

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,

**HIDRO PRAHOVA S.A.**

Sediul social: Ploiești, str. Logofăt Tăutu, nr. 5, jud. Prahova; CUI: 16826034

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### *Opinia cu rezerve*

[1] Am auditat situațiile financiare ale societății **Hidro Prahova S.A.** ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019, și contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

➤ Cifra de afaceri netă:	61.556.413 Lei
➤ Rezultatul net al exercițiului financiar:	3.324.393 Lei, profit
➤ Activ net/Total capitaluri proprii:	33.010.367 Lei

[2] În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor prezentate la secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

#### *Bazele opiniei cu rezerve*

[3] La 31 decembrie 2019, "Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an" includ suma de 27.980.629 Lei (31 decembrie 2018: 31.205.731 Lei), care reprezintă partea pe termen lung a împrumutului de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD"). La 31 decembrie 2019, și respectiv 31 decembrie 2018, Societatea nu a îndeplinit toate condiționalitățile financiare incluse în acest contract de împrumut, BERD având dreptul de a solicita rambursarea anticipată a împrumutului. Ca urmare, suma de 27.980.629 Lei de la 31 decembrie 2019, și respectiv suma de 31.205.731 Lei de la 31 decembrie 2018, ar fi trebuit reclasificată în "Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an". În consecință, "Datoriile care trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an" sunt subevaluate cu suma de 27.980.629 Lei la 31 decembrie 2019, și respectiv suma de 31.205.731 Lei la 31 decembrie 2018, iar "Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an" sunt supraevaluate cu aceleași sume.

[4] La 31 decembrie 2019, "Creanțele comerciale" cu o dată a scadenței depășită cu mai mult de un an și în cele aflate în litigiu sunt în valoare de 3.924.725 Lei (31 decembrie 2018: 4.184.946 Lei). Societatea a constituit ajustări specifice pentru depreciere în valoare de 2.386.405 Lei (31 decembrie 2018: 1.579.259 Lei) pentru anumite creanțe, dar nu a făcut o evaluare a recuperabilității creanțelor cu o dată a scadenței depășită și a creanțelor comerciale în litigiu la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018. Acest tratament contabil nu este în conformitate cu OMFP 1802/2014, care prevede că evaluarea creanțelor se face la valoarea lor probabilă de încasare. Noi nu am putut să obținem probe de audit suficiente și satisfăcătoare pentru a putea determina care este nivelul adecvat al ajustărilor de valoare asupra soldului de creanțe comerciale la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, și respective asupra valorii cheltuielilor cu ajustările de valoare necesare asupra creanțelor comerciale cu o dată a scadenței mai mare de un an și a celor aflate în litigiu pentru exercițiile financiare încheiate la aceste date. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2018 a fost modificată în mod corespunzător.

- [5] La 31 decembrie 2019, Societatea avea incluse la poziția bilanțieră "Alte creanțe" avansuri acordate unui furnizor de imobilizari în valoare de 7.705.591 Lei (31 decembrie 2018: 7.705.591 Lei), care fac obiectul unor litigii și a căror recuperabilitate este incertă. La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Societatea nu a făcut o evaluare și nu a înregistrat eventuale ajustări pentru pierderea de valoare a acestor alte creanțe. Acest tratament contabil nu este în conformitate cu OMFP 1802/2014, care prevede că la data bilanțului, evaluarea creanțelor se face la valoarea lor probabilă de încasare. Societatea nu a putut să furnizeze și noi nu am putut obține informații suficiente de audit pentru a stabili impactul acestui fapt asupra acestor alte creanțe la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, și asupra cheltuielilor din conturile corespondente aferente contului de profit și pierdere al exercițiilor financiare încheiate la aceste date. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2018 a fost modificată în mod corespunzător.
- [6] La 31 decembrie 2019, Societatea a prezentat întreaga valoare a subvențiilor pentru investiții în sumă de 494.187.623 Lei (31 decembrie 2018: 459.484.387 Lei) la poziția bilanțieră "Subvenții pentru investiții - Sume de reluat într-o perioadă de până la un an". Noi nu am putut să obținem probe de audit suficiente și satisfăcătoare pentru a putea determina că aceste subvenții pentru investiții se vor relua într-o perioadă de până la un an și că prezentarea lor este în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014. În consecință, poziția bilanțieră "Active circulante nete / datorii curente nete" ar putea fi influențată ca urmare a prezentării inadecvate a subvențiilor pentru investiții conform celor menționate mai sus.
- [7] Decontarea datoriilor privind redevențele se realizează pe baza înștiințărilor de plată primite de la autoritățile locale. La 31 decembrie 2019, situațiile financiare includ suma de 1.120.394 Lei, prezentată la poziția bilanțieră "Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an - Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale", și respectiv suma de 2.222.686 Lei, prezentată la poziția bilanțieră "Subvenții pentru investiții - Sume de reluat într-o perioadă de până la un an" (31 decembrie 2018: "Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an - Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale în sumă de 1.474.451 Lei și "Subvenții pentru investiții - Sume de reluat într-o perioadă de până la un an" în sumă de 1.930.365 Lei), reprezentând redevențe de plată către autoritățile locale și care nu au fost reconciliate cu prevederile contractului de delegare. Societatea nu a putut să furnizeze și noi nu am putut obține informații suficiente de audit pentru a stabili impactul acestui fapt asupra acestor poziții bilanțiere la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, și asupra cheltuielilor din conturile corespondente aferente contului de profit și pierdere, și respectiv impactul asupra rezultatului reportat, al exercițiilor financiare încheiate la aceste date. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2018 a fost modificată în mod corespunzător.
- [8] În ianuarie 2020, Societatea a fost notificată de către Ministerul Fondurilor Europene - Autoritatea de Management POIM în legătură cu neautorizarea sumei de 2.622.559 Lei, la care se adaugă TVA în sumă de 495.593 Lei, aferentă unei cereri de rambursare depusă de Societate în decembrie 2019. Cheltuielile neautorizate fac obiectul unor investigații ale autorităților statului care nu au fost finalizate până la data emiterii acestui raport. Informațiile disponibile au fost insuficiente pentru a ne permite să identificăm posibilele efecte asupra situațiilor financiare atașate ca urmare a celor menționate mai sus și să estimăm impactul acestor investigații nefinalizate ale autoritatilor statului.
- [9] Conform contractului colectiv de muncă, Societatea acordă angajaților beneficii la pensionare. În conformitate cu articolul 381 din OMFP nr. 1802/2014, astfel de operațiuni îndeplinesc criteriile de recunoaștere a unui provizion. Societatea nu a angajat specialiști în domeniu (actuari) pentru a stabili valoarea provizioanelor pentru pensii și nu a inclus estimări cu privire la aceste plăți viitoare. Ca urmare, nu am fost în măsură să determinăm acele corecții la situațiile financiare atașate care sunt necesare pentru a reflecta cerința cadrului de raportare. Opinia noastră emisă asupra situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 a inclus de asemenea o rezervă cu privire la acest aspect.

[10] Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 ("Legea"). 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 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. 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**

[11] Atragem atenția asupra Notei 12 Reconcilierea rezultatului contabil și rezultatului fiscal, la situațiile financiare atașate, care descriu faptul că Societatea nu a fost obiectul unui control fiscal de fond în ultimii 5 ani, în prezent fiind în derulare controlul autorităților fiscale în legătură cu impozitul pe profit. Având în vedere faptul că fiscalitatea în România este în continuă schimbare, există posibilitatea ca interpretările inspectorilor fiscali să fie diferite de cele ale conducerii Societății privind taxele și impozitele datorate. Prin urmare, valoarea taxelor, impozitelor și eventualelor accesorii va fi stabilită cu exactitate după efectuarea și finalizarea controlului autorităților fiscale.

[12] Atragem atenția asupra Notei 20 Alte informații - Pretenții de natura juridică, în care menționează că la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Societatea face obiectul unor litigii în calitate de pârât care au apărut ca urmare a derulării activității. Impactul acestor litigii nefinalizate nu a putut fi estimat.

[13] Așa cum este prezentat în Nota 20 Alte informații - Evenimente ulterioare, pandemia provocată de virusul COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile Societății. Teama de virus și măsurile de urgență luate de statele afectate pentru a reduce răspândirea acestuia vor pune o presiune din ce în ce mai mare asupra mediului economic. Societatea a întreprins deja măsuri specifice pentru a asigura sănătatea și siguranța angajaților săi. Pe lângă riscul uman, pandemia prezintă și un risc economic pentru operațiunile viitoare ale Societății.

Opinia noastră de audit nu conține o rezervă suplimentară în legătură cu aceste aspecte.

#### **Alte aspecte**

[14] Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

#### **Aspecte cheie de audit**

[15] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate 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.

### **Aspect cheie de audit**

#### **Recunoașterea veniturilor**

A se vedea **Nota 13 “Cifra de afaceri netă”**

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.24 ”Principii, politici și metode contabile - Venituri”.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apă potabilă și canalizare în localitățile pe care le deservește, Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții săi - persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice.

Veniturile sunt recunoscute cu regularitate, și au la bază citirile de apometre ce consemnează consumurile de apă la client.

#### **Alte informații - Raportul administratorilor**

[16] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului 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 legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, 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 dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

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 a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

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 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### **Modul de abordare în cadrul auditului:**

**Procedurile noastre de audit** au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. ”Venituri”, și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea existenței controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateții ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de livrare a apei și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de facturare a serviciilor;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2019, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare***

- [17] Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu 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.
- [18] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiului continuității activității ca bază a contabilității, 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.
- [19] Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### ***Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

- [20] 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 ISA 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.
- [21] Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- [a] 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
  - [b] 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;
  - [c] Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
  - [d] Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza 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 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;
  - [e] Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

- [22] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- [23] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
- [24] 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

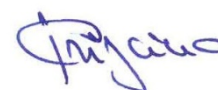
- [25] Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 16 din data de 27 decembrie 2017 să audităm situațiile financiare ale Societății pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 până la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat 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 audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile **non audit interzise**, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

**În numele BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18



**Numele partenerului: Cristian Iriciuc**

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4090

București, România

24 iunie 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL  
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: CRISTIAN IRICIUC  
Registrul Public Electronic: AF4090