



Tel: +40-21-319 9476  
 Fax: +40-21-319 9477  
 www.bdo.ro

Victory Business Center  
 Str. Invingatorilor 24  
 Bucuresti - 3  
 Romania  
 030922

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Catre Actionarii Companiei de Apa Arad S.A.

Sediul social: Municipiul Arad, Str. SABIN DRAGOI, Nr. 2-4, Judet Arad  
 Cod unic de inregistrare: 1683483

### Opinie cu rezerve

Am auditat situatiile financiare anexate ale Companiei de Apa Arad S.A. (Societatea), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii și situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, și notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Activ net/Total capitaluri proprii:	135.431.133 RON
Profitul net al exercitiului financiar:	403.970 RON

In opinia noastra, cu exceptia aspectelor mentionate in cadrul paragrafului **Baza opiniei cu rezerve**, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale cu modificarile ulterioare.

### Baza opiniei cu rezerve

Asa cum se descrie in Nota 3 la situatiile financiare (“Active imobilizate”), la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea detine participatii in capitalul social al societatii afiliate, Aqua Trans Mures S.A., pentru care Societatea a inregistrat o ajustare de depreciere partiala reprezentand 15% din valoarea investitiei. Prin Hotararea 206/25.11.2019 s-a deschis procedura generala de insolventa impotriva debitoarei Aqua Trans Mures S.A.. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 activul net al societatii afiliate este negativ, prin urmare noi nu am fost in masura sa obtinem suficiente probe de audit cu privire la valoarea recuperabila a investitiei la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Asa cum se descrie in Nota 5, situatiile financiare includ in cadrul pozitiei financiare “Alte creante” debite incerte nete de ajustari de depreciere sub forma penalitatilor si revendicarilor rezultate din activitatea de investitii desfasurata prin POS in valoare de 9,69 milioane RON la 31 decembrie 2020 (10,75 milioane RON la 31 decembrie 2019). Din totalul acestor creante, 7,25 milioane RON sunt datorate din perioadele precedente de catre Confort S.A., societate aflata in procedura de faliment. La 31 decembrie 2020 si 2019 Compania de Apa prezinta in

situatiile financiare garantii de buna executie urmare a contractelor de investitii cu partenerul Confort S.A. in valoare de 5,14 milioane RON. Pozitia "Alte creante" include si suma de 1,09 milioane RON datorata de catre Adiss si suma 1,33 milioane RON datorata de catre Safege SAS, societate care a refuzat suma facturata in luna decembrie 2019 de catre Compania de Apa, pentru care exista o scrisoare de garantie bancara pentru 1.233 mii RON. Prin urmare, la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, noi nu am fost in masura sa obtinem suficiente probe de audit asupra recuperabilitatii creantelor intarziate la plata si asupra creantei de 1,33 milioane RON neacceptata si nici asupra posibilului efect in rezultatul exercitiilor financiare 2020 si 2019.

Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda angajatilor la pensionare beneficii care indeplinesc criteriile de recunoastere a unui provizion. La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion datorita incertudinilor legate de mentinerea acestor beneficii in perioadele urmatoare. Prin urmare, noi nu am fost in masura sa obtinem suficiente probe de audit cu privire la valoarea acestui provizion la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, respectiv a posibilului efect in contul de profit al exercitiilor financiare 2020 si 2019.

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („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 acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA si reglementarile europene in vigoare) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

### **Evidentierea unor aspecte**

Asa cum este prezentat in Nota 9, o parte din contractele incheiate de societate in calitate de beneficiar al lucrarilor de reabilitare retele apa au fost subiectul unor corectii financiare aplicate in baza OUG 66/2011. Astfel, la 31 decembrie 2020, valoarea totala a corectiilor aplicata este de 31,95 milioane RON (43,16 milioane RON la 31 decembrie 2019). Societatea este implicata intr-o serie de litigii cu Ministerul Fondurilor Europene avand ca obiect corectiile aplicate, litigii aflate in diverse faze de judecata. La data raportului Societatea litigiile sunt in derulare.

Asa cum este mentionat in Nota 10, Societatea a evidentiat incepand cu data de 30 iunie 2014 sumele care constituie fondul IID in contul „Alte rezerve” ca alte surse proprii de finantare ale operatorului regional, in baza prevederilor pct. 2 din Art. Unic al Ordonantei de Urgenta nr. 32 din 4 iunie 2014 pentru modificarea si completarea anexei la Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 198/2005 privind constituirea, alimentarea si utilizarea Fondului de intretinere, inlocuire si dezvoltare pentru proiectele de dezvoltare a infrastructurii serviciilor publice care beneficiaza de asistenta financiara nerambursabila din partea Uniunii Europene.

Conform punctului mentionat, in cazul in care Fondul IID este creat si gestionat la nivelul operatorului regional al serviciului public de alimentare cu apa si de canalizare, sursele constituite din contribuția UAT-urilor la fondul IID sunt considerate alte surse proprii de finantare ale operatorului regional. Totusi, OUG 32/2014 nu poate prescrie un tratament contabil, OMFP 1802/2014 reprezentand la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 cadrul contabil de raportare financiara. Astfel, consideram ca din punct de vedere contabil, conform prevederilor OMFP 1802/2014, in corelatie cu destinatia sumelor colectate in fondul IID, sumele virate de UAT-uri (dividende, redevente, impozit pe profit) reprezinta in fapt subventii pentru investitii, urmand ca la momentul finalizarii investitiilor finantate din surse proprii definite conform OUG 32/2014, aceste subventii sa fie reluate pe venituri pe masura deprecierii activelor finantate din aceste fonduri.

Societatea a finalizat lucrari de investitii derulate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice. Valoarea investitiilor din POS 161 milioane RON si POIM 40 milioane RON la 31 decembrie 2020 (IID sunt in suma de 0,23 milioane RON, POS 195 milioane RON si POIM 30,18 milioane RON la 31 decembrie 2019). In conformitate cu prevederile legii 51/2006 bunurile realizate in cadrul programelor de investitii ale unitatilor administrativ-teritoriale finantate din fonduri publice, apartin domeniului public al unitatilor administrativ-teritoriale. Atragem atentia ca aceste active imobilizate, avand o valoare neta de 201 milioane RON (225,5 milioane RON la 31 decembrie 2019) realizate din surse de la Bugetul Local si fonduri europene, nu au fost predate catre unitatile administrativ teritoriale la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, si sunt incluse in situatiile financiare ale Societatii in pozitiile “Imobilizari necorporale” (1,8 milioane RON), “Imobilizari corporale” (197,82 milioane RON) si “Stocuri” (1,15 milioane RON), respectiv (1,8 milioane RON), “Imobilizari corporale” (222,7 milioane RON) si “Stocuri” (999 mii RON) la 31 decembrie 2019. Aceste imobilizari vor fi predate ulterior, pe masura indeplinirii formalitatilor de predare.

Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in legatura cu aspectele mentionate mai sus.

### Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor și in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Suplimentar aspectelor descrise in sectiunea **Baza pentru opinia cu rezerve**, respectiv **Evidentiere unor aspecte**, am identificat urmatorul aspect cheie de audit:

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului:
<p><b>Recunoasterea veniturilor</b></p> <p>A se vedea Nota 11. a) Cifra de afaceri</p> <p>Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 2 „Principii, politici si metode contabile - Recunoasterea veniturilor”.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.</p> <p>Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apa potabila și canalizare in localitatile pe care le deserveste, Societatea realizeaza venituri in baza înțelegerilor contractuale incheiate cu clienții sai - persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice.</p> <p>Veniturile sunt recunoscute lunar și au la baza citirile de apometre ce consemneaza consumurile de apa la client.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Intelegerea si evaluarea proceselor si controalelor privind existenta si acuratetea veniturilor inregistrate;</li><li>- Testarea pe baza unui esantion a documentelor suport in baza carora au fost recunoscute veniturile;</li><li>- Examinarea acuratetei inregistrarilor efectuate de societate, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, avand in vedere conditiile de livrare a apei si prevederile contractuale referitoare la modalitatile de facturare a serviciilor.</li><li>- Testarea pe baza unui esantion a creantelor comerciale la 31 decembrie 2020 prin transmiterea de scrisori de confirmare.</li></ul>

### Alte informatii - Raportul Administratorilor

Conducerea este responsabila pentru Alte informatii. Acele Alte informatii includ Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste Alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastra 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, care include si declaratia nefinanciara, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu

cerintele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, 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, care include si declaratia nefinanciara, 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 2020, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### **Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

Conducerea este responsabila pentru intocmirea și prezentarea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și 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.

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

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

### **Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum și in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantare 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 și 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.

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

- Identificam și evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de frauda, fie de eroare, selectam și realizam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri și obtinem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false și 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 și rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile 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 și 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 nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu își mai desfașoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam 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.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea in timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

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.

Dintre aspectele comunicate 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**

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 21 decembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Companiei de Apa Arad S.A. pentru exercitiile financiare incheiate intre 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate intre 31 Decembrie 2014 si 31 Decembrie 2020.

Confirmam ca:

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

### **Alte aspecte**

Acest raport al auditorului independent 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 Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. FA18

Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. AF1480

Bucuresti, Romania

Mai 2021