale ulterior, pe masura indeplinii formalitatilor de predare. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

- b) Societatea nu a obținut confirmări scrise din partea Unităților Administrativ-Teritoriale (UAT) cu privire la valoarea bunurilor predate către Compania de Apă Oradea și a celor nepredate la 31.12.2024. În absența acestor confirmări, nu am putut verifica exhaustiv exactitatea valorilor aferente bunurilor predate. Conform metodologiei aplicate, redevența aferenta anului 2025 este calculată pe baza deprecierii activelor concesionate la 31 decembrie 2024. În lipsa unor informații confirmate cu privire la valoarea bunurilor predate și a celor care urmează să fie predate, există un risc ca valoarea redevenței să nu fie determinată corect în perioada următoare. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.
- c) Atragem atenția asupra unui aspect identificat în cursul auditului referitor la un activ în valoare de 2.482.670 lei, pentru care recepția finală a avut loc la data de 6 decembrie 2024. La 31 decembrie 2024, activul era prezentat în categoria „Active în curs de execuție” (cont 231), deși, conform cadrului de raportare financiară aplicabil, ar fi trebuit reclasificat în categoria „Imobilizări corporale”. Aceasta reprezintă o chestiune de clasificare în situațiile financiare și notele explicative, fără impact asupra amortizării, întrucât amortizarea va începe în anul 2025. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

9 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
1.Recunoasterea veniturilor Politica de recunoasterea a veniturilor este prezentata in notele la situatiile financiare - <i>Politici Contabile Privind Veniturile Din Exploatare</i> si in manualul politicilor contabile. In conformitate cu ISA, exista un risc	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precadere sectiunea 4.17.1 Venituri, si in raport cu politicile

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
implicit in recunoasterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate Din postura de unic furnizor de servicii de livrare de apa potabila si canalizare in localitatile pe care le deservește, Societatea realizeaza venituri in baza intelegilor contractuale cu clientii sai – persoane juridice, asociatii de proprietari si persoane fizice. Recunoasterea veniturilor este un proces recurent, bazat fie pe citiri efective ale contoarelor de apă, fie pe estimări de consum, acolo unde citirea nu este posibila la momentul respectiv. Veniturile sunt înregistrate pe bază de prezumat la sfarsitul fiecărei luni, urmând ca in luna următoare să fie ajustate în functie de consumul real facturat.	contabile ale Societatii; • Testarea existentei si eficacitatii controlului intern, precum si efectuarea de teste de detaliu in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor; • Examinarea acuratetei estimarilor efectuate de Societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de livrare a apei si prevederilor contractuale referitoare la modalitatea de facturare a serviciilor; • Testarea pe baza de esantion a soldurilor de creante comerciale la 31.12.2024 prin transmiterea de scrisori de confirmare.
2.Provizioane pentru litigii Potrivit notelor la situatiile financiare, Societatea este implicata in diverse litigii atat ca parat, cat si ca reclamant. Stadiul litigiilor face obiectul unei evaluari complexe, intrucat Societatea are numeroase litigii, multe aflandu-se in stadiu neclar sau nefiind solutionate. Conducerea Societatii efectueaza analize periodice asupra stadiilor acestor litigii, si, pe baza consultarii cu juristii acesteia, decide asupra necesitatii recunoasterii provizioanelor sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. Acest proces implica procese semnificative din partea conducerii si un nivel ridicat de subiectivitate. Apectul cheie de audit in aceasta privinta se refera la aplicare adecvata a estimarilor	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Am obtinut scrisori de la juristii interni ai Societatii si de la avocatii externi ai acesteia, am verificat portalul de justitie si de insolvente, pentru a analiza stadiul fiecarui litigiu si sansele de succes; • Pentru fiecare litigiu semnificativ am purtat discutii cu reprezentantul juridica al Societatii si am evaluat impactul asupra situatiilor financiare, pe care apoi l-am coroborat cu evaluarea clientului; • Am analizat ipotezele si estimarile Societatii cu privire la litigii, inclusiv obligatii recunoscute sau obligatii contingente prezentate in situatiile financiare. Am evaluat probabilitatea unui rezultat negativ al litigiilor si siguranta estimarilor aferente obligatiei respective.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
unor eventuale provizioane, care implica rationamente profesionale semnificative si ipoteze din partea conducerii cu privire la rezultatele posibile ale acestor litigii si cuantificarea potentialelor obligatii, acolo unde este cazul.	

Alte informatii – Raportul Consiliului de Administratie („Raportul administratorilor”)

10 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492, cu exceptia cerințelor referitoare la raportarea privind durabilitatea prevăzute la capitolul 7¹ si punctul 491(1¹).

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Raportul Administratorilor face referire la informatii din situatiile financiare asupra carora am emis o opinie cu rezerve. In masura in care aceste denaturari semnificative descrise anterior influenteaza aspectele prezentate in Raportul Administratorilor, consideram ca exista riscul ca anumite informatii incluse in acesta sa fie afectate de aceleasi limitari identificate in auditul nostru.

Alte aspecte

11 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societatea si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

12 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementarile si politicile contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

13 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

14 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

15 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Companiei.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

16 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca

acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

17 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 în ansamblu 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.

18 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 ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

19 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.

20 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

7

knowing you.

KRESTON ROMANIA LTD, registered at the
Trade Registrar under number J40/17/1996,
fiscal registration number RO 8025280

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1,
7th floor, 3rd District, Bucharest,
T +40 21 316 66 88
office@kreston.ro www.kreston.ro

An independent member of the
Kreston Global network

 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica 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 preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

21 Am fost numiti prin contractul numarul 47456/29.11.2024 sa auditam situatiile financiare ale Compania de Apa Oradea SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2024 pana la 31 Decembrie 2026.

22 Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Kreston Romania SRL

Splaiul Unirii, 165, TNO1, etaj 7, sector 3, Bucuresti

Inregistrat in Registrul public electronic cu nr. 17

Nume Auditor/Partener: Cojocaru Mihaela-Carmen

Inregistrat in Registrul public electronic cu nr. 1871

Bucuresti, 24 Aprilie 2025