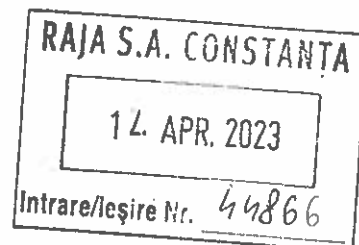


NICOLIS S.R.L. – BRAȘOV

Firmă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic FA 93
Str. Al.Sahia nr.3 bl.19 sc.D ap.12 J08/3918/1994 RO 6946319
Tel 0268/312327 0722/443820 E-mail nicolisbv@yahoo.com

2581/12.04.2023



Raportul auditorului independent la 31.12.2022

Către,

RAJA S.A. CONSTANȚA

Opinie nemodificată

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **RAJA S.A. (Societatea)**, cu sediul social în Constanța, str. Călărași nr.22-24, jud. Constanța, identificată la Registrul Comerțului cu nr.J 13/80/1991 și codul unic de înregistrare fiscală RO 1890420, care cuprind: bilanțul la data de 31 decembrie 2022, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu 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 menționate mai sus se identifică astfel:
 - **Total capitaluri proprii:** **387.209.703 lei**
 - **Profitul net al exercițiului financiar:** **25.388.292 lei**

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a acesteia la 31 decembrie 2022, precum și performanța sa financiară pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice din România nr.1802/2014 cu modificările ulterioare și Ordinul ministrului finanțelor nr. 4268/15.12.2022.

Baza pentru opinie

4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit 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 Internațional pentru Profesioniștii 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.
- Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

5. 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 în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestora.

Aspecte cheie de audit	Modalitatea de abordare a aspectelor cheie
<p>1. Ordinul Autorității Naționale pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice (ANRSC) nr.231/30.03.2022.</p>	<p>În Legea serviciului de alimentare cu apă și canalizare nr.241/2006, completată și modificată prin OUG 144/2021, se stipulează faptul că ANRSC (care este reglementatorul tehnic și economic pentru serviciul public de apă și canalizare), elaborează și aprobă metodologii și proceduri-cadru de stabilire și monitorizare a indicatorilor de performanță ai serviciului, de stabilire și ajustare a prețurilor și tarifelor. Prin Ordinul nr.231/2022, ANRSC a aprobat Metodologia de evaluare a modului de implementare a strategiilor de tarifare în conformitate cu Metodologia de analiză cost-beneficiu pentru investițiile în infrastructura de apă, aprobată prin Hotărârea Guvernului nr.677/2017. În acest context, Societatea, pentru care strategia tarifară expiră în 2029, a elaborat și depus în 10 aprilie 2023 planul de afaceri pentru perioada 2023-2029. Noi am analizat legislația enunțată și am urmărit încadrarea Planului de afaceri în cerințele generale și specifice. Nu formulăm o opinie pe acest segment; constatăm doar că a fost respectat termenul de depunere a documentației la ANRSC.</p>
<p>2. Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 198/2005 privind constituirea, alimentarea și utilizarea Fondului de întreținere, înlocuire și dezvoltare (Fondul IID) pentru proiectele de dezvoltare a infrastructurii serviciilor publice care beneficiază de asistență financiară din partea Uniunii Europene (OUG 198/2005).</p>	<p>RAJA S.A., care realizează proiecte cu asistență financiară nerambursabilă din partea Uniunii Europene, are obligația ca de la semnarea memorandumului de finanțare să constituie Fondul IID pe întreaga perioadă de viață a investiției. Acest fond se constituie din redevența aferentă bunurilor concesionate Societății, virată UAT-urilor de la care s-au preluat bunurile concesionate și care trebuie restituită entității, precum și din impozitul pe profit virat Consiliului Județean Constanța, care de asemenea trebuie restituit, în vederea alimentării Fondului IID. În anul 2022, Societatea a virat către UAT-uri (inclusiv Consiliul Județean Constanța) redevențe și</p>

	<p>impozit pe profit în sumă de 8.722 mii lei și a alimentat Fondul IID cu 8.797mii lei- inclusiv restanțe.</p> <p>La 31.12.2022, datoria din redevențele de restituit de către UAT-uri a scăzut la 47.825 lei. Bugetul anului 2023 prevede venituri și cheltuieli mai mari decât cele din anul precedent, dar cu un profit substantial mai mic. Astfel, doar cheltuiala cu redevența va fi de 14,9 ori mai mare decât în anul precedent și anume, 21.850 mii lei, față de 1.462 mii lei în anul 2022. Societatea, împreună cu UAT-urile, trebuie să acționeze în sensul determinării sistematice a redevenței și a alimentării corespunzătoare a Fondului IID, în scopul atingerii tuturor obiectivelor enunțate prin planul de afaceri, pe coordonatele prestațiilor de servicii, de investiții și sociale.</p>
--	---

Alte aspecte

- 6 Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare ale Societății întocmite la 31 decembrie 2022.

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și setul de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări contabile și principii contabile acceptate în alte țări decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul ministrului finanțelor publice nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Raportul Administratorilor

7. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu de OMFP 1802 cu modificările ulterioare, punctele 489-491.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, după părerea 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 OMFP 1802 cu modificările ulterioare.

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 2022, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu prevederile OMFP nr.1802/2014 cu modificările ulterioare 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.

9. La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele 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 nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- Persoanele responsabile cu governanța corporativă sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. 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.
11. 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 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 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, teoretic, evenimente sau condiții viitoare (economice sau de altă natură), 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.
12. 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.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

14. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, noi le avem în vedere pe cele 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 deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 24.02.2022 să audităm situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022.

Confirmăm că:

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

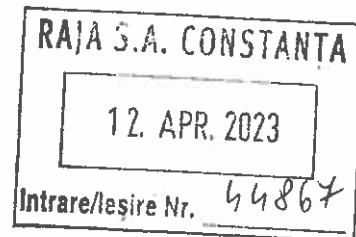
NICOLIS S.R.L.

Firmă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic FA 93
Brașov, str. Alexandru Sahia nr.3

LIVIA SZITAS

Auditor financiar înregistrat în Registrul Public Electronic AF 435

NICOLIS S.R.L. – BRAȘOV
Firmă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic FA 93
Str. Al.Sahia nr.3 bl.19 sc.D ap.12 J08/3918/1994 RO 6946319
Tel 0268/312327 0722/443820 E-mail nicolisbv@yahoo.com



2582/12.04.2023

RAPORTUL SUPLIMENTAR ADRESAT COMITETULUI DE AUDIT

Raportul suplimentar adresat Comitetului de audit a fost întocmit în conformitate cu art.11 al Regulamentului nr.537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al unităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei.

1. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea auditorului este prezentată atât în Scrisoarea de misiune nr.2430/16432/21.02.2023 cât și în Raportul de audit al situațiilor financiare încheiate de RAJA S.A. (Societatea), având numărul 2581/12.04.2023.

Obiectivul auditului efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit este acela de a exprima o opinie dacă situațiile financiare ale Societății aferente exercițiului financiar 2022 au fost prezentate corect.

2. Partenerul cheie de audit

Auditul financiar a fost efectuat de către Nicolis S.R.L. – firmă înregistrată în Registrul Public Electronic cu nr. FA 93.

Partenerul cheie de audit în această misiune este Carmen Iepan, auditor înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF 5133.

Partenerul responsabil cu revizuirea calității auditului este Livia Szitas – auditor înregistrat în Registrul Public Electronic cu nr. AF 435.

Firma noastră nu a făcut demersuri pentru ca activitățile sale să fie derulate de un alt auditor sau de o altă firmă de audit și nu s-a folosit de activitatea unor experți externi.

3. Declarația de independență

- Confirmăm independența noastră față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (IESBA) și prevederilor art.6 alin. (2) din Regulamentul UE nr.537/2014 și art.21 din Legea nr.162/2017.
- Confirmăm că Nicolis S.R.L. a luat toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că independența firmei nu a fost afectată de niciun conflict de interese sau de vreun raport de afaceri sau alte raporturi directe sau indirecte care implică Nicolis S.R.L., sau pe oricare din auditorii, angajații săi sau orice alte persoane aflate sub controlul firmei noastre, în relația cu Societatea.
- Nu au fost prestate servicii de non audit, iar onorariul convenit nu este de natură a ne afecta independența.

4. Natura, frecvența și măsura comunicării cu Comitetul de audit, sfera de aplicare și calendarul auditului

Pe parcursul desfășurării lucrărilor de audit, noi am comunicat în permanență cu conducerea executivă a Societății, în special cu doamna Director Economic Octavia Moise, care ne-a facilitat accesul la toată documentația solicitată, dar și cu membri ai Consiliului de administrație.

Auditul nostru a fost efectuat în contextul unei comunicări continue.

Firma noastră a acordat o atenție deosebită întregii activități desfășurate, începând cu planificarea auditului, având următoarea structură:

Perioada	Activitatea	Nr. ore
Iulie 2022	Actualizarea datelor despre client	40
August-decembrie 2022	Culegere de date, planificare, efectuare teste	460
Ianuarie-martie 2023	Evenimente ulterioare-balanțe, declarații	170
Aprilie 2023	Discuții conducere, analiză draft situații financiare	100
Aprilie 2023	Elaborare raport de audit, raport suplimentar, scrisoare conducere	20
TOTAL		790

Ne-am propus să efectuăm demersurile pentru actualizarea datelor clientului și a activității acestuia începând din luna iulie 2022 și să solicităm date privind activitatea Societății, cel puțin o dată la două luni.

Astfel, am obținut toate balanțele, declarațiile, hotărârile Consiliului de administrație, am reușit să efectuăm testele pentru majoritatea secțiunilor de audit până la sfârșitul anului 2022. În 2023 am analizat evenimentele ulterioare exercițiului financiar 2022 - inclusiv evidențierea acestora în balanțe, declarații, ședințe ale conducerii, etc. Înainte de aprobarea de către Consiliul de administrație a situațiilor financiare, s-a solicitat și obținut din partea conducerii Scrisoarea de reprezentare privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2022.

5. Nu au fost numiți mai mulți auditori sau firme de audit.

6. Metodologia utilizată

Noi am parcurs toate secțiunile dosarului de audit pentru verificarea de ansamblu a tuturor categoriilor bilanțiere și extrabilanțiere. Au fost efectuate testele pentru toate valorile semnificative, cu preponderență cele vizând veniturile din activitatea de bază – înregistrări contabile, corespondența cu balanțele, jurnalele, deconturile și declarațiile întocmite la fiecare termen. Am efectuat testări de fond și de conformitate comparativ cu exercițiul precedent.

7. Pragul de semnificație

Pragul global cantitativ de semnificație în faza de planificare a fost de 2.100.000 lei, reprezentând 5% din profitul anului 2021. Am reevaluat nivelul de materialitate pe baza informațiilor financiare disponibile la 31.12.2022 și am concluzionat că nu sunt necesare modificări.

8. Nu am identificat în cursul auditului evenimente sau condiții care pot crea îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

9. Nu am identificat deficiențe semnificative din situațiile financiare ale Societății, din sistemul de control financiar intern al acesteia, sau din sistemul contabil.

10. Metodele de evaluare aplicate diferitelor elemente din situațiile financiare anuale

Metodele de evaluare a diferitelor elemente din situațiile financiare anuale sunt cele utilizate și în anul precedent, după cum reiese din notele explicative la situațiile financiare.

11. Comunicare și raportare continuă

Partenerii de audit au avut o comunicare permanentă cu persoanele din conducere cu privire la numirea auditorului, onorariile de audit, evaluarea riscului de fraudă și sfera de aplicare a auditului, culegerea propriu-zisă de date. Comunicarea s-a efectuat atât la sediul Societății, cât și prin mijloace electronice.

Au avut loc de asemenea discuții cu membrii conducerii și numeroși angajați, pentru:

- culegere de date, analize interimare, pe toată durata desfășurării lucrărilor de audit;
- întâlniri preliminare de închidere a auditului în luna aprilie 2023 cu privire la domeniile importante;
- întâlniri de final, informare asupra Raportului de audit final și a Raportului suplimentar;
- impactul evenimentelor ulterioare – atât cele interne, cât și cele de natură geopolitică.

12. Precizăm că Societatea a furnizat toate explicațiile și documentele solicitate și raportăm că nu am întâmpinat dificultăți în cursul auditului. Activitatea de audit s-a încheiat și nu a fost restricționată în niciun fel.

NICOLIS S.R.L.

Firmă de audit înregistrată în Registrul Public Electronic FA 93
Brașov, str. Alexandru Sahia nr.3

LIVIA SZITAS

Auditor financiar înregistrat în Registrul Public Electronic AF 435