

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Companiei de Utilități Publice Dunărea Brăila SA
Brăila

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **Companiei de Utilități Publice Dunărea Brăila SA (“Societatea”)**, cu sediul social în Municipiul Brăila, Piața Uzinei, Nr. 1, Județ Brăila, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO7179966, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 65.397.029 lei
- Profitul exercițiului financiar: 9.589.063 lei

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale celor prezentate la secțiunea Bazele opiniei cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății Companiei de Utilități Publice Dunărea Brăila SA la data de 31 decembrie 2025 și performanța sa financiară aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu reglementările contabile din România, respectiv Legea nr. 82/ 1991 și a OMFP nr. 1802/2014.

Baza pentru opinie cu rezerve

a. Drepturi pentru pensie

Societatea acordă angajaților bonusuri și alte beneficii conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă. Conducerea nu a obținut și nu ne-a pus la dispoziție o evaluare actuarială a obligațiilor aferente acestor beneficii la data de 31.12.2024 și 31.12.2025. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi fost necesare ajustări ale datoriei, cheltuielilor și capitalurilor proprii prezentate în situațiile financiare, pentru a asigura conformitatea cu prevederile OMFP nr. 1802/2014.

b. Provizioane pentru litigii

Societatea este implicată într-o serie de litigii, atât în calitate de reclamant, cât și de pârât, iar valorile aflate în dispută sunt semnificative. Litigiile se află în diferite stadii de soluționare pe rolul instanțelor judecătorești. Conducerea și consilierii juridici ai societății nu au fost în măsură să estimeze în mod credibil probabilitatea și impactul financiar al acestor litigii și, în

consecință, nu au fost constituite ajustări sau provizioane corespunzătoare. Prin urmare, nu am putut determina dacă ar fi fost necesare ajustări ale situațiilor financiare aferente exercițiilor încheiate la 31.12.2024 și 31.12.2025 și nu ne putem exprima asupra impactului potențial al acestor aspecte asupra situațiilor financiare.

c. Mijloace fixe

La data de 31.12.2019, societatea a înregistrat un raport de evaluare întocmit intern de către comisia de evaluare. La data de 31.12.2024, societatea a înregistrat un nou raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat, însă acesta a fost realizat în scop fiscal și nu în scopul raportării financiare, metodele de evaluare utilizate fiind diferite de cele prevăzute de reglementările contabile aplicabile. De asemenea, raportul nu a acoperit întreaga clasă de active „Construcții”. În absența unei evaluări efectuate în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 și cu principiile aplicabile raportării financiare, nu am putut obține suficiente probe de audit adecvate pentru a determina dacă valorile contabile ale construcțiilor reflectă valoarea acestora și dacă prezentarea în situațiile financiare este corespunzătoare. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm efectul eventualelor ajustări necesare asupra pozițiilor bilanțiere „Imobilizări corporale”, „Ajustări de valoare privind imobilizările corporale”, „Rezerve din reevaluare”, „Rezultat reportat”, precum și asupra elementelor din contul de profit și pierdere aferente veniturilor și cheltuielilor din reevaluare și rezultatului exercițiului financiar pentru exercițiile încheiate la 31.12.2024 și 31.12.2025.

d. Creanțe

Creanțele comerciale prezentate în situațiile financiare la data de 31.12.2025 însumează 28.451.730 lei (31.12.2024: 25.979.830 lei). Nu am obținut un nivel suficient de confirmări externe directe ale soldurilor, iar procedurile alternative efectuate, având în vedere volumul ridicat al tranzacțiilor și numărul mare de clienți, nu ne-au permis să obținem suficiente probe de audit adecvate privind existența și recuperabilitatea creanțelor comerciale raportate la 31.12.2025 și respectiv 31.12.2024.

De asemenea, societatea prezintă creanțe comerciale brute în valoare de 34,042,753 lei la 31.12.2025 (31.12.2024: 31.356.141 lei), pentru care sunt constituite ajustări pentru depreciere în sumă de 5,596,498.84 lei (31.12.2024: 5.376.310 lei). Informațiile și documentația puse la dispoziția noastră au fost insuficiente pentru a evalua în mod corespunzător valoarea recuperabilă netă a acestor creanțe și adecvarea ajustărilor de depreciere înregistrate. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi fost necesare ajustări suplimentare ale „Creanțelor comerciale”, „Rezultatul exercițiului curent” și „Capitalurilor proprii” aferente exercițiilor financiare încheiate la 31.12.2024 și 31.12.2025.

e. Alte aspecte

În situațiile financiare de la 31.12.2025 și respectiv 31.12.2024, Societatea raportează în poziția bilanțieră „Subvenții pentru investiții” suma de 2.161.523 lei, care reprezintă Alte rezerve repartizate din profitul exercițiilor anterioare. Ca urmare atât în situațiile financiare de la 31.12.2025 cât și de la 31.12.2024, poziția bilanțieră *Rezerve* ar fi trebuit majorată cu 2.161.523 lei, corespunzător cu diminuarea poziției *Subvenții pentru investiții* cu aceeași sumă.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") 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 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.

Alte informații – Rapoartele Conducerii

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Rapoartele conducerii, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În ceea ce privește Rapoartele Conducerii, am citit și raportăm dacă acestea au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare (OMFP nr. 1802/2014), punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Rapoartele Conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

b) Rapoartele Conducerii au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare (OMFP nr. 1802/2014), punctele 489-492.

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 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Rapoartele conducerii. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu conformitate cu reglementările de contabilitate aplicabile în România, respectiv Legea contabilității nr. 82/1991, republicată (“Legea nr. 82/1991”) și Ordinul

Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare (OMFP nr. 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.

7. 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 contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

8. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. 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.

10. 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, cauzate 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.
- 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 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.

- 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.

11. 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 semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

12. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementările și principiile contabile acceptate în țări și jurisdicții, altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare. Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii situațiilor financiare ale societății, aferente anului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, la Administrația Finanțelor Publice și nu poate fi folosit pentru nici un alt scop.

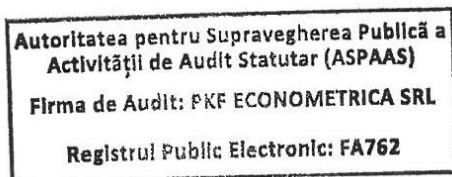
În numele PKF ECONOMETRICA S.R.L.

Nr. de autorizatie 762/2007

E-VIZĂ anuală: 149524

Timișoara,

02.06.2026



prin Auditor financiar,

Ec. CARMEN MATARAGIU

Nr. de autorizație AF288/2001

E-VIZĂ anuală: 148825

