

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii: **COMPANIA DE APĂ ARIEȘ S.A.**

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **COMPANIA DE APA ARIES S.A.** ("Societatea") cu sediul în Turda, str Axente Sever nr 2, CUI 20330054, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, și 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 la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 6.713.465 Lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 460.220 Lei
3. În opinia noastră, cu excepția efectelor și a efectelor posibile ale aspectelor prezentate la secțiunea *Baza opiniei cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a **COMPANIEI DE APA ARIES S.A.** la 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP 1802/2014 care aprobă Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. 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 exercițiului nu este influențat. Cu toate acestea, soldurile inițiale sunt însă în mod semnificativ afectate. Prin urmare, raportul de audit la 31 decembrie 2017 conține o rezervă cu privire la comparabilitatea sumelor prezentate în cadrul poziției financiare „Rezultat reportat”.
5. În cursul anului 2015 Societatea a implementat un nou sistem informatic. Implementarea a fost complet finalizată până la sfârșitul exercițiului financiar 2016. În stadiul în care se află implementarea sistemului până la sfârșitul exercițiului financiar 2016, acesta nu a permis calculul penalităților de întârziere aferente serviciilor prestate și neîncasate în cursul anului. Societatea a început calculul penalităților în cursul anului 2017. Nu putem să estimăm care este însă cuantumul penalităților care ar fi trebuit înregistrate în cursul exercițiului precedent, fiind posibil astfel ca independența exercițiilor să fie afectată în acest sens și supraevaluarea exercițiului curent cu sumele aferente exercițiilor anterioare.
6. 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 predate 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, activele Societății și venitul amânat din subvenții sunt supraevaluate. În același timp, partea finanțată din surse proprii, în valoare de 14.306.347 Ron, aferentă proiectelor finalizate trebuia parțial amortizată în cursul anului 2017,

cea ce face ca rezultatul curent al exercițiului să fie supraevaluat. Ținând cont de faptul că predarea obiectivelor 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.

7. 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.

Aspectele cheie de audit

8. 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. Nu avem alte aspecte de cheie de prezentat în afara celor menționate în cadrul paragrafului „Baza pentru opinia cu rezerve” al raportului nostru.

Alte aspecte

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.
10. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii 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 OMFP 1802/2014.

Alte informații - Raportul administratorilor

11. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului administratorilor, 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 2017, 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 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța 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.

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.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. 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 Financieri 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.
14. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri 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 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, 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.

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;

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.

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

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr 1/06.05.2015 să audităm situațiile financiare ale **COMPANIEI DE APA ARIES S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2016 și 31.12.2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2010 până la 31.12.2017.

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.

BDO Auditors & Accountants

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

Alina Nechita

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 5086/2015

Cluj Napoca, România
[23] [05] [2018]

