

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT Către Acționarii APAVITAL S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale APAVITAL S.A. („Societatea”), cu sediul social în Iași, strada Mihai Costăchescu, nr. 6, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală R01959768, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Activ net / Total capitaluri proprii:	319.875.718 lei
- Profitul net al exercițiului financiar:	33.046.067 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a APAVITAL S.A. la data de 31 Decembrie 2023 precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, Regulamentul (U.E.) nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul 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 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.

Aspecte cheie ale auditului

5. Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente.

Aceste aspecte au fost abordate și analizate 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.

Pentru fiecare aspect detaliat mai jos am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare.

Aspecte cheie de audit

Modul de abordare în timpul auditului

Recunoașterea veniturilor

Veniturile Societății cuprind în principal venituri din servicii de apă-canal (apă potabilă, apă redistribuită, apă industrială, canalizare-epurare, etc).

Politica de recunoaștere a veniturilor aplicată de Societate este prezentată în Nota 2 „Principii, politici și metode contabile”.

Datorită valorii semnificative a veniturilor din prestarea serviciilor de apă-canal, considerăm recunoașterea veniturilor pentru aceste tipuri de venituri ca fiind aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus:

- ✓ înțelegerea politicilor contabile și proceselor folosite de către managementul Societății pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor;
- ✓ evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu standardele de raportare financiară relevante;
- ✓ efectuarea de proceduri analitice pentru a înțelege variațiile lunare semnificative;
- ✓ efectuarea de teste de detaliu, selectând eșantioane de tranzacții;
- ✓ analiza prin sondaj a contractelor cu clienții, pentru înțelegerea termenilor tranzacțiilor de prestare servicii, pentru evaluarea conformității criteriilor de recunoaștere a veniturilor Societății cu standardele contabile în vigoare;
- ✓ evaluarea, pe bază de eșantion, a recunoașterii în exercițiul financiar corespunzător a veniturilor înregistrate aproape de finalul exercițiului financiar, prin compararea tranzacțiilor selectate cu documentația relevantă;
- ✓ obținerea de confirmări directe ale soldurilor conturilor de creanțe clienți la sfârșitul exercițiului financiar și a confirmării directe de către clienți a valorii tranzacțiilor derulate în exercițiul financiar 2023;
- ✓ examinarea jurnalului de vânzări după încheierea exercițiului financiar pentru a identifica stornările semnificative efectuate și inspectarea documentației relevante pentru separarea exercițiilor financiare;
- ✓ revizuirea retrospectivă a veniturilor bugetate față de veniturile realizate în exercițiul financiar 2023.

Aspecte cheie de audit**Modul de abordare în timpul auditului****Recunoașterea subvențiilor pentru investiții**

Societatea a avut în derulare în anul 2023 mai multe proiecte finanțate prin contracte de finanțare nerambursabilă, dintre care cel mai semnificativ a fost cel semnat cu Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene în vederea derulării și implementării Proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apă și apă uzată din județul Iași, în perioada 2014-2020.

În cadrul acestui contract de finanțare nerambursabilă Societatea a aplicat următoarea politică de recunoaștere:

- ✓ Creanța - subvenție pentru investiții se recunoaște o dată cu cererea de rambursare a contravalorii lucrărilor efectuate, prin care se stabilesc și se aprobă sumele cuvenite;
- ✓ Diminuarea creanței subvenție pentru investiții se realizează pe măsura încasării sumelor virate de către Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene, după aprobarea cererilor de rambursare;
- ✓ Lucrările efectuate de către furnizori (inclusiv TVA), precum și alte cheltuieli eligibile a fi capitalizate (de ex. salariile personalului implicat în unitatea de implementare), se capitalizează în imobilizări în curs de execuție;
- ✓ La finalizarea lucrărilor, activele imobilizate finanțate se predau în evidența domeniului public și se preiau la Societate în exploatare prin contract de concesiune.

Datorită valorii semnificative a subvențiilor pentru investiții primite de Societate, considerăm recunoașterea acestora ca fiind aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea subvențiilor pentru investiții au inclus, dar nu au fost limitate la:

- ✓ înțelegerea politicilor contabile folosite de către managementul Societății pentru recunoașterea subvențiilor pentru investiții și a veniturilor din subvenții pentru investiții;
- ✓ evaluarea principiilor de recunoaștere a subvențiilor pentru investiții și a veniturilor din subvenții pentru investiții, în conformitate cu standardele de raportare financiară relevante;
- ✓ documentarea contractelor de finanțare nerambursabilă;
- ✓ efectuarea de teste de detaliu, selectând eșantioane de tranzacții în ceea ce privește recunoașterea subvențiilor pentru investiții prin înregistrarea cererilor de rambursare depuse, a notificărilor primite de la autoritatea de management;
- ✓ verificarea pe baza de eșantion a sumelor încasate de la Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene;
- ✓ efectuarea de teste de detaliu, selectând eșantioane de tranzacții în ceea ce privește recunoașterea veniturilor din subvenții pentru investiții pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea activelor imobilizate care au fost achiziționate prin contracte de finanțare nerambursabile.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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 niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

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.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

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;
- b) Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

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.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu prevederile 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.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului 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.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg 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 sau 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 principiului 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 nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
 - Evaluăm 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.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.
13. De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.
14. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți la data de 27 decembrie 2023 să audităm situațiile financiare ale APAVITAL S.A. pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025 . Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.
16. Confirmăm că:
- Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în acest raport este în concordanță cu Raportul suplimentar al auditorului adresat 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 (U.E). nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

Florin Rotaru, Partener

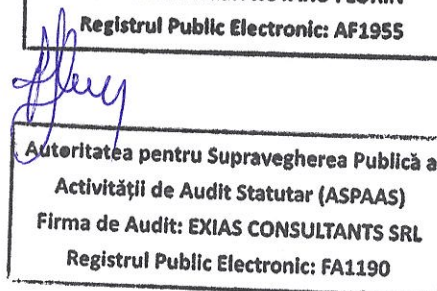
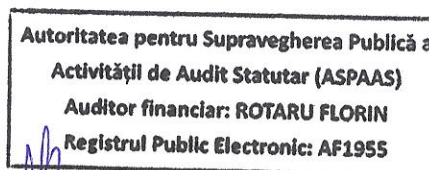
Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF1955

în numele

EXIAS CONSULTANTS S.R.L.

Calea Șerban Vodă, nr. 140, București, România

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA1190



București, România

29 Aprilie 2024