



Tel: +40-21-319 9476  
Fax: +40-21-319 9477  
www.bdo.ro

Victory Business Center  
Str. Invingatorilor 24  
Bucuresti 3  
Romania  
030922

## **Raportul Auditorilor catre actionarii S.C. Compania de Apa ORADEA S.A.**

(1) Am auditat situatiile financiare anexate ale S.C. Compania de Apa ORADEA S.A. (denumita in continuare Societatea), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar si situatia modificarilor in capitalurile proprii pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Activ net:	14.590.197 lei
Rezultatul net al exercitiului financiar:	189.505 lei - profit

### ***Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare***

(2) Conducerea Companiei este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 pentru „aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene”, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

### ***Responsabilitatea auditorului***

(3) Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestora. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit emise de Camera Auditorilor din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde impun respectarea cerintelor eticii profesionale si planificarea si derularea auditului astfel incat sa fie obtinut un nivel de asigurare rezonabil cu privire la lipsa denaturarilor semnificative in situatiile financiare.

(4) Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidelă a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimării unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de catre conducere, precum și evaluarea prezentării situatiilor financiare luate in ansamblul lor. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit modificate.

*Bazele opiniei modificate*

(5) In cursul anului 2008 Societatea a fost subiectul unei inspectii fiscale de verificare a TVA in vederea solutionarii deconturilor cu suma negativa de TVA cu optiune de rambursare din lunile august si octombrie 2008. Controlul a fost finalizat prin raportul de inspectie fiscala nr. 154.242/17.12.2008 care stabileste TVA de colectat suplimentar in valoare de 4,9 milioane lei si accesorii corespunzatoare in valoare de 2,7 milioane lei. Compania a contestat decizia de impunere parcurgand etapele legale, litigiul fiind solutionat irevocabil de Inalta Curte de Casatie si Justitie in cursul anului 2011. Hotararea instantei a fost nefavorabila societatii. Societatea a platit in cursul anului curent penalitatile in valoare de 2,7 milioane lei aferente TVA-ului suplimentar.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiile incheiate la 31.12.2011 si 31.12.2010 nu reflecta efectele evenimentelor descrise in paragraful anterior. Astfel societatea nu a inregistrat provizioane pentru obligatia de plata a TVA colectat stabilit suplimentar in valoare de 4,9 milioane lei si pentru creanta aferenta TVA-ului de recuperat constituita anterior inspectiei fiscale provenind din anii precedenti in valoare de 5,3 milioane lei. Acest fapt a determinat o rezerva in raportul nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2010.

(6) In cursul anului 2011 Compania a predat catre Primaria Municipiului Oradea investitiile finantate din fondurile ex-ISPA, aferente proiectului "Reabilitarea retelei de canalizare si a statiei de epurare a apelor uzate in municipiul Oradea, Romania" in suma de 145 milioane lei. In momentul predarii, in conformitate cu adresa MFP nr. 591.631/24.05.2011, s-a colectat TVA, care ulterior a fost incasat de la Primaria Municipiului Oradea. Societatea a colectat TVA doar pentru valoarea dedusa anterior. si nu pentru toata valoarea investitiei predata la Primaria Municipiului Oradea. Nu putem cuantifica posibilul efect al acestei operatiuni asupra situatiilor financiare.

(7) In timpul misiunii de audit la 31.12.2011, respectiv 31.12.2010, nu am obtinut confirmare directa de la KEVIEP DEBRCEN SRL si PWT WASSER & ABWASSERTECHNIK, contractori in cadrul proiectului "Reabilitarea retelei de canalizare si a statiei de epurare a apelor uzate in municipiul Oradea" derulat de Companie. In lipsa confirmarii directe de la acesti furnizori nu putem cuantifica efectul asupra obligatiilor societatii la 31.12.2011, respectiv 31.12.2010. Acest fapt a determinat o rezerva in raportul nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2010.



(8) La 31.12.2011, Societatea include la pozitia bilantiera „Alte creante” un activ reprezentand factura de penalitati emisa catre furnizorul KEVIEP DEBRCEN SRL in valoare de 3,3 milioane lei. Nu am obtinut o confirmare directa de la debitor referitoare la aceasta suma si de asemenea creanta nu a fost incasata pana la data raportului de audit. Societatea este in litigiu cu acest furnizor. Nu am fost in masura sa obtinem suficiente probe de audit cu privire la recuperabilitatea acestei sume.

(9) Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda angajatilor beneficii la pensionare, care indeplinesc criteriile de recunoastere a unui provizion, in conformitate cu cerintele OMFP 3055/2009, art 8.7. La data de 31.12.2011, respectiv 31.12.2010, Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion. In consecinta, nu suntem in masura sa determinam cu exactitate valoarea acestui provizion la 31.12.2011, respectiv 31.12.2010. Acest fapt a determinat o rezerva in raportul nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2010.

(10) Conform procesului verbal nr. 7652/2011 al OPCP, au fost identificate cheltuieli neeligibile aferente masurii ISPA - “Reabilitarea retelei de canalizare si a statiei de epurare a apelor uzate in municipiul Oradea”, in suma de 196 mii euro (865 mii lei). Societatea a platit aceasta suma in cursul anului 2012, diminuand sursele IID. Deoarece fondurile IID au o destinatie reglementata, nu avem suficiente informatii pentru a exprima o opinie cu privire la acest tratament.

(11) La 31.12.2010, la pozitia „Alte creante” era inregistrata o factura de penalitati catre furnizorul PWT WASSER & ABWASSERTECHNIK in valoare de 4,7 milioane lei pentru care nu s-a constituit o ajustare de valoare pentru depreciere. Acest fapt a determinat o rezerva in raportul nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2010. In cursul anului 2011 factura a fost stornata, astfel afectand contul de profit si pierdere al perioadei curente. Ca urmare rezultatul exercitiului curent ar trebui majorat cu suma de 4,7 milioane lei in timp ce rezultatul reportat ar trebui diminuat cu aceasta suma, efectul asupra capitalurilor proprii fiind nul.

(12) Bilantul societatii la 31.12.2011 si 31.12.2010 cuprinde la pozitia “Avansuri si imobilizari corporale in curs” investitii in curs care nu prezinta miscare pe perioada exercitiului financiar. Acest fapt a determinat o rezerva in raportul nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2010. Hotarea CA din anul 2012 cu privire la aceste investitii prevede stoparea unor obiective in valoare de 376 mii lei. Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare aferente acestor obiective la 31.12.2011 aceasta operatiune fiind efectuata in anul 2012. In consecinta rezultatul exercitiului curent ar fi trebuit afectat cu aceasta suma.

**Opinia**

(13) In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte asupra situatiilor financiare ale aspectelor mentionate la paragrafele (5) - (10), precum si cu exceptia efectelor celor mentionate la paragrafele (11) si (12), situatiile financiare ale SC Compania de Apa ORADEA SA pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011 prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Companiei la 31 decembrie 2011, performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu OMFP Nr. 3055/2009 pentru aprobarea „Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene” cu modificarile ulterioare.

**Evidentierea unor aspecte**

(14) Societatea declara si achita impozitul pe cladiri prin aplicarea unei cote cuprinsa intre 0,5 si 1,5% asupra valorilor impozabile ale cladirilor, valori determinate in baza unei reevaluari efectuate la 31.12.2008 neevidentiata in situatiile financiare ale Societatii. Desi efectul neinregistrarii in contabilitate a reevaluarii nu este semnificativ neinregistrarea efectelor reevaluarii in situatiile financiare poate duce la recalcularea impozitului pe cladiri prin aplicarea cotei marite de impozit intre 5 si 10% la valoarea impozabila a cladirilor. Opinia noastra nu contine o rezerva cu privire la acest aspect.

**Raport asupra altor cerinte legale sau de reglementare**

(15) In baza cerintelor OMFP nr. 3055/2009, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformitatii Raportului Administratorilor pentru exercitiul financiar 2011 cu situatiile financiare anuale. In baza reviziei efectuate, nu am constatat elemente de neconformitate ale Raportului Administratorilor fata de situatiile financiare atasate.

In numele  
BDO Audit SRL  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania  
Cu nr. 018 / 2001



Numele semnatarului: Vasile Bulata  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania  
Cu nr. 1480 / 2002

Bucuresti, Romania

23 Aprilie 2012