Raportul auditorului independent

Catre Actionarii
SC Compania de Apa Targoviste Dambovita SA

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

[1] Am auditat situatiile financiare ale societatii **SC Compania de Apa Targoviste Dambovita SA** ["Societatea"], cu sediul social in Municipiul Targoviste, Strada IC Bratianu, Nr. 50, Judetul Dambovita, care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Capitaluri proprii: 58.983.552 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 4.100.858 lei, profit

[2] In opinia noastra, cu excepția efectelor posibile ale aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve" din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

[3] Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda angajatilor beneficii la pensionare. In conformitate cu articolul 381 din OMFP 1802/2014 astfel de operatiuni indeplinesc criteriile de recunoastere a unui provizion. Societatea nu a angajat specialisti in domeniu (actuari) pentru a stabili valoarea provizioanelor pentru pensii. La data de 31.12.2019, cat si la data de 31.12.2018 Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion. In consecinta, nu suntem in masura sa determinam cu exactitate valoarea acestui provizion la 31.12.2019, respectiv 31.12.2018.

[4] Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul") si Legea nr. 162/2017 („Legea''). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1, 7th floor, 3rd District, Bucharest, Romania
T +40 21 316 66 88 | F +40 21 316 66 99 | office@kreston.ro | www.kreston.ro
Member of Kreston International, a global network of independent accounting firms

Evidentierea unor aspecte

[5] Fara a exprima alte modificari dorim sa atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

[a] La 31 decembrie 2019, Societatea a finalizat investitii asupra unor bunuri realizate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice. In conformitate cu prevederile legii 51/2006 bunurile realizate in cadrul programelor de investitii ale unitatilor administrativ-teritoriale apartin domeniului public al unitatilor administrativ-teritoriale, daca sunt finantate din fonduri publice. Atragem atentia ca aceste active imobilizate, avand o valoare neta de 365.685 mii lei realizate din surse de la bugetul de stat, bugetul local si fonduri europene, nu au fost predate Consiliilor Locale la 31.12.2019, si sunt incluse in situatiile financiare ale Societatii in pozitia *Imobilizari corporale*. Aceste imobilizari vor fi predate Consiliilor Locale ulterior, incepand cu anul 2020, pe masura indeplinii formalitatilor de predare. Luand in considerare portiune aferente mijloacelor fixe finantate din surse proprii, precum si durata estimata de viata a acestora, in urma reperformarii calculului de amortizare a rezultat ca impactul in contul de profit si pierdere nu depaseste pragul de semnificatie.

[b] Conform portalului instantelor de judecta, Societatea se afla in diverse litigii in calitate de parata, dar si reclamanta, sumele in disputa fiind considerabile. Procesele se afla pe rolul instantelor judecatoresti in diverse stadii. Asa cum este mentionat in notele la situatiile financiare, societatea nu a inregistrat provizioane in acest exercitiu financiar. Managementul Societatii considera ca nu este necesara constituirea de provizioane pentru aceste litigii, pentru o parte din aceste procese Societatea avand deja castig de cauza, iar sansele de reusita/nereusita nu pot fi cuantificate probabilistic. In situatia materializarii riscului legat de pierderea unor litigii, acest fapt ar putea antrena iesiri semnificative de numerar.

[c] Asa cum este prezentat in Nota 7 *Participatii si surse de finantare* conform AGA 19/18.10.2016 capitalul social al Companiei trebuia majorat cu suma de 2.007.465 lei prin emiterea unui numar de 2.007.465 actiuni cu valoare nominala de 1 leu/actiune si o prima de emisiune in valoare de 7,605 lei/actiune. Incepand cu data de 01.01.2020 nu a mai fost prelungit termenul de subscriere a actiunilor, termen care a expirat la 31.12.2019. Pana la data prezentului raport au ramas de varsat un numar de 1.192.997 actiuni. Mentionam ca pozitia bilantiera *Alte creante - Decontari cu actionarii* in suma de 10.265.633 lei, reprezinta contravaloarea *Capitalului social subscris si nevarsat* in suma de 1.192.997 lei si *Prime de emisiune* in suma de 9.072.636 lei.

[d] Evolutia situatiei legata de virusul SARS-COV2 are un impact profund asupra sanatatii oamenilor si asupra societatii noastre in ansamblu, precum si asupra performantei operationale si financiare a organizatiilor si in ceea ce priveste evaluarea capacitatii de a continua pe baza principiului continuarii activitatii. Situatia se modifica zilnic, ceea ce duce la o incertitudine inerenta. Impactul acestor evolutii asupra Companiei este prezentat in nota 10 la prezentele situatii financiare. Opinia noastra nu este emisa cu rezerve in legatura cu acest aspect

Aspecte cheie de audit

[6] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1, 7th floor, 3rd District, Bucharest, Romania
T +40 21 316 66 88 | F +40 21 316 66 99 | office@kreston.ro | www.kreston.ro
Member of Kreston International, a global network of independent accounting firms

financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
1.Recunoasterea veniturilor Politica de recunoasterea a veniturilor este prezentata in Notele la situatiile financiare si in manualul politicilor contabile. In conformitate cu ISA, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate Din postura de unic furnizor de servicii de livrare de apa potabila si canalizare in localitatile pe care le deserveste, Societatea realizeaza venituri in baza intelegilor contractuale cu clientii sai - persoane juridice, asociatii de proprietari si persoane fizice. Veniturile sunt recunoscute cu periodicitate si au la baza citiri de apometre sau estimari ce consemneaza consumurile de apa la client.	*Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:* • Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precadere sectiunea 4.17.1 *Venituri*, si in raport cu politicile contabile ale Societatii; • Testarea existentei si eficacitatii controlului intern, precum si efectuarea de teste de detaliu in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor; • Examinarea acuratetei estimarilor efectuate de Societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de livrare a apei si prevederilor contractuale referitoare la modalitatea de facturare a serviciilor; • Testarea pe baza de esantion a soldurilor de creante comerciale la 31.12.2019 prin transmiterea de scrisori de confirmare.
2.Ajustari de valoare pentru creante comerciale si alte creante Asa cum este prezentat in Notele la situatiile financiare, creantele comerciale sunt inregistrate la cost amortizat mai putin ajustari de valoare. Datorita specificului industriei in care activeaza, Societatea inregistreaza ajustari de valoare semnifcative pentru creantele detinute Exista un risc ca aceste creante sa fie inregistrate la valori mai mari decat valoarea recuperabila, datorita aplicarii inadecvate a politicilor contabile de stabilire a ajustarilor.	*Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:* • Am analizat politica aferenta ajustarilor de valoare pentru creante de rezonabilitate; • Am recalculat vechime creantelor luand in calcul data scadenta; • Am analizat daca ajustarile de valoare inregistrate de Societate sunt in conformitate cu politica contabila; • Am obtinut scrisori de la juristii interni ai Societatii si de la avocatii externi ai acesteia, am verificat portalul de justitie si de insolvente, pentru a analiza daca exista exista cazuri in care clientii Societatii se afla in insolventa sau faliment; • Pentru clientii cu vechime considerabila, in faliment sau in insolventa am analizat daca ajustarile de valoarea inregistrate sunt suficiente.
3.Provizioane pentru litigii Potrivit notelor la situatiile financiare, Societatea este implicata in diverse litigii atat ca parat, cat si ca reclamant. Stadiul litigiilor face obiectul unei evaluari complexe, intrucat Societatea are numeroase litigii, multe aflandu-se in stadiu neclar sau	*Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:* • Am obtinut scrisori de la juristii interni ai Societatii si de la avocatii externi ai acesteia, am verificat portalul de justitie si de insolvente, pentru a analiza stadiul

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1, 7th floor, 3rd District, Bucharest, Romania
T +40 21 316 66 88 | F +40 21 316 66 99 | office@kreston.ro | www.kreston.ro
Member of Kreston International, a global network of independent accounting firms

nefiind solutionate. Conducerea Societatii efectueaza analize periodice asupra stadiilor acestor litigii, si, pe baza consultarii cu juristii acesteia, decide asupra necesitatii recunoasterii provizioanelor sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. Acest proces implica procese semnificative din partea conducerii si un nivel ridicat de subiectivitate. Apectul cheie de audit in aceasta privinta se refera la aplicare adecvata a estimarilor unor eventuale provizioane, care implica rationamente profesionale semnificative si ipoteze din partea conducerii cu privire la rezultatele posibile ale acestor litigii si cuantificarea potentialelor obligatii, acolo unde este cazul.	fiecarui litigiu si sansele de succes; • Pentru fiecare litigiu semnificativ am purtat discutii cu reprezentantul juridica al Societatii si am evaluat impactul asupra situatiilor financiare, pe care apoi l-am coroborat cu evaluarea clientului; • Am analizat ipotezele si estimarile Societatii cu privire la litigii, inclusiv obligatii recunoscute sau obligatii contingente prezentate in situatiile financiare. Am evaluat probabilitatea unui rezultat negativ al litigiilor si siguranta estimarilor aferente obligatiei respective.

Alte informatii - Raportul administratorilor

[7] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

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

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

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

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

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere sa raportam daca am identificat

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1, 7th floor, 3rd District, Bucharest, Romania
T +40 21 316 66 88 | F +40 21 316 66 99 | office@kreston.ro | www.kreston.ro
Member of Kreston International, a global network of independent accounting firms

denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect

Alte aspecte

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

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

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

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

[12] Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Companiei.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

[13] Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1, 7th floor, 3rd District, Bucharest, Romania
T +40 21 316 66 88 | F +40 21 316 66 99 | office@kreston.ro | www.kreston.ro
Member of Kreston International, a global network of independent accounting firms

[14] Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

[15] Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarii ale auditului, inclusiv orice deficiente ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

[16] De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

[17] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate 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.

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1, 7th floor, 3rd District, Bucharest, Romania
T +40 21 316 66 88 | F +40 21 316 66 99 | office@kreston.ro | www.kreston.ro
Member of Kreston International, a global network of independent accounting firms