

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii APA CANAL ILFOV S.A.  
Loc. Pantelimon, Oraș Pantelimon, Str. Livezilor, Nr. 94, Județul Ilfov  
Cod unic de înregistrare: 25709173

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

### Opinia cu rezerve

[1] Am auditat situațiile financiare individuale ale societății APA CANAL ILFOV S.A. (“Societatea”), cu sediul social în Oraș Pantelimon, Str. Livezilor, Nr. 94, Județul Ilfov, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 25709173 care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative (“Situațiile financiare”).

[2] Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

□ Cifra de afaceri netă:	111.762.134 Lei
□ Rezultatul net al exercițiului financiar(profit):	10.406.296 Lei
□ Activ net/Total capitaluri proprii:	102.415.939 Lei

[3] În opinia noastră, cu excepția aspectelor formulate la punctele 5-9 din paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările ulterioare (OMFP 1802/2014).

### Baza pentru opinia cu rezerve

[4] 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 Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

[5] La 31 decembrie 2023 nu am participat la inventarierea activelor imobilizate corporale raportate cu suma de 799.020.077 lei întrucât am fost numiți auditori ai Societății ulterior desfășurării inventarierii. Ca urmare, nu am fost în măsură să determinăm dacă se impun ajustări

de valoare la 31 decembrie 2023. Din totalul imobilizărilor corporale suma cea mai mare, 641.539.529 Lei este reprezentată de imobilizări corporale în curs de execuție.

[6] Nu am observat inventarierea stocurilor fizice raportate cu sumade 2.250.414 Lei la 31 decembrie 2023 întrucât am fost ulterior numiți auditori ai Societății. Complexitatea tranzacțiilor derulate cu stocuri nu ne-a permis obținerea unei asigurări suficiente cu privire la corectitudinea și starea fizică a stocurilor cantitative prin aplicarea unor proceduri alternative de audit. Ca urmare, nu am fost în măsură să determinăm dacă se impun corecții cu privire la existența și evaluarea stocurilor raportate la 31 decembrie 2023. De asemenea, întrucât orice ajustare ar fi fost necesară ar fi afectat valoarea raportată a consumurilor de stocuri, noi nu exprimăm o opinie cu privire la cheltuielile privind consumurile de materii prime și materiale raportate de Societate la 31 decembrie 2023 cu suma de 8.464.534 lei (2022: 7.387.819 lei). Opinia de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2022 a conținut o rezervă în același sens.

[7] La 31 decembrie 2023, Societatea a raportat creanțe cu risc ridicat de neîncasare în sumă de 8.615.830 Lei mai vechi de 360 de zile, pentru care sunt constituite ajustări în sumă de 5.348.834 Lei, din care 5.215.897 Lei sunt din perioadele precedente. Informațiile disponibile la 31 decembrie 2023 nu ne-au permis să estimăm ajustările care ar fi fost necesare astfel încât creanțele comerciale să fie raportate la 31 decembrie 2023 la valoarea recuperabilă netă. Noi nu am fost în măsură să determinăm cât din aceste pierderi din deprecieri aparțin perioadei curente și cât aparțin perioadelor anterioare. Aspectele de mai sus afectează de asemenea și comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.

[8] La 31 decembrie 2023 Societatea raportează o parte din creditul angajat față de BERD, în sumă de 17.550.000 Lei (2022: 20.150.000 Lei), ca datorie pe termen lung. La acordarea creditului, Societatea și-a asumat îndeplinirea a patru condiționalități, condiționalități ce nu erau îndeplinite la momentul semnării. Societatea a achitat integral obligațiile ce au ajuns la scadență din contractul de credit. La această dată, Societatea nu îndeplinește integral condiționalitățile financiare asumate prin contractul de credit cu BERD. În conformitate cu prevederile cadrului de raportare în aceste condiții datoria provenind din credit se raportează ca datorie cu exigibilitate mai mică de 12 luni. Astfel, la 31 decembrie 2023 poziția bilanțieră "Sume datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" e diminuată cu 14.950.000 Lei (2022: 17.600.000 Lei), iar poziția bilanțieră "Sume datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de peste 1 an" e majorată cu aceeași sumă.

[9] Referitor la investițiile în curs de execuție:

a. Pe parcursul derulării investițiilor cu finanțare asigurată din credite, Societatea a capitalizat, în perioadele precedente, suma de 7,3 milioane Lei reprezentând salarii, dobânzi și amortizări utilaje în perioada în care aceste investiții erau finalizate substanțial. La 31 decembrie 2023, noi nu suntem în măsură să estimăm valoarea acelor ajustări care ar fi fost necesare pentru a prezenta imobilizările și cheltuielile cu amortizarea acestora în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Opinia auditorului precedent asupra situațiilor financiare ale anului 2022 a conținut o rezervă în același sens.

b. Societatea a raportat capitalizări de costuri aferente investițiilor realizate prin efort propriu la 31.12.2023 în valoare de 51.588.703 lei. Informațiile disponibile au fost insuficiente pentru a putea verifica îndeplinirea condițiilor de capitalizare, așa cum sunt ele prezentate în cadrul de raportare. Prin urmare, noi nu suntem în măsură să estimăm acele ajustări care ar fi fost necesare în situațiile financiare atașate pentru a prezenta investițiile realizate din surse proprii în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Opinia auditorului precedent asupra situațiilor financiare ale anului 2022 a conținut o rezervă în același sens.

c. Societatea raportează în bilanțul atașat, la poziția "Imobilizări corporale în curs de execuție", investiții realizate în cadrul proiectelor cu finanțare nerambursabilă pentru care obiectivele de investiții au fost finalizate (Proiect SMIS 108771-9.727.700 Lei). Sursele de

finanțare pentru aceste investiții sunt mixte - fonduri nerambursabile (FC -fond de coeziune, BL - buget local și BS - bugetul de stat) și surse proprii. Conform legislației în vigoare, Societatea ar fi trebuit să procedeze la predarea obiectivelor realizate din surse publice către unitățile administrativ-teritoriale de care aparțin. Astfel, politica contabilă de prezentare a acestor investiții ca fiind în curs de execuție este neconformă. Informațiile disponibile nu au fost suficiente pentru a ne permite să determinăm acele ajustări care ar fi necesare pentru a reflecta transferul din patrimoniu a investițiilor de interes public și de a înregistra eventuale ajustări de depreciere.

d. Atragem atenția asupra notei 19 Corectarea erorilor contabile, unde se prezintă faptul că Societatea a procedat la corectarea unor erori aparținând perioadelor precedente prin afectarea poziției de rezultat reportat. Corecțiile înregistrate în anul 2023 se referă în principal la recunoașterea unor investiții în curs - 4.274.895 Lei, înregistrate în anii anterior prin intermediul contului 231, iar în urma inventarului acestea au fost reclasificate, afectând contul de Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile. Acest tratament este cel prescris de cadrul de raportare cu privire la corecția erorilor aparținând exercițiilor precedente. Astfel, comparabilitatea informațiilor financiare prezentate poate fi afectată. Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.

#### Aspecte cheie de audit

[10] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Recunoașterea veniturilor - Cifra de afaceri realizată în anul încheiat la 31 decembrie 2023 este de 111.762.134 lei (78.282.265 lei pentru anul încheiat la 31.12.2022)

A se vedea și **Nota 12 "Cifra de afaceri"**  
Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.26 „Politici contabile - Venituri”.

Aspect cheie	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
<p>Ponderele segmentului de Venituri colectare apă uzată a crescut în 2023 la 53.252.363 lei, ajungând la 47,65% din total cifră de afaceri pe 2023</p> <p>Prețurile și tarifele practicate sunt avizate anual de către Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice (A.N.R.S.C) și aprobate de către Consiliul Local sau de către Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Apa - ADIA Ilfov.</p> <p>În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate. Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apă potabilă și canalizare în localitățile pe care le deservește, Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții săi -</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri", și în raport cu politicile contabile ale societății;</li> <li>• testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detaliu în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;</li> <li>• 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;</li> </ul>

<p>persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice. Veniturile sunt recunoscute lunar și au la bază citirile periodice de apometre ce consemnează consumurile de apă la client.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• pentru un eșantion de clienți non-casnici din segmentul de vânzare a apei, apă diverse, colectare apă uzată și venituri canal apă meteorică obținerea de confirmări independente de la clienți cu privire la soldurile creanțelor comerciale la data de raportare;</li> <li>• pentru un eșantion de clienți casnici compararea soldurilor creanțelor comerciale la data de raportare cu facturi, contracte și încasările ulterioare, după caz.</li> <li>• evaluarea acurateții și exhaustivității informațiilor prezentate de Societate în legătura cu veniturile în situațiile financiare individuale, prin raportare la cerințele standardelor de raportare relevante</li> <li>• am analizat realitatea veniturilor prin identificarea clienților incerți sau rău platnici pe baza situațiilor cu clienți restanți.</li> </ul>
<p><b>Finanțare BER - sold la 31 decembrie 2023 17.550.000 Lei (2022: 20.150.000 Lei)</b></p>	
<p><b>Condiționalitatea finanțării BERD</b></p>	<p><b>Condiționalitatea finanțării</b></p>
<p>În totalul datoriilor societății o pondere importantă o dețin cele aferente proiectului POSMEDIU 17727, reprezentate de creditul BERD, în valoare de 17.550.000 lei. Societatea nu îndeplinește integral condiționalitățile financiare asumate prin contractul de credit cu BERD. Acestea nu erau îndeplinite nici la acordarea creditului, în plus, societatea și-a achitat toate obligațiile fata de creditor pana la 31.12.2023 și nu există indicii privind o eventuală solicitare a BERD de a rambursa anticipat creditul.</p> <p>Societatea monitorizează permanent și raportează semestrial și anual conform acordului indicatorii impuși prin acordul de finanțare. Conditionlitatea finanțării a fost considerată ca un aspect de mare importanță din anul curent din următoarele motive:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• în cazul nerespectării condiționalităților din acordurile de împrumut BERD are dreptul de a solicita rambursarea anticipată a soldurilor creditelor, cu implicații semnificative asupra lichidității</li> <li>• în aceeași ipoteză de nerespectare a condiționalităților din acordurile de împrumut, Societatea poate întâmpina dificultăți în accesarea unor surse alternative de finanțare de la instituțiile de credit</li> </ul>	<p>Am efectuat următoarele proceduri de audit</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• analiza prevederilor contractului BERD precum și modul prin care Societatea urmărește îndeplinirea indicatorilor financiari stipulați la Secțiunea 5.11 Indicatori financiari.</li> <li>• am evaluat calculul indicatorilor financiari efectuat de conducere, am verificat acuratețea matematică a calculelor și am verificat completitudinea datelor inserate în calculația efectuată.</li> <li>• am verificat dacă raportarea a fost efectuată în termenii stabiliți și dacă a existat un raport în care să fie prezentate aspecte legate de proiect în conformitate cu cerințele acordurilor de împrumut</li> </ul>

## Alte informații - Raportul administratorilor

[11] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului administratorilor și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Preconizăm că Raportul de remunerare ne va fi pus la dispoziție după data acestui raport de audit.

[12] Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

[13] În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect, cu excepția aspectelor care au stat la baza opiniei de audit.

### Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații - Raportul administratorilor

[14] În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

[15] În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- [a] Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare cu excepția declarației nefinanciare și a raportului de remunerare;
- [b] Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

[16] În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța - pentru situațiile financiare

[17] Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 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.

[18] 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.

[19] Persoanele responsabile cu governanța răspund pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

[20] 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.

[21] 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, cauzate 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 principiului privind continuitatea 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 nostru 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.

[22] Am comunicat /Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.

[23] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța 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.

[24] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra 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

[25] Am fost numiti de Adunarea Generala a Actiionarilor/Asociatilor la data de 15.03.2024 sa auditam situatiile financiare ale Apa Canal Ilfov S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31.12.2023.

[26] Confirmam ca:

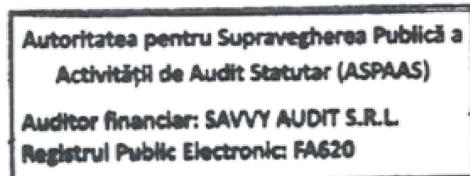
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat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

**În numele SAVVY AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul **FA 620/2006**

**Numele semnatarului: Oprea Cornelia Mariana**

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul **AF 4232/2012**



București, România,  
05 iunie 2024

