

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii: **COMPANIA DE APA ARIES S.A.**

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **COMPANIA DE APA ARIES S.A.** (“Societatea”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2017, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative
2. În opinia noastră, cu excepția celor prezentate în paragrafele 3-5 de mai jos situațiile financiare oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a **COMPANIEI DE APA ARIES S.A.** la 31 decembrie 2017 și a performanțelor financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP 1802/2014.

Baza pentru opinie

3. În urma testelor efectuate am constatat că Societatea nu a înregistrat venituri aferente anului financiar 2016 în valoare estimată de aproximativ 380.000 RON, încălcând astfel principiul independenței exercițiilor. În cursul anului 2017 Societatea a efectuat corecția necesară pe seama rezultatului reportat, astfel încât rezultatul curent al exercitiului nu este influențat. Cu toate acestea, soldurile inițiale sunt însă în mod semnificativ afectate.
4. În cursul anului 2015 Societatea a implementat un nou sistem informatic. Implementarea a fost complet finalizată până la sfârșitul exercitiului financiar 2016. În stadiul în care se afla implementarea sistemului până la sfârșitul exercitiului financiar 2016, acesta nu a permis calculul penalităților de întârziere aferente serviciilor prestate și neincasate în cursul anului. Societatea a început calculul penalităților în cursul anului 2017. Nu putem să estimăm care este însă acuantumul penalităților care ar fi trebuit înregistrate în cursul exercitiului precedent.
5. Societatea înregistrează mijloace fixe în curs de execuție în valoare de 291.082.045 Ron realizate în cadrul proiectelor POS mediu și POIM. În cadrul acestora, mijloace fixe în valoare de 274.141.167 Ron, finanțate din surse publice trebuiau preluate odată cu finalizarea acestora, către unitățile administrativ teritoriale, conform metodologiei privind transferul investițiilor din 15 martie 2016. Având în vedere faptul că Societatea nu a realizat predarea obiectivelor conform legislației în vigoare, activele Societății și venitul amănând din subvenții sunt supraevaluate. În același timp, partea finanțată din surse proprii aferente proiectelor finalizate trebuia imobilizată și amortizată în cursul anului 2017, ceea ce face ca rezultatul curent al exercitiului să fie supraevaluat. Ținând cont de faptul că predarea nu a fost realizată, nu putem identifica mijloacele fixe care rămân în contabilitatea Societății pentru a fi amortizate și, implicit, nu putem estima valoarea amortizării neînregistrate.
6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit. 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 cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. 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.

1. Recunoașterea veniturilor

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 6 „Politici contabile - Recunoașterea veniturilor”.

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 o periodicitate cuprinsă între 30 și 45 de zile, și au la bază citirile de apometre ce consemnează consumurile de apă la client

Teste efectuate:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014 cu modificările ulterioare, cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri", și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea existenței și eficacității 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 2017, prin transmiterea de scrisori de confirmare

8. Pragul de semnificație a fost calculat funcție de venituri. Valoarea pragului de semnificație a fost stabilită la 230 mii Lei, reprezentând 1% din cifra de afaceri netă raportată. Nivelul de semnificație cu care am realizat testele de audit a fost determinat ca fiind 75% aplicat la pragul de semnificație, rezultând 172,5 mii Lei, iar nivelul pentru erori triviale a fost fixat la 11,5 mii Lei (5% la pragul de semnificație). Referința la venituri a fost aleasă întrucât oferă cea mai fidelă imagine a indicatorului privind volumul de activitate al Societății.

Alte informații

9. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor societății. 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, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

10. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite

întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul (consolidat al) administratorilor nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

11. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm următoarele:
 - (a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
 - (b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492;
 - (c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

12. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea setului de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.
13. În întocmirea situațiilor financiare, 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 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.
14. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. 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 standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, 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.
16. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, 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 forma, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv informațiile ce trebuie prezentate, și măsura în care situațiile financiare prezintă în mod fidel tranzacțiile și evenimentele.
17. 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;

BDO Auditors & Accountants

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiar din Romania
Cu nr. 1003/2010

Dan Apostol

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiar din Romania
Cu nr. 1671/25.06.2006

Cluj Napoca, România
[23] [04] [2017]