



MOORE

MOORE STEPHIENS KSC ASSURANCE SRL

Strada Halelor, nr 5, etaj 4,

București, Romania

T +4 0374 490 074

F +4 0374 094 191

E info@moore.ro

www.moore.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Companiei de Apa S.A. Buzău

Opinie Audit

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Compania de Apă S.A. Buzău ("Societatea") identificata prin J2007001610102 cu cod unic de inregistrare RO 22987337, cu sediul social în Buzau, Strada Spiru Haret nr. 6, 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: 19.975.909 lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 14.576.233 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Companiei de Apă S.A. Buzău 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 ("OMFP nr.1802/2014").

Baza pentru opinie

3. 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 Romania, 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 baza pentru opinia noastră.

Evidențierea unor Aspecte

4. Atragem atenția asupra faptului ca Societatea a utilizat apă tratată în anul curent în sumă de 4.664 mii lei (2023: 5.647 mii lei), necesară în cadrul proceselor tehnologice specifice și altor consumuri interne. Politica societății este aceea de a evidenția contravaloarea apei utilizate în cadrul proceselor tehnologice în alte venituri din exploatare și simultan drept alte cheltuieli din exploatare. Opinia noastră de audit nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.

Independența

5. Suntem independenți față de societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA), emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili.

Abordarea noastră

Prezentare generală

6.

Prag de semnificație 4.376 mii lei

Scopul Auditului

Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, în scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Societatea operează.

Aspecte cheie de audit

- Recunoaștere și evaluare imobilizări

Pragul de semnificație

7. Scopul auditului nostru a fost influențat de aplicarea pragului de semnificație. Un audit este proiectat pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative. Denaturările semnificative pot apărea din cauza fraudei sau erorii. O denaturare este considerată semnificativă, în cazul în care individual sau în agregat, ar putea în mod rezonabil să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare.

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

Prag de semnificație	4.376 mii lei
Cum a fost determinat	0.75% 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.

Aspecte cheie de audit

9. Aspecte cheie de audit sunt acele aspecte, care în judecata 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. Aspectele menționate mai jos, au fost adresate pe parcursul angajamentului nostru de audit ale situațiilor financiare per ansamblu și luate în considerare la formarea opiniei de audit, prin urmare, noi nu emitem o opinie separată pe acestea.

Aspect cheie de audit	Cum a fost solutionat
Politici si metode contabile – Recunoastere si evaluare imobilizari Imobilizări Potrivit Notei 3 – Active imobilizate, din situatiile financiare: existenta, dreptul de proprietate, achizițiile de imobilizari corporale reprezinta un aspect cheie care a fost testat in timpul misiunii de audit desfasurate.	Procedurile noastre de audit cu privire la stabilirea valorii juste a imobilizărilor au inclus după cum urmează: 1. evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile si principiilor de recunoaștere a imobilizărilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, și în raport cu politicile contabile ale Societății; 2. efectuarea de teste analitice pentru clasa de imobilizări; 3. reconcilierea Registrului de Imobilizări cu balanța de verificare; 4. testarea pe baza de eșantion a unor adiții de imobilizări 5. examinarea acurateței amortizărilor înregistrate prin efectuarea recalcului de amortizare; 6. testarea dreptului de proprietate pe baza de eșantionare;
Potrivit bilanțului contabil si a notei 3 - active imobilizate, Societatea are active imobilizate in valoare bruta de 611 milioane lei si valoare neta de 556 milioane lei. Societatea a efectuat modernizari semnificative in cursul anului 2024, in valoare de 376 milioane lei, constand in extinderea rețelei de apa. Activele imobilizate reprezinta baza veniturilor, clienti ai Societatii putand fi doar tertii care sunt racordati la rețeaua de apa a Societatii. Ca urmare, consideram investitiile efectuate, recunoasterea acestora si evaluarea lor un aspect cheie al auditului care a fost testat in timpul misiunii de audit	

Alte informații - Raportul administratorilor

10. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
11. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la pagina 16 și nu face parte din situațiile financiare.
12. Opinia noastră cu privire la aceste situații financiare nu acoperă Raportul administratorilor.
13. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul 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 administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 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, suntem obligați să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
 - a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
 - b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.
14. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă 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.
16. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, 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.

17. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

18. 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 ISA 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.
19. 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.
20. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

21. De asemenea, noi oferim celor responsabili cu guvernanta o declarație prin care confirmăm că am respectat cerințele etice cu privire la independență, și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte ce pot fi considerate în mod rezonabil se consideră că ar afecta independența noastră, și dacă este cazul, măsuri de siguranță aferente.
22. Luând în considerare aspectele comunicate cu cei responsabili cu guvernanta, noi determinăm acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și respectiv aspectele cheie ale auditului. Vom descrie aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legea face imposibilă divulgarea publică cu privire la aspectul dat sau atunci când în cazuri extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui să fie comunicat în raportul nostru, deoarece consecințele negative a acestuia ar putea fi mai mari de cât beneficiile de interes public ale acestei comunicări.

Alte aspecte

23. Acest raport, inclusiv opinia de audit, a fost emis și este adresat exclusiv pentru informarea și uzul acționarilor societății. În măsura maximă permisă de lege, angajamentul nostru de audit s-a desfășurat cu obiectivul de a raporta acele elemente care sunt destinate unui raport de audit financiar și nu altor scopuri. Prin emiterea acestei opinii, noi nu acceptăm sau nu ne asumăm responsabilitatea pentru utilizarea acestui raport în orice alte scopuri sau față de orice altă persoană la cunoștința căreia acest raport ar putea ajunge.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

24. Am fost angajați prin contractul nr. 377 din data de 21 Octombrie 2022 să audităm situațiile financiare ale Societății Compania de Apa Buzău SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022, 31 Decembrie 2023 și 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de trei ani, acoperind anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024.
25. Confirmăm că:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit 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 **servicii non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.
 - Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Mamas Koutsoyiannis.



MOORE

Raport privind alte cerințe legale și de raportare - raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

26. În conformitate cu OMFP 1802/2014, punctul 592.14, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este de a preciza dacă, pentru exercițiul financiar precedent, încheiat la 31 decembrie 2023, societatea avea obligația, în conformitate cu punctele 591.3-592.8 din OMFP 1802/2014, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu OMFP 1802/2014, punctul 592.12.

Societatea nu era obligată să publice raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

MAMAS KOUTSOYIANNIS

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
cu numărul AF1515

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

Seria: 142491/03 iunie 2024

În numele **MOORE STEPHENS KSC ASSURANCE S.R.L.:**

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri

Cu numărul FA1266

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

Seria: 142519/03 iunie 2024

București, 17 Aprilie 2025

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: MAMAS KOUTSOYIANNIS
Registrul Public Electronic: AF 1515

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: MOORE STEPHENS KSC
ASSURANCE S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA 1266



COMPANIA DE APA SA BUZAU

17 April 2025

Moore Stephens KSC ASSURANCE SRL
Halelor 5, 4 floor, 1 Office,
București, Romania

Dear Sirs,

RE: MANAGEMENT REPRESENTATION LETTER

17 April 2025

Moore Stephens KSC ASSURANCE SRL
Strada Halelor, Nr 4, etaj 4, birou 1
București, Romania

Stimati Domni,

REF: SCRISOARE DE REPREZENTARE A MANAGEMENTULUI

1. This representation letter is provided in connection with your audit of the financial statements of **COMPANIA DE APA SA BUZAU** (hereinafter referred to as "Company ") for the year ended 31 December 2024 for the purpose of expressing an opinion as to whether the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2024, and of its financial performance for the year then ended in accordance with OMFP 1802/2014.

2. We understand that the purpose of your audit of our financial statements is to express an opinion thereon and that your audit was conducted in accordance with OMFP 1802/2014 which involves an examination of the accounting system, internal control and related data to the extent you considered necessary in the circumstances, and is not designed to identify, nor necessarily be expected to disclose any instances of fraud, shortages, errors and other irregularities, should exist.

3. Certain representations in this letter are described as being limited to matters that are material. Items are considered material if they involve an omission or misstatement of accounting information that, in light of surrounding circumstances, makes it probable that the judgment of a reasonable person relying on the information would be changed or influenced by the omission or misstatement. An omission or misstatement that is monetarily small in amount could

1. Această scrisoare de conformitate este furnizată în legatură cu auditul dvs. efectuat asupra situațiilor financiare ale **COMPANIA DE APA SA BUZAU** (în continuare denumită "Societatea"), pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 în scopul exprimării unei opinii asupra faptului dacă situațiile financiare reflectă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2024 și a performanțelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data mai sus menționată în conformitate cu OMFP 1802/2014.

2. Înțelegem că scopul auditului situațiilor financiare este acela de a exprima o opinie și că auditul a fost efectuat în conformitate cu OMFP 1802/2014 care presupune o examinare a sistemului contabil, controlului intern și a oricăror alte date considerate necesare în condițiile respective și nu este planificat să identifice sau să scoată în evidență situații de fraudă, erori sau alte nereguli în măsura în care acestea ar exista.

3. Anumite declarații cuprinse în această scrisoare sunt limitate la aspecte care sunt semnificative. Aspectele considerate semnificative sunt acele omisiuni sau erori în informațiile contabile care, în anumite împrejurări, fac probabilă modificarea sau influențarea judecății unui utilizator al situațiilor financiare. O eroare sau omisiune a cărei valoare monetară este mică poate fi considerată semnificativă ca urmare a factorilor calitativi.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

be considered material as a result of qualitative factors.

4. We confirm, to the best of our knowledge and belief and having made appropriate enquiries of other directors and officials of the Company, the following representations:

Financial Statements and Financial Records

5. We acknowledge, as members of management of the Company, our responsibility for the fair presentation of the financial statements. We believe the financial statements referred to above give a true and fair view of the financial position and financial performance of the Company in accordance with OMFP 1802/2014 and they are free of material misstatements, including omissions. We have approved the financial statements.

6. The significant accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are appropriately described in the financial statements.

7. Each element of the financial statements is properly classified, described and disclosed in accordance with OMFP 1802/2014.

8. As members of management of the Company, we believe that the Company has a system of internal controls adequate to permit the preparation of accurate financial statements in accordance with OMFP 1802/2014.

Fraud and Errors

9. We acknowledge that we are responsible for the design and implementation of internal controls to prevent and detect fraud and error.

10. We have disclosed to you all significant facts relating to any frauds or suspected frauds known to management that may have affected the Company.

4. Confirmăm cu toată încrederea și convingerea și în urma întrebărilor concludente puse altor directori și oficiali ai Societății, următoarele declarații pe care le facem în legătură cu:

Situațiile Financiare și înregistrările contabile

5. În calitate de membri ai conducerii Societății ne asumăm responsabilitatea pentru prezentarea fidelă a situațiilor financiare. Considerăm că situațiile financiare menționate anterior prezintă o imagine fidelă a poziției financiare și a performanței financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 și nu prezintă erori semnificative, inclusiv omisiuni. Am aprobat situațiile financiare.

6. Politicile contabile semnificative adoptate pentru întocmirea situațiilor financiare sunt corespunzător prezentate în notele la situațiile financiare.

7. Fiecare element al situațiilor financiare este clasificat corespunzător, descris și prezentat în conformitate cu OMFP 1802/2014.

8. În calitate de membri ai conducerii Societății suntem de părere că Societatea are un sistem de control adecvat, capabil să permită pregătirea unor situații financiare corecte în conformitate cu OMFP 1802/2014.

Frauda și erori

9. Confirmăm că suntem responsabili de proiectarea și implementarea unui sistem de control intern pentru a preveni și detecta fraudele și erorile.

10. V-am prezentat toate evenimentele relevante legate de fraudă sau suspiciuni de fraudă cunoscute de către management, care pot să fi afectat Societatea.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

11. We have disclosed to you the results of our assessment of the risk that the financial statements may be materially misstated as a result of fraud.

11. V-am dezvăluit rezultatele evaluării noastre cu privire la riscul ca situațiile financiare ar putea să fie denaturate semnificativ ca urmare a unei eventuale fraude.

12. We have no knowledge of any fraud or suspected fraud involving management or other employees who have a significant role in the Company's internal controls over financial reporting. In addition, we have no knowledge of any fraud or suspected fraud involving other employees in which the fraud could have a material effect on the financial statements. We have no knowledge of any allegations of financial improprieties, including fraud or suspected fraud, (regardless of the source or form and including without limitation, any allegations by "whistleblowers") which could result in a misstatement of the financial statements or otherwise affect the financial reporting of the Company.

12. Nu avem cunoștință de niciun fel de fraudă sau indicii de fraudă care implică conducerea sau angajați cu roluri decizionale în controlul intern. Totodată nu avem cunoștință de niciun fel de fraudă sau indicii de fraudă care implică alte persoane, ce ar putea avea efecte semnificative asupra situațiilor financiare. Nu avem cunoștință de nicio declarație a unor neconformități financiare, inclusiv fraudă sau indicii de fraudă (indiferent de sursa sau forma și incluzând, fără limitare, orice declarație), care ar putea conduce la declarații false în situațiile financiare sau care ar afecta raportarea financiară a Societății.

Accounting records

Înregistrări contabile

13. All the accounting records have been made available to you for the purpose of your audit and all the transactions undertaken have been properly reflected and recorded in the accounting records. All other records and related information which might affect the truth and fairness of, or necessary disclosure in, the financial statements, including minutes of directors', shareholders' and relevant management meetings, have been made available to you and no such information has been withheld.

13. Toate înregistrările contabile v-au fost puse la dispoziție în scopul auditului și toate tranzacțiile efectuate s-au reflectat și înregistrat corespunzător în registrele contabile. Toate celelalte înregistrări și informații conexe care ar putea afecta fidelitatea ori necesitatea prezentării în situațiile financiare, incluzând procesele verbale ale întâlnirilor administratorilor și acționarilor (și toate întâlnirile relevante la nivel de management) v-au fost puse la dispoziție și nicio informație nu a fost ascunsă.

Related parties

Părți legate

14. We confirm that we have disclosed the known related party transactions relevant to the Company and that we are not aware of any other such matters required to be disclosed in the financial statements whether under OMFP 1802/2014 or other requirements.

14. Confirmam ca am prezentat toate tranzacțiile cu părțile legate cunoscute pentru societate și nu cunoaștem alte părți legate necesar de a fi prezentate în situațiile financiare prevăzute de către OMFP 1802/2014 sau alte cerințe.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

Laws and regulations

15. We are not aware of any instances of actual or potential breaches of or non-compliance with laws and regulations that are central to the Company's ability to conduct its business or that could have a material effect on the financial statements.

16. We are not aware of any irregularities, or allegations of irregularities including fraud, involving management or employees who have a significant role in the accounting and internal control systems, or that could have a material effect on the financial statements.

17. We assume the responsibility for the implementation, compliance and application of the legal and normative acts in force in Romania for the prevention and combating of money laundering, as well as for internal control system to prevent and combat terrorist financing.

We have informed you of all current or possible situations of non-compliance with the laws and regulations in force in Romania for the prevention and combating of money laundering, as well as for the establishment of measures to prevent and combat terrorist financing, whose effects must be taken considered in the preparation of the financial statements.

Other Representations

18. The following have been properly recorded and when appropriate, adequately disclosed in the Financial Statements:

- (a) The identity of, and balances and transactions with, related parties;
- (b) Agreements and options to buy back assets previously sold;
- (c) Assets pledged as collateral.

Reglementari legale

15. Nu avem cunoștință de nicio încălcare sau posibilă încălcare a statutului, reglementarilor, contractelor, acordurilor sau a actelor constitutive ale Societății care ar putea rezulta în penalități semnificative sau alte pierderi pentru societate și care ar putea avea un efect material asupra situațiilor financiare.

16. Nu avem cunoștință de nicio neconformitate, declarație falsă sau neregulă inclusiv fraudă, care implică conducerea sau angajați cu roluri decizionale în contabilitate sau controlul intern, sau care ar putea avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

17. Ne asumăm responsabilitatea pentru implementare, conformare și aplicare a actelor legislative și normative în vigoare în România pentru prevenirea și combaterea spălării banilor, precum și pentru sistemul de control intern de prevenire și combatere a finanțării terorismului. V-am informat cu privire la toate situațiile actuale sau posibile de neconformitate cu actele legislative și normative în vigoare în România pentru prevenirea și combaterea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, ale căror efecte trebuie luate în considerare în întocmirea situațiilor financiare.

Alte declaratii

18. Urmatoarele au fost corect înregistrate și adecvat prezentate în situațiile financiare, unde a fost cazul:

- (a) Identificarea soldurilor și a tranzacțiilor cu părțile afiliate;
- (b) Contracte și opțiuni de a cumpara înapoi active vândute anterior;
- (c) Active gajate / ipotecate;

COMPANIA DE APA SA BUZAU

19. The Company has complied with all aspects of contractual agreements that could have a material effect on the financial statements in the event of non-compliance.
19. Societatea a îndeplinit toate obligațiile contractuale care ar putea avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare în cazul neîndeplinirii acestora.
20. There are no other agreements not related with the ordinary course of business.
20. Nu există alte contracte care nu au legătură cu cursul obișnuit al desfășurării activității.
21. Except as disclosed in the financial statements, we have no plans or intentions that may materially alter the carrying value or classification of assets and liabilities reflected in the financial statements
21. Cu excepția aspectelor menționate în situațiile financiare, nu avem niciun plan sau intenție care ar afecta în mod semnificativ valoarea netă sau clasificarea activelor și datoriilor prezentate în situațiile financiare.
22. All assets included in the balance sheet are at that date and remain free from any lien, encumbrance or charge (except as disclosed in the financial statements).
22. Toate activele incluse în bilanț erau la data respectivă și rămân în continuare libere de orice sarcini, obligații sau penalizări (cu excepția celor declarate în situațiile financiare).
23. We have recorded or disclosed, as appropriate, all liabilities, both actual and contingent, and have disclosed in the notes of the financial statements all guarantees that we have given to third parties, including oral guarantees made by the Company on behalf of an affiliate, director, officer or any other third party.
23. Am înregistrat și am prezentat, corespunzător, toate datoriile, actuale și contingente, și am prezentat de asemenea, în notele aferente situațiilor financiare garanțiile acordate terților, inclusiv garanțiile verbale făcute de Societate în numele unei părți afiliate, director, ofițer sau oricărei alte părți terțe.
24. All the necessary information for the current litigations has been provided to you in connection with your audit.
24. Toate informațiile necesare în legătură cu auditul desfășurat de către dumneavoastră v-au fost prezentate.
25. Except those disclosed in the financial statements, we are not aware of any other pending litigation, proceedings, hearing or claims negotiations which may result in significant loss to the Company other than the matters listed in the memorandum supplied to you.
25. În afara celor prezentate în situațiile financiare, nu avem cunoștință de niciun proces în desfășurare, în instanță sau negocieri care ar putea rezulta în pierderi semnificative ale Societății, altele decât cele prezentate deja în scrisoarea furnizată dumneavoastră.
26. The Company is involved in litigations as presented in the financial statements. We consider that they will be solved in a favourable manner for the Company without any outflows of economic benefits.
26. Societatea este implicată într-o serie de litigii așa cum sunt ele prezentate în situațiile financiare. Considerăm că ele se vor rezolva într-o manieră favorabilă societății fără a fi necesară ieșirea de resurse economice.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

27. In our opinion on realization in the ordinary course of the business, the current assets in the balance sheet are expected to produce no less than the net book amounts at which they are stated.

28. Full provision has been considered for all liabilities at the balance sheet date including guarantees, commitments and contingencies where the items are expected to result in significant loss to the Company. Other such items, where in our opinion provision is unnecessary, have been appropriately disclosed in the financial statements.

29. We are not aware of any breaches or possible breaches of statute, legal regulations, contracts, agreements or of the Company's Memorandum and Articles of Association which might result in the Company suffering significant penalties or other loss. No allegations of such breaches have come to our notice.

30. As of December 31, 2024, the company has recorded advance receipts from the POIM and IID programme financed from public sources amounting to 483 million RON and which are registered in correspondence with the item "Investment subsidies".

31. There are no:

(a) violations or possible violations of laws or regulations whose effects should be considered for disclosure in the financial statements or as a basis for recording a loss contingency.

(b) other liabilities or contingencies that are required to be accrued or disclosed in accordance with OMFP 1802/2014 "Provisions, contingent liabilities and contingent assets".

(c) claims or assessments that our lawyers have advised us are probable of assertion and must be disclosed in accordance with OMFP 1802/2014.

27. In opinia noastră în cursul normal al desfășurării activității, activele curente din bilant sunt așteptate să fie valorificate la valoarea neta contabilă la care sunt înregistrate.

28. Pentru toate datoriile de la data bilanțului incluzând garanții, angajamente și elemente contingente unde aceste elemente ar rezulta în pierderi semnificative s-a luat în considerare înregistrarea unui provizion. Orice alte elemente, unde după opinia noastră nu este cazul pentru recunoașterea unui provizion, au fost prezentate în mod corespunzător în cadrul situațiilor financiare.

29. Nu avem cunoștință de posibile încălcări de statut, cerințe legale, contracte, înțelegeri sau ale actului sau statutului Societății care, ar rezulta în penalități semnificative sau în alte pierderi. Nicio acuzație de vreo încălcare nu a ajuns la cunoștința noastră.

30. La situația din 31 Decembrie 2024 societatea are înregistrate venituri în avans din programul POIM și IID, finanțate din surse publice în valoare de 483 milioane RON și care sunt înregistrate în contrapartidă cu poziția "Subvenții pentru investiții".

31. Nu există :

(a) încălcări sau posibile încălcări ale legilor și reglementărilor ale căror efecte ar putea fi luate în considerare pentru a fi prezentate în situațiile financiare sau ca baza pentru înregistrarea unor eventuale pierderi;

(b) alte obligații sau datorii contingente care trebuie să fie înregistrate sau prezentate în conformitate cu OMFP 1802/2014 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"

(c) litigii despre care avocații nostri ne-au sfătuit ca sunt probabile și care trebuie evidențiate în conformitate cu OMFP 1802/2014.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

32. Purchase commitments are for quantities not in excess of future requirements and are at prices which will not result in a loss.
32. Angajamentele de achiziție sunt pentru cantități care nu depășesc necesitățile viitoare și sunt încheiate la prețuri care nu vor rezulta în pierderi.
33. No losses will be sustained in the fulfilment of, or from the inability to fulfil, any sales or contractual commitments.
33. Nu va rezulta niciun fel de pierderi din îndeplinirea, sau incapacitatea de a îndeplini orice vânzare sau obligații contractuale.
34. Adequate hazard and liability insurance is in force to protect the interests of the Company.
34. Sunt încheiate asigurări adecvate de risc și litigiu pentru a proteja interesele Societății.
35. There are no bonuses, commissions or management fees to be paid to third parties in relation to the period from 1 January 2024 to 31 December 2024 that were not recorded in the entity's financial statements.
35. Nu există bonusuri, comisioane sau onorarii datorate altor terțe persoane pe perioada de la 1 ianuarie 2024 la 31 decembrie 2024, care să nu fi fost înregistrate în situațiile financiare ale Societății.
36. We confirm the following for all the services provided by related parties and other third parties in favour of the Company related to its activity such as consultancy, engineering and other similar services:
36. Confirmăm următoarele pentru toate serviciile primite de la părți afiliate sau alte entități în favoarea societății și legate de activitatea sa cum ar fi consultanță, inginerie și alte servicii similare:
- (a) Services are reviewed and approved properly by the management of the Company;
- a) Serviciile au fost verificate și aprobate corespunzător de către conducere
- (b) Proper documentation supports the services rendered and their recording is done when they are rendered;
- (b) Serviciile sunt documentate corespunzător și înregistrate în perioada în care au fost prestate;
- (c) Services and expenses related to the Company's assets are capitalized in accordance with OMFP 1802/2014;
- (c) Serviciile și costurile aferente activelor sunt capitalizate în conformitate cu OMFP 1802/2014;
37. We confirm that we have provided you with all the information regarding the Company's state budget liabilities and we confirm that we have recorded in the books all the pending claims in relation to the state budget to the best of our knowledge.
37. Confirmăm că v-am furnizat toate informațiile cu privire la obligațiile societății față de bugetul de stat și confirmăm că după cunoștințele noastre au fost înregistrate în contabilitate toate datoriile în curs de clarificare cu bugetul de stat.
38. We confirm that we have, using our best estimates based on reasonable and supportable assumptions, reviewed long-lived assets for impairment whenever events or changes in circumstances have indicated that the carrying amount of its assets might not be recoverable. As at 31 December 2024 no impairment of assets is necessary to be recorded in the financial statements.
38. Confirmăm că folosind cele mai bune estimări bazate pe ipoteze rezonabile am evaluat la 31.12.2024 deprecierea activelor pe termen lung. Ca urmare a evaluării la 31.12.2024 nu este necesară înregistrarea de depreciere în situațiile financiare.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

- | | |
|---|--|
| 39. We have reviewed the recoverability of the list of trade and other receivables and also the estimate of the impairment for trade and other receivables. Trade receivables are recoverable. | 39. Am analizat recuperabilitatea creanțelor și de asemenea estimarea pentru provizionul pentru creanțe. Creanțele comerciale sunt recuperabile. |
| 40. We analyzed the net realizable value of spare parts and determined that it is not less than the book value recorded on 31.12.2024. And we confirm that no write-downs are required. | 40. Am analizat valoarea realizabilă netă a stocurilor și am determinat că aceasta nu este mai mică ca valoarea de bilanț înregistrată la 31.12.2024. Confirmăm că nu sunt necesare înregistrări de reducere de valoare a acestora. |
| 41. There are no formal or informal compensating balance arrangements with any of our cash and investment accounts. | 41. Nu exista aranjamente formale sau informale pentru solduri compensatorii în legătură cu soldurile de disponibilități și cele de investiții. |
| 42. There is no capital stock repurchase options and agreements, and capital stock reserved for options, warrants, conversions and other requirements. | 42. Nu există opțiuni și contracte de răscumpărare de acțiuni, și nici rezerve pentru opțiuni, drepturi de conversie, sau alte cerințe. |
| 43. All transactions, especially those with the related parties have been made based on an 'arm's length' transaction basis. | 43. Toate tranzacțiile, în special cele cu părțile afiliate au fost efectuate în termeni concurențiali / de piață. |
| 44. All expenses and incomes have been fully recorded in financial statements for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024. | 44. Toate cheltuielile și veniturile au fost înregistrate integral în situațiile financiare pentru perioada de la 1 Ianuarie 2024 până la 31 Decembrie 2024. |
| 45. The Company was not required to publish the report on information related to corporate income tax, due to the fact that the ultimate parent company, did not have a net consolidated revenue at 31 December 2023 in excess of EUR 747,474,740 | 45. Societatea nu a fost obligată să publice raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit, datorită faptului că societatea-mamă finală, nu a avut un venit net consolidat la 31 decembrie 2023 mai mare de 747 474 740 EUR |
| 46. We are not aware of any breaches or possible breaches of financial and/or non-financial covenants that could lead to immediate withdrawal of the bank loan facilities. | 46. Nu avem cunoștința de eventuale încălcări ale angajamentelor financiare și / sau nefinanciare, care ar putea duce la retragerea imediată a facilităților de credit bancar. |
| 47. The Company has complied with all aspects of environmental regulations that could have a material effect on the financial statements in the event of non-compliance. | 47. Societatea a respectat toate aspectele privitoare la normele de mediu care ar putea avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în cazul neconformării. |

COMPANIA DE APA SA BUZAU

48. The Financial Statements has not been materially affected by any item of an extraordinary, exceptional or unusual item.

49. The financial statements have been prepared starting from the assumption that the company will continue operations in the foreseeable future. The company reported profit in recent years, and management estimates as a result of the investments made will improve the company's profitability in the coming years.

The company is under the control of Buzau Local Council which has significant influence on its activities including approval of the annual budget of income and expenses.

50. We confirm that we have reviewed going concern considerations and we are satisfied that it is appropriate for the financial statements to have been drawn up on the going concern basis. In reaching this opinion, we have taken into account all relevant matters of which we are aware and have considered a future period of at least one year from the date the financial statements are to be approved.

51. We have also considered the adequacy of the disclosures in the financial statements relating to going concern and we are satisfied that sufficient disclosure has been made in order to give a fair presentation.

52. We are aware that the fiscal system in Romania is still at a stage of development and is subject to varying interpretation and to constant changes, which may be retroactive. In certain circumstances the tax authorities can be arbitrary in assessing tax penalties. Although the actual tax on a transaction may be minimal, penalties can be significant as they may be calculated based on the value of the transactions and start from 0.02% per day. In Romania, tax periods remain open for tax reviews for 5 years.

48. Situațiile financiare nu au fost semnificativ afectate de vreun element extraordinar, excepțional sau neobișnuit.

49. Situațiile financiare au fost elaborate plecând de la prezumția ca societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Societatea a raportat profit în ultimii ani, iar conducerea estimează ca urmare a investițiilor efectuate profitabilitatea societății se va îmbunătăți în anii următori.

Societatea se află sub controlul Consiliului Local Buzau care are o influență semnificativă asupra activității sale inclusiv prin aprobarea bugetului anual de venituri și cheltuieli.

50. Confirmăm că am analizat considerațiile privind continuitatea activității și considerăm adecvată pregătirea situațiilor financiare conform principiului continuității activității. Pentru a ajunge la aceasta opinie am luat în calcul toate probleme relevante de care avem cunoștință și am considerat o perioada viitoare de cel puțin un an de la data aprobarii situațiilor financiare.

51. Am analizat măsura în care continuitatea activității este în mod adecvat prezentată în situațiile financiare și considerăm că s-au făcut suficiente prezentări pentru a oferi o imagine fidelă.

52. Cunoaștem faptul că sistemul fiscal din România se află încă într-un stadiu de dezvoltare și face obiectul diverselor interpretări și modificări constante, care pot fi retroactive. În anumite circumstanțe, autoritățile fiscale pot fi arbitrare în evaluarea penalităților fiscale. Cu toate că taxa efectivă pe o tranzacție poate fi minimă, penalitățile pot fi semnificative, putând fi calculate pe baza valorii tranzacțiilor și începând de la 0,02% pe zi. În România, perioadele fiscale rămân deschise pentru control fiscal timp de 5 ani.

COMPANIA DE APA SA BUZAU

Subsequent events

Except of the disclosures made in the financial statements, there have been no other circumstances or events subsequent to the period end which require adjustment of or disclosure in the financial statements or in the notes thereto.

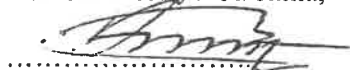
53. We confirm that the above representations are made on the basis of enquiries of management and staff with relevant knowledge and experience (and, where appropriate, of inspection of supporting documentation) sufficient to satisfy ourselves that we can properly make each of the above representations to you.

Evenimente ulterioare

53. Cu excepția celor prezentate în situațiile financiare, nu există alte circumstanțe sau evenimente ulterioare perioadei auditate care necesită ajustări sau o prezentare distinctă în notele la situațiile financiare.

54. Confirmăm că declarațiile de mai sus sunt făcute pe baza întrebărilor adresate persoanelor din conducere și personalului având cunoștințe și experiența relevante (și, acolo unde a fost cazul, pe baza inspectării documentelor justificative), în mod suficient pentru a fi capabili în a vă prezenta fiecare din afirmațiile de mai sus.

Yours faithfully / Cu stima,



Mr. Dragomir Văsii

Economic Director



17 April 2025

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2024 pentru :
S.C. COMPANIA DE APA SA BUZAU
Judetul: BUZAU
Adresa: localitatea BUZAU, str SPIRU HARET NR 6
Numar din registrul comertului: J2007001610102
Forma de proprietate: 12-Societati comerciale cu capital integral de stat
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):3600 – Captarea, tratarea si distributia apei
Cod de identificare fiscala: RO 22987337

Directorul general SAVULESCU MARIANA SIMONA si directorul economic VASII DRAGOMIR, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2024 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Director general
Savulescu Mariana Simona



Director economic
Vasii Dragomir





MOORE STEPHIENS KSC ASSURANCE SRL
Strada Halelor, nr.5 etaj 4, birou 1
București, 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 S.A. BUZAU.

Misiunea de audit

În calitate de auditori independenți ai Societății Compania de Apa SA Buzau ("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: 19.975.909 lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 14.576.233 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").

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 în opinia de audit emisă în data de **17 Aprilie 2025**.

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 Stephens KSC Assurance S.R.L. și membrii echipei de audit sunt independenți față de Societate.

Opinia de audit

Opinia de audit emisă de noi pe baza probelor de audit obținute este fara rezerve și cuprinde următorul paragraf:

1. 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 baza 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:

Atragem atenția asupra faptului ca Societatea a utilizat apă tratată în anul curent în sumă de 4.644 mii lei (2023: 5.647 mii lei), necesară în cadrul proceselor tehnologice specifice și altor consumuri interne. Politica societății este aceea de a evidenția contravaloarea apei utilizate în cadrul proceselor tehnologice în alte venituri din exploatare și simultan drept alte cheltuieli din exploatare. Opinia noastră de audit nu conține o rezervă cu privire la 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 Năgruțiu, înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3999.

Strategia de audit

Strategia noastră de audit s-a bazat pe pragul de semnificație determinat și riscurile de denaturare semnificativa a situațiilor financiare individuale ale Societății identificate de noi la etapa de planificare a misiunii de audit. Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, în scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Societatea operează.

Sfera de aplicare și calendarul misiunii de audit

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

Calendarul misiunii agreat este perioada Februarie - Aprilie 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 Martie 2025. Pe baza discuțiilor avute am concluzionat ca în abordarea noastră privind misiunea de audit, nu ne bazăm pe controale.

Pragul de semnificație.

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

Prag de semnificație	4.376 milioane lei
Cum a fost determinat	0.75% din active totale
Raționamentul pentru pragul de referință selectat	Am considerat „Total active” ca bază pentru pragul de semnificație ale societății considerând natura activității întreprinderii.

Riscuri identificate și modul de abordare în cadrul auditului

La etapa de planificare a misiunii de audit am identificat următoarele riscuri:

1. Recunoașterea veniturilor

Recunoaștere veniturilor conform ISA reprezintă un risc implicit ca urmare a presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Pentru a ne asigura ca veniturile sunt corect recunoscute și prezentate în situațiile financiare, procedurile noastre de audit au inclus printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, 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 acurateței 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 completitudinii veniturilor prin teste analitice;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor și rulajelor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2024, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

2. Evitarea controalelor de către conducere

Conducerea Societății se află într-o poziție unică de a comite fraude datorită capacității lor de a manipula evidența contabilă și de a pregăti situații financiare frauduloase prin evitarea controalelor care, altfel, par să funcționeze eficient. Procedurile elaborate și efectuate pentru abordarea acestui risc au inclus printre altele și:

- am obținut declarații scrise de la management privind evidența contabilă și situațiile financiare;
- am testat pe bază de eșantion corectitudinea înregistrărilor contabile, am verificat ca tranzacțiile postate în registrul jurnal să fie aprobate corespunzător și am verificat dacă tranzacțiile respective se încadrează în cursul normal al activității Societății;
- am revizuit principalele estimări contabile și am evaluat dacă există estimări care să reprezinte un risc de denaturare semnificativă ca urmare a fraudei;
- am analizat procesele-verbale ale ședințelor Consiliului de Administrare și ale Adunării Generale a Acționarilor

- am evaluat controalele interne cu privire la recunoașterea veniturilor.

3. Dezvăluirea și identificarea părților afiliate

Tranzacțiile cu părțile afiliate comportă un risc sporit din perspectiva că aceste tranzacții pot fi efectuate la condiții altele decât cele ale pieței, la condiții frauduloase pentru Societate. Procedurile elaborate și efectuate pentru abordarea acestui risc au inclus printre altele și:

- am obținut declarații scrise de la management privind părțile afiliate Societății;
- am testat pe bază de eșantion corectitudinea înregistrărilor contabile aferente tranzacțiilor cu părțile afiliate Societății și am verificat dacă tranzacțiile respective se încadrează în cursul normal al activității Societății;
- am evaluat controalele interne cu privire la identificarea și dezvăluirea tranzacțiilor cu părțile afiliate.

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).

Aspecte cheie de audit

Aspecte cheie de audit sunt acele aspecte, care în judecata noastră profesională, au fost de cea mai mare importanță pe parcursului angajamentului nostru de audit ale situațiilor financiare aferente anului încheiat la 31 decembrie 2024. Aspectele menționate mai jos, au fost adresate pe parcursul angajamentului nostru de audit ale situațiilor financiare per ansamblu și luate în considerare la formarea opiniei de audit, prin urmare, noi nu emitem o opinie separată pe acestea.

Aspect cheie de audit	Cum a fost solutionat
Imobilizări	Procedurile noastre de audit cu privire la stabilirea valorii juste a imobilizărilor au inclus după cum urmează :--
Potrivit Notei 3 – Active imobilizate, din situațiile financiare: existența, dreptul de proprietate, achizițiile de imobilizări corporale reprezintă un aspect cheie care a fost testat în timpul misiunii de audit desfășurate.	1. evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și principiilor de recunoaștere a imobilizărilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, și în raport cu politicile contabile ale Societății;
Potrivit bilanțului contabil și a notei 3 - active imobilizate, Societatea are active imobilizate în valoare bruta de 611 milioane lei și valoare netă de 556 milioane lei. Societatea a efectuat modernizări semnificative în cursul anului 2024, în valoare de 376 milioane lei, constând în extinderea rețelei de apă. Activele imobilizate reprezintă baza veniturilor, clienții ai Societății putând fi doar terți care sunt racordați la rețeaua de apă a Societății. Ca urmare, considerăm investițiile efectuate, recunoașterea acestora și evaluarea lor un aspect cheie al auditului care a fost testat în timpul misiunii de audit.	2. efectuarea de teste analitice pentru clasa de imobilizări;
	3. reconcilierea Registrului de Imobilizări cu balanța de verificare;
	4. testarea pe bază de eșantion a unor adiții de imobilizări
	5. examinarea acurateții amortizărilor înregistrate prin efectuarea recalcului de amortizare;
	6. testarea dreptului de proprietate pe baza de eșantionare



MOORE

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 Companiei de Apa SA Buzau. 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 KOUTSOYIANNIS

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

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

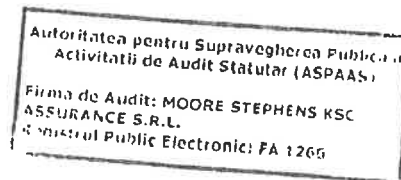
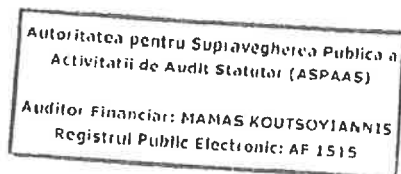
Seria: 142491 / 03 iunie 2024

În numele **MOORE STEPHENS KSC ASSURANCE S.R.L.:**

Înregistrată în Registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numărul FA1266

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

Seria: 142519 / 03 iunie 2024



București, 17 Aprilie 2025