

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății **COMPANIA DE APĂ OLTENIA S.A.**

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Compania de Apă Oltenia S.A.** ("Societatea"), cu sediul social în Craiova, strada Brestei nr.133, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J16/63/1999 și codul de identificare fiscală RO 11400673, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2021, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Activ net / Total capitaluri: 154.761.642 lei,
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 9.316.071 lei (profit)
2. În opinia noastră, cu excepția efectelor potențialelor ajustări care ar fi fost necesare dacă am fi putut obține suficiente probe de audit cu privire la aspectele menționate în paragrafele 3-5 de mai jos, situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2021 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 (cu modificările ulterioare) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie cu rezerve

3. Conform contractului colectiv de muncă, Societatea acordă angajaților beneficii la pensionare. În baza raportului actuarial întocmit de către specialiști în domeniu, Societatea a recunoscut pentru prima oară în bilanțul de la 31.12.2021 un provizion pentru pensii în suma de 2.575.186 lei, reprezentând estimarea cu privire la aceste plăți viitoare. Nota contabilă a afectat în întregime rezultatul exercițiului curent, neputând fi determinat impactul aferent perioadelor anterioare. Prin urmare, nu am fost în măsură să estimăm cuantumul unei eventuale corecții între rezultatul exercițiului curent (creștere) și cel raportat (scădere) la 31.12.2021, în legătură cu partea din provizionul pentru beneficii la pensionare care ar fi trebuit recunoscut în exercițiile financiare anterioare.
4. La data de 31.12.2021, Societatea a prezentat clădiri cu o valoare contabilă de 98.661.188 lei (2020: 102.002.551 lei). Societatea a optat pentru prezentarea imobilizărilor corporale la valoarea justă, ultimul raport de evaluare în scop contabil fiind realizat și înregistrat la 31.12.2014. Conform OMF 1802/2014, reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Societatea nu a efectuat un exercițiu de evaluare în scopuri contabile la 31.12.2021. Prin urmare, în absența unui raport de reevaluare recent, nu am putut stabili dacă sunt necesare eventuale ajustări care să corecteze valoarea clădirilor prezentată în bilanț la această dată.

5. Pe baza analizei de vechime a creanțelor și a altor informații furnizate de către Societate, am efectuat o analiză a facturilor emise către clienți și neîncasate la 31.12.2021. Din analiza efectuată am observat faptul că o parte semnificativă din aceste creanțe (7.728.090 lei) aveau o vechime mai mare de 1 an, pentru care Societatea nu a înregistrat nicio ajustare de valoare. În timpul anului 2022, Societatea a încasat din valoarea creanțelor vechi suma de 2.446.058 lei, expunerea netă neîncasată fiind de 5.282.032 lei. Pe baza informației disponibile, nu ne-am putut asigura dacă ajustarea pentru deprecierea creanțelor înregistrată de către Societate la 31.12.2021 este suficientă pentru a acoperi riscurile relevante de depreciere a creanțelor.
6. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul 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.

Aspectele 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 individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>Recunoașterea veniturilor</p>	
<p>Societatea furnizează servicii de alimentare cu apă potabilă și canalizare în localitățile pe care le deservește.</p> <p>Societatea recunoaște veniturile aferente serviciului de alimentare cu apă și canalizare în</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Înțelegerea întregului proces de recunoaștere a veniturilor aferente serviciului de alimentare cu apă și

<p>baza consumurilor înregistrate de aparatele de măsură instalate pe branșamentele clienților.</p> <p>Această metodă de recunoaștere implică următoarele proceduri pe care Societatea le realizează:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Citirea contoarelor de apă cu regularitate de către echipele de cititori ale Societății; • Determinarea cantității medii consumate în cazul în care citirea contoarelor nu are loc într-o anumită lună; • Facturarea lunară și recunoașterea veniturilor în perioada la care acestea se referă. 	<p>canalizare, precum și documentarea lui prin obținerea unui flux complet de informații pentru o tranzacție semnificativă;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testarea veniturilor aferente serviciului de alimentare cu apă și canalizare prin obținerea de confirmări directe de la clienți și efectuarea de proceduri alternative pentru clienții de la care nu am obținut confirmare; • Testarea existenței și eficacității controalelor interne cu privire la prețurile aplicate și modalitatea de încasare a sumelor facturate; • Proceduri analitice pentru a înțelege variațiile lunare semnificative.
---	--

Recunoașterea subvențiilor pentru investiții	
<p>Societatea a semnat în data de 15.04.2019 un contract de finanțare nerambursabilă cu Ministerul Fondurilor Europene, în vederea derulării și implementării “Proiectului regional de dezvoltare infrastructură apă și apă uzată in județul Dolj în perioada 2014-2020”.</p> <p>Acest contract semnificativ de finanțare nerambursabilă implică următoarele etape de recunoaștere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Creanța din subvenție se recunoaște periodic odată cu cererea de prefinanțare, respectiv odată cu cererea de rambursare a contravalorii lucrărilor suportate prin care se stabilesc și se aprobă sumele cuvenite; • Diminuarea creanței se realizează pe măsura încasării sumelor virate de către Ministerul Fondurilor Europene, ulterior aprobării cererilor de prefinanțare/ rambursare; • Lucrările efectuate de către furnizori (inclusiv TVA), precum și alte cheltuieli eligibile a fi capitalizate (de ex. salariile 	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea subvențiilor au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Înțelegerea întregului proces de recunoaștere a subvențiilor pentru investiții, precum și documentarea contractului de finanțare nerambursabilă cu Ministerul Fondurilor Europene; • Testarea acurateței înregistrărilor cererilor de rambursare și prefinanțare pe baza unui eșantion în vederea efectuării testelor de detaliu; • Testarea acurateței înregistrărilor sumelor virate de către Ministerul Fondurilor Europene pe baza unui eșantion în vederea efectuării testelor de detaliu; • Verificarea pe baza unui eșantion a sumelor capitalizate în valoarea mijloacelor fixe în curs de execuție (inclusiv validarea cadrului legal pentru capitalizarea sumei TVA în valoarea lucrărilor).

<p>personalului implicat în unitatea de implementare; dobânda și comisioanele aferente împrumutului BERD), se capitalizează în mijloace fixe în curs de execuție;</p> <ul style="list-style-type: none">• La finalizarea lucrărilor, mijloacele fixe finanțate se predau în evidența domeniului public și se preiau la Societate în exploatare prin concesiune. La predare se diminuează subvențiile unde au fost evidențiate sumele primite prin finanțare.	
--	--

Alte aspecte

8. Situațiile financiare întocmite de Societate în conformitate cu OMFP 1802/2014 pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 31.03.2021 o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, 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.
10. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

12. 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 pe baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne 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 efectuate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății 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 ulterioare raportului de audit 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 importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.

14. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.

16. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam 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 asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea, in conformitate cu cerintele articolelor 489-492 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014, a unui raport al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 34 si nu face parte din situatiile financiare ale Societatii.

Opinia noastra asupra situatiilor financiare anexate nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare ale Societatii la 31.12.2021, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare si raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile relevante cerute de articolele 489-492 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014.
- c) raportul administratorilor identificat mai sus include declaratia nefinanciară prevazuta la art. 492¹ din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014.
- d) in baza cunoastințelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2021 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Cerinte privind auditul entitatilor de interes public

In conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizam urmatoarele informatii in raportul nostru independent de audit, care sunt necesare in plus fata de cerintele Standardelor Internationale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății în vederea auditării situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de un an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în prezentul raport este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 20.05.2022, în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 20.05.2022

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: Vasile Andrian

Registru Public Electronic: 1554

Vasile Andrian

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

In numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5

Globalworth Campus, Clădirea B

București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: Mazars România S.R.L.

Registru Public Electronic: 699