

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Fondatorul şi Consiliul de Administraţie al "Apă-Canal Chişinău" S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situaţiile financiare individuale anexate ale "Apă-Canal Chişinău" S.A. (în continuare "Societatea"), întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS-uri), care cuprind situaţia poziţiei financiare la data de 31 decembrie 2024 şi situaţia rezultatului global, situaţia modificărilor capitalului propriu şi situaţia fluxurilor de numerar aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, şi notele la situaţiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.
2. În opinia noastră, cu excepţia efectelor aspectelor descrise în secţiunea Baza opiniei cu rezerve din raportul nostru, situaţiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară a Societăţii la data de 31 decembrie 2024, şi performanţa sa financiară şi fluxurile sale de numerar aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS-urile emise de Consiliul pentru standarde internaţionale de contabilitate (IASB) şi Legea contabilităţii şi raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017 (Legea nr. 287/2017).

Baza opiniei cu rezerve

Impozit pe venit amânat

3. După cum se menţionează în Nota 28 „Impozit pe venit”, Societatea nu a inclus în situaţiile sale financiare rezultatele calculării impozitului amânat, astfel cum impune IAS 12 „Impozitul pe profit” (IAS 12). IAS 12 defineşte recunoaşterea şi evaluarea creanţelor şi datoriilor privind impozitul amânat şi impune entităţilor să calculeze şi să prezinte efectele diferenţelor temporare. Omisiunea acestui calcul în situaţiile financiare individuale reprezintă o deficienţă semnificativă în practicile contabile ale societăţii. În consecinţă, nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi fost necesare ajustări în ceea ce priveşte creanţele şi datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 şi, de asemenea, la 31 decembrie 2023 şi efectele respective asupra situaţiei rezultatului global şi a situaţiei modificărilor capitalurilor proprii pentru exerciţiile încheiate la această dată. Opinia privind situaţiile financiare individuale pentru exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023 a exprimat, de asemenea, o opinie cu rezerve cu privire la acest aspect.

Conformitatea cu indicatorii financiari

4. Aşa cum este descris în Nota 30 „Angajamente şi situaţii contingente”, anumit indicator financiar, aşa cum sunt definiţi în acordurile dintre Societate şi Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare („BERD”) şi Banca Europeană de Investiţii („BEI”), nu a fost îndeplinit la data de 31 decembrie 2024. Mai exact, raportul minim de acoperire a serviciului datoriei al Societăţii, la data de 31 decembrie 2024, a fost sub pragul minim specificat în acord, respectiv 1,3. Aceasta constituie o încălcare semnificativă a indicatorilor financiari. Această deviere reprezintă o incertitudine semnificativă care poate ridica îndoieli cu privire la capacitatea Societăţii de a-şi continua activitatea şi poate afecta caracterul adecvat al situaţiilor financiare individuale pentru scopul în care au fost întocmite. Opinia privind situaţiile financiare individuale pentru exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023 a exprimat, de asemenea, o opinie cu rezerve cu privire la acest aspect.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017 ("Legea nr. 271/2017"). 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 (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("Codul IESBA"), ediția 2023 și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, inclusiv Legea nr. 271/2017 și ne-am îndeplinit în totalitate celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și conform codului IESBA, ediția 2023. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte – continuitatea activității

6. Atragem atenția asupra Notei 34. „Principiul continuității activității” care prezintă faptul că activitatea Societății și tarifele de alimentare a apei sunt reglementate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică ("ANRE"). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performanței financiare a Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și datoriilor Societății. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

Alte informații - Avizul asupra Raportului Conducerii

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea raportului conducerii în conformitate cu Legea nr. 287/2017 articolul 23 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea raportului conducerii care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
8. Raportul conducerii nu face parte din situațiile financiare individuale.
9. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim raportul conducerii și în acest sens să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între raportul conducerii și situațiile financiare individuale, dacă raportul conducerii include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Legea nr. 287/2017, articolul 23 și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în raportul conducerii nu sunt eronate semnificativ.
10. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:
- a) În raportul conducerii nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
 - b) Raportul conducerii include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legea Nr. 287/2017, articolul 23.
11. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Independența

12. Suntem independenți față de Societate, conform Codului IESBA, ediția 2023 și dispozițiilor de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, inclusiv Legea nr. 271/2017 și politicile Societății de audit, și ne-am îndeplinit în totalitate celelalte responsabilități privind etica în conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA, ediția 2023.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

13. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
14. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza 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.
15. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, 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-urile 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 individuale.
17. 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 individuale, 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 și evitarea controlului intern.
 - Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă 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 a întreprinderii.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza 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 îndoeli 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 individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe 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 individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
 - Obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a emite opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale.

18. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre altele, cu privire la domeniul de aplicare și perioada planificată a auditului și constatările de audit importante, inclusiv orice deficiență semnificativă în controlul intern pe care o identificăm pe parcursul auditului.
19. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație care arată că ne-am conformat cu dispozițiile de etică relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune în mod rezonabil că ne-ar putea afecta independența și, după caz, măsurile de protecție aferente.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

20. Confirmăm că:

- Nu am prestat concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare individuale pentru Societate, servicii prevăzute de alin. (7) art. 21 din Legea nr. 271/2017.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Vasile Benderschi.

Pentru și în numele **Moore Stephens KSC SRL**

Înregistrată în registrul public al entităților de audit cu nr. Individual 0802001

Vasile Benderschi

Certificatul de calificare al auditorului Seria AG nr. 000121 din 08.02.2008

Înregistrat în registrul public al auditorilor cu nr. individual 0802121



30 Iunie 2025

Chișinău, Republica Moldova