

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: Actionari

SC Compania de Apa Oradea SA

Opinia cu rezerve

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SC Compania de Apa Oradea SA [“Societatea”], cu sediul social in Municipiul Oradea, Str. D. Zamfirescu, Nr. 3, Județ Bihor care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2025, 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.

2 Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:

- Activ net/Capitaluri proprii: 274.525.804 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 31.296.587 lei, profit

3 In opinia noastra, cu exceptia 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 2025, 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.

Bazele opiniei cu rezerve

4 Numirea noastra ca auditori s-a realizat dupa data la care a inceput procesul de inventariere fizica a stocurilor pentru anul financiar 2024. Prin urmare, nu am participat la inventarierea fizica a stocurilor la 31 decembrie 2024 si nu am putut obtine asigurari suficiente si adecvate cu privire la existenta si evaluarea stocurilor la aceasta data prin proceduri alternative de audit. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca soldurile initiale ale stocurilor la 1 ianuarie 2025 au fost corect determinate. Intrucat soldurile initiale ale stocurilor afecteaza direct determinarea rezultatului exercitiului financiar, nu am putut determina daca se impuneau ajustari cu privire la cheltuielile aferente consumurilor de materii prime si materiale raportate de Societate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, precum si asupra rezultatului exercitiului aferent acestui exercitiu.

5 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.

Evidentierea unor aspecte

6 Fara a exprima alte modificari dorim sa atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

- a) La 31 decembrie 2025, Societatea detine active imobilizate aferente lucrarilor de investitii derulate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice de investitii tip POS MEDIU/POIM. 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 29.504.828 lei realizate din surse de la bugetul de stat, bugetul local si fonduri europene, nu au fost predate Consiliilor Locale la 31.12.2025, si sunt incluse in situatiile financiare ale Societatii in pozitia Imobilizari corporale. Aceste imobilizari vor fi predate Consiliilor Locale ulterior, pe masura indeplinii formalitatilor de predare. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

7 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 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 - <i>Politici Contabile Privind Veniturile Din</i>	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precadere sectiunea

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
<i>Exploatare</i> 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. Recunoasterea veniturilor este un proces recurent, bazat fie pe citiri efective ale contoarelor de apă, fie pe estimări de consum, acolo unde citirea nu este posibila la momentul respectiv. Veniturile sunt înregistrate pe bază de prezumat la sfarsitul fiecărei luni, urmând ca in luna următoare să fie ajustate în functie de consumul real facturat.	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 31.12.2025 prin transmiterea de scrisori de confirmare.
2.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 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.	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 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

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
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.	probabilitatea unui rezultat negativ al litigiilor si siguranta estimarilor aferente obligatiei respective.

Alte informatii – Raportul Consiliului de Administratie („Raportul administratorilor”)

8 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.

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 exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, 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, cu exceptia cerințelor referitoare la raportarea privind durabilitatea prevăzute la capitolul 7¹ si punctul 491(1¹).

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

- 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;
- 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 2025, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Cu privire la acest aspect, mentionam ca Raportul administratorilor respecta sectiunile solicitate in OMFP 1802/2014.

Alte aspecte

9 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.

10 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

11 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 fraudă, fie de eroare.

12 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.

13 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Companiei.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

14 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, 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.

15 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 indoilei 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 in 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.

16 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.

17 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.

18 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.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

19 Am fost numiti prin contractul numarul 47456/29.11.2024 sa auditam situatiile financiare ale Compania de Apa Oradea SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2024 pana la 31 Decembrie 2026.

20 Confirmam ca:

- Opinia noastră 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, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Kreston Romania SRL

Splaiul Unirii, 165, TNO1, etaj 7, sector 3, Bucuresti

Inregistrat in Registrul public electronic cu nr. 17

Nume Auditor/Partener: Cojocaru Mihaela-Carmen

Inregistrat in Registrul public electronic cu nr. 1871

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar **KRESTON ROMANIA**
Registrul Public Electronic FA 17

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar **COJOCARU MIHAELA - CARMEN**
Registrul Public Electronic AF 1871



Bucuresti, 27 Aprilie 2026

knowing you.

KRESTON ROMANIA LTD, registered at the
Trade Registrar under number J40/17/1996,
fiscal registration number RO 8025280

165 Splaiul Unirii, TN Offices 1,
7th floor, 3rd District, Bucharest,
T +40 21 316 66 88
office@kreston.ro
www.kreston.ro

An independent member of the
Kreston Global network

 MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS