

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Fondatorul și Consiliul de Administrație al "Apă-Canal Chișinău" S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale "Apă-Canal Chișinău" S.A. (în continuare "Societatea"), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2025 și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.
2. În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea Baza opiniei cu rezerve din raportul nostru, situațiile financiare individuale 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 IFRS-urile emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017 (Legea nr. 287/2017).

Baza opiniei cu rezerve

Evaluarea imobilizărilor corporale

3. După cum se menționează în Nota 7 „Imobilizări corporale”, soldul imobilizărilor corporale la data de 31 decembrie 2025 a fost de 671.382 mii Lei. În conformitate cu politicile contabile ale Societății, imobilizările corporale sunt evaluate la valoarea reevaluată. Cu toate acestea, Societatea nu a reevaluat aceste active la data raportării (ultima reevaluare a fost efectuată în perioada 2019), nerespectând astfel cerințele Standardului Internațional de Contabilitate (IAS) 16 „Imobilizări corporale” (IAS 16), care impune efectuarea reevaluărilor cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă în mod semnificativ de cea care ar fi determinată prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare. În absența reevaluărilor periodice, nu a fost posibil să se determine dacă valoarea contabilă a imobilizărilor corporale reflectă valoarea lor justă la data situațiilor financiare. În consecință, există o incertitudine semnificativă cu privire la acuratețea valorii contabile a acestor active, precum și a amortizării aferente și a efectelor asupra rezultatului perioadei și a capitalului propriu. Nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina eventualele ajustări necesare ale imobilizărilor corporale, amortizării și elementelor aferente din situațiile financiare individuale ale Societății.

Impozit pe venit amânat

4. După cum se menționează în Nota 28 „Impozit pe venit”, Societatea nu a inclus în situațiile sale financiare rezultatele calculării impozitului amânat, astfel cum impune IAS 12 „Impozitul pe profit” (IAS 12). IAS 12 definește recunoașterea și evaluarea creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat și impune entităților să calculeze și să prezinte efectele diferențelor temporare. Omisiunea acestui calcul în situațiile financiare individuale reprezintă o deficiență semnificativă în practicile contabile ale Societății. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi fost necesare ajustări în ceea ce privește creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2025 și, de asemenea, la 31 decembrie 2024 și efectele respective asupra situației rezultatului global și a situației modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiile încheiate la această dată. Opinia privind situațiile financiare individuale pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024 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.

7. Prezentare generală

Scopul Auditului	Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, în scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare individuale în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Societatea operează.
Aspecte cheie ale auditului	Evaluarea imobilizărilor corporale

Pragul de semnificație

8. Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale ale Societății nu conțin denaturări semnificative. Denaturările semnificative pot apărea din cauza fraudei sau erorii. O denaturare este considerată semnificativă, în cazul în care individual sau în agregat, ar putea în mod rezonabil să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare individuale.
9. Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru situațiile financiare individuale luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplasarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare individuale luate în ansamblu.

<i>Prag de semnificație</i>	9,4 milioane lei
<i>Cum a fost determinat</i>	1% din Cifra de afaceri (2024: 1% din Cifra de afaceri)
<i>Raționamentul pentru pragul de semnificație selectat</i>	Pe baza raționamentului nostru profesional și a percepției noastre cu privire la nevoile de informare ale utilizatorilor situațiilor financiare individuale, un indicator de referință de 1% din cifra de afaceri este un indicator cantitativ adecvat al pragului de semnificație, deoarece acestea reflectă cel mai bine poziția financiară a Societății. Am determinat pragul de semnificație în mod consecvent cu exercițiul financiar precedent.

Aspecte-cheie de audit

10. Aspectele-cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale ale Societății în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu exprimăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În afara aspectului descris în secțiunea Baza pentru opinia cu rezerve, am stabilit că nu există alte aspecte-cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Alte informații - Avizul asupra Raportului Conducerii

11. 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.
12. Raportul conducerii nu face parte din situațiile financiare individuale ale Societății.
13. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, 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.
14. 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.
15. În baza procedurilor efectuate în cadrul auditului situațiilor financiare individuale, considerăm că Societatea nu are obligația de a include în raportul conducerii informații privind impozitul pe venit pentru perioada de gestiune anterioară perioadei pentru care se efectuează auditul situațiilor financiare, conform Legii nr. 287/2017, articolul 23, alin. (10).
16. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Independența

17. 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 guvernanta pentru situațiile financiare

18. Conducerea Societății 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.
19. 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.
20. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

21. 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
22. 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 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 individuale 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 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.
23. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernarea, 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.
24. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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

25. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din 18 Iulie 2025 să audităm situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025, 31 Decembrie 2024, 31 Decembrie 2023, 31 Decembrie 2022, 31 Decembrie 2021 și la 31 Decembrie 2020.

26. Confirmăm că:

- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Societatea auditată.
- 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 1902001

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 2026

Chișinău, Republica Moldova



