

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 Compania), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, 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:

Capitaluri proprii:	23.809.786 lei
Rezultatul net al exercitiului financiar:	7.058.973 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” cu modificarile ulterioare, 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 în 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 în circumstanțele date, dar nu si în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței 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) Societatea a înregistrat la 31.12.2012 o ajustare de valoare pentru deprecierea creanței de 3,3 milioane lei reprezentând penalități facturate în cursul anului 2011 către furnizorul KEVIEP DEBRACEN SRL. De asemenea Societatea a înregistrat un provizion pentru lucrări suplimentare și penalități de întârziere solicitate de către furnizor în instanță, în sumă de 14,9 milioane lei urmare a unei decizii nefavorabile emise de către Curtea Internațională de Arbitraj. În prezent litigiul se află pe rol la instanțele de judecată române, existând o primă decizie favorabilă Companiei. La data emiterii situațiilor financiare atasate, procesul nu este finalizat. Până la această dată nu s-a luat o decizie cu privire la sursele de finanțare ce vor fi utilizate, în cazul în care litigiul va fi pierdut. În consecință nu putem determina cu acuratețe modul de prezentare al acestei tranzacții în situațiile financiare aferente exercitiului financiar încheiat la 31.12.2014, respectiv 31.12.2013. Acest fapt a determinat o modificare în raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2013.

(6) Conform contractului colectiv de muncă, Societatea acordă angajaților beneficii la pensionare, care îndeplinesc criteriile de recunoaștere a unui provizion, în conformitate cu cerințele OMFP 3055/2009, art 8.7. La data de 31.12.2014, respectiv 31.12.2013, Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion. În consecință, nu suntem în măsură să determinăm cu exactitate valoarea acestui provizion la 31.12.2014, respectiv 31.12.2013. Acest fapt a determinat o modificare în raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2013.

(7) Bilanțul societății la 31 decembrie 2014 cuprinde la poziția “Avansuri și imobilizări corporale în curs” investiții în curs finanțate din sursă proprie a caror finalizare este incertă în sumă de 639 mii Lei. Parte din aceste investiții, în sumă de 384 mii Lei, este reprezentată de obiective a caror finalizare era incertă de la 31 decembrie 2013. Opinia noastră de audit aferentă situațiilor financiare emise la data de 31 decembrie 2013 conține o modificare în acest sens. În cursul exercitiului financiar curent Compania a constituit și raportat o ajustare de valoare aferentă acestor investiții, utilizând contul de profit și pierdere al anului curent, în sumă de 639 mii Lei. În consecință, la 31 decembrie 2014, poziția bilanțieră „Profitul exercitiului financiar” este diminuat cu suma de 384 mii Lei, în timp ce poziția bilanțieră „Profitul reportat” este majorată cu aceeași sumă.

Opinia cu rezerve

(8) În opinia noastră, cu excepția efectelor și a posibilelor efecte asupra situațiilor financiare ale aspectelor menționate la Bazele opiniei modificate, situațiile financiare ale SC **Compania de Apa ORADEA S.A.** pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014 prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Companiei la 31 decembrie 2014, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP Nr. 3055/2009 pentru aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene” cu modificările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

(9) Fara a exprima alte modificari dorim sa atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

a) Asa cum este mentionat in Nota 1 „Imobilizari corporale”, Compania raporteaza in bilant obiective de imobilizari in curs finantate din surse publice, in suma de 4.839 mii Lei, pentru care nu au mai fost alocate fonduri in anul 2014 si care nu prezinta miscare pe perioada exercitiului financiar curent. Finalizarea acestor obiective depinde de alocațiile de surse bugetare puse la dispozitia Companiei de catre unitatile administrative teritoriale. Situatiile financiare atasate nu contin nici o ajustare care ar fi necesara în situatia in care obiectivele de investitii mentionate mai sus nu ar primi finantarea necesara finalizarii..

b) Asa cum este mentionat in Nota 1 „Imobilizari corporale”, la 31 decembrie 2014, Compania a finalizat investitii asupra unor bunuri realizate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice. In conformitate cu prevederile legii 51/2006 bunurile realizate in cadrul programelor de investitii ale unitatilor administrativ-teritoriale apartin domeniului public al unitatilor administrativ-teritoriale, daca sunt finantate din fonduri publice. Atragem atentia ca aceste active imobilizate, avand o valoare neta de 22.928 mii Lei (9.427 mii Lei la 2013) realizate din surse de la Bugetul de Stat, Bugetul Local si Fonduri Europene, nu au fost predate catre Consiliul Local la 31.12.2014, si sunt incluse in situatiile financiare ale Companiei in pozitia “Imobilizari corporale”. Aceste imobilizari vor fi predate catre Consiliul Local ulterior, pe masura indeplinirii formalitatilor de predare..

c) Asa cum este mentionat in Nota 10 „Alte informatii”, Compania nu a mai facut obiectul unui control fiscal de fond din anul 2008. Avand in vedere faptul ca fiscalitatea in Romania este in continua schimbare, exista posibilitatea ca in cazul unui control fiscal interpretarile inspectorilor fiscali sa fie diferite de cele ale conducerii Companiei privind taxele si impozitele datorate. Prin urmare, valoarea taxelor, impozitelor si eventualelor accesorii vor fi stabilite cu exactitate dupa efectuarea unui control fiscal de fond..

d) Asa cum este prezentat in cadrul notei 10 f „Continuitatea in exploatare”, la 31.12.2014 Compania este implicata intr-un litigiu ce ar putea antrena iesiri semnificative de numerar in cazul unei decizii finale nefavorabile. In situatia materializarii riscului legat de pierderea litigiului, exista incertitudini semnificative privitoare la capacitatea Companiei de a achita datoriile ce decurg din litigiu si implicit cu privire la capacitatea Companiei de a-si continua activitatea de exploatare in conditii normale, fara sprijin din partea actionarilor.

Raport asupra altor cerinte legale sau de reglementare

(10) In baza cerintelor OMFP nr. 3055/2009, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformitatii Raportului Administratorilor pentru exercitiul financiar 2014 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

22 Aprilie 2015