

## 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 2012, 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:	13.696.974 lei
Rezultatul net al exercitiului financiar:	13.046.857 lei - pierdere

### *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) Urmare a unui control fiscal datand din anul 2008 societatii i s-au stabilit obligatii suplimentare legate de TVA in valoare de 4,9 milioane de lei, anterior controlului societatea raportand creante de recuperat aferent TVA in valoare de 5,3 milioane de lei. Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul incheiat la 31.12.2011 nu reflecta efectele evenimentelor descrise anterior. Acest fapt a condus la o modificare a opiniei de audit pentru anul 2011.

In cursul anului 2012, Societatea a declarat TVA-ul de plata in suma de 4,9 milioane lei si a facturat suma catre Primaria Municipiului Oradea. Astfel Societatea recunoaste in situatiile financiare o creanta reprezentand TVA-ul facturat catre Primarie in suma de 4,9 milioane lei, creanta ce este incerta la aceasta data. Societatea nu a consuit la 31.12.2012 ajustari de valoare privind deprecierea acestor creante. In consecinta pozitia „Alte creante” din situatiile financiare este supraevaluata cu 4,9 milioane lei, iar rezultatul exercitiului este subevaluat cu aceeasi suma.

(6) In cursul anului 2011 Compania a predat catre Primaria Municipiului Oradea investitiile finantate din fondurile ex-ISPAsi surse publice, 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. Acest fapt a determinat o modificare in raportul nostru de audit asupra situatiilor financiare ale anului 2011. Societatea a colectat restul sumei reprezentand TVA in anul 2012. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare ale perioadei este modificata urmare a posibilului efect al acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada cu cifrele corespondente

(7) La 31.12.2011 nu am putut obtine asigurare cu privire la soldul datorilor Companiei catre furnizorul de investitii KEVIEP DEBRACEN SRL, contractor in cadrul proiectului “Reabilitarea retelei de canalizare si a statiei de epurare a apelor uzate in municipiul Oradea” (proiect finalizat in cursul anului 2011). Societatea este in litigiu cu acest furnizor. De asemenea la 31.12.2011 nu am putut obtine asigurare cu privire la creantele raportate de Societate reprezentand penalitati facturate in cursul anului 2011 catre furnizorul KEVIEP DEBRACEN SRL in valoare de 3,3 milioane lei. Acest fapt a determinat o modificare in raportul nostru de audit supra situatiilor financiare ale anului 2011.

Societatea a decis sa inregistreze la 31.12.2012 o ajustare de valoare pentru deprecierea creantei de 3,3 milioane lei, utilizand contul de rezultat reportat. De asemenea Societatea a inregistrat un provizion pentru lucrari suplimentare solicitate de catre furnizor in instanta, in suma de 14,9 milioane lei urmare a unei decizii nefavorabile emise de catre Curtea Internationala de Arbitraj. Litigiul aflat pe rol la instantele de judecata romane cu acest

furnizor nu a fost încă finalizat și 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 definitiv. În consecință nu putem determina cu acuratețe modul de prezentare în situațiile financiare al acestei tranzacții.

(8) 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 31.12.2012, respectiv 31.12.2011, Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion. În consecință, nu suntem în măsură să determinăm cu exactitate valoarea acestui provizion la 31.12.2012, respectiv 31.12.2011. Acest fapt a determinat o modificare în raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2011.

(9) Conform procesului verbal nr. 7652/2011 al OPCP, au fost identificate cheltuieli neeligibile aferente măsurii ISPA - "Reabilitarea rețelei de canalizare și a stației de epurare a apelor uzate în municipiul Oradea", în suma de 196 mii euro (865 mii lei). Societatea a plătit această sumă în cursul anului 2012, diminuând sursele IID. Deoarece fondurile IID au o destinație reglementată, nu avem suficiente informații pentru a exprima o opinie cu privire la acest tratament. Acest fapt a determinat o modificare în raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2011.

(10) La 31.12.2010, la poziția „Alte creanțe” era înregistrată o factură de penalități către furnizorul PWT WASSER & ABWASSERTECHNIK în valoare de 4,7 milioane lei pentru care nu s-a constituit o ajustare de valoare pentru depreciere. În cursul anului 2011 factura a fost stornată, astfel afectând contul de profit și pierdere al anului 2011. Ca urmare rezultatul exercitiului 2011 ar trebui majorat cu suma de 4,7 milioane lei în timp ce rezultatul reportat ar trebui diminuat cu această sumă, efectul asupra capitalurilor proprii fiind nul. Acest fapt a determinat o modificare în raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2011. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare ale perioadei este modificată urmare a posibilului efect al acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada cu cifrele corespondente

(11) Societatea nu a înregistrat la 31.12.2012 estimări aferente facturilor de investiții în curs, în suma de 612 mii lei, reprezentând servicii de consultanță prestate de către furnizori din cadrul proiectului POS Mediu aferente anului 2012. În consecință, la 31.12.2012 pozițiile bilanțiere „Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție” și „Datorii comerciale” sunt subevaluate cu suma de 612 mii lei fiecare.

(12) În cursul anului 2012 în urma unei înțelegeri amiabile cu furnizorul de investiții PWT WASSER & ABWASSERTECHNIK Societatea a înregistrat lucrări suplimentare nerecunoscute anterior în suma de 660 mii lei, reprezentând lucrări efectuate în cadrul programului "Reabilitarea rețelei de canalizare și a stației de epurare a apelor uzate în municipiul Oradea", proiect finalizat în cursul anului 2011. Lucrările au fost recunoscute de către Companie în cursul anului 2012, după predarea obiectivului de investiții către Primăria Municipiului Oradea. Întrucât până la această dată nu s-a clarificat situația acestui activ în sensul predării sale către Primăria Municipiului Oradea ca

parte a investitiei predate in 2011 sau amortizarea din surse proprii nu putem exprima o opinie cu privire la recuperabilitatea acestei sume.

### *Opinia*

(13) In opinia noastra, cu exceptia efectelor si a posibilelor efecte asupra situatiilor financiare ale aspectelor mentionate la Bazele opiniei modificate, situatiile financiare ale SC Compania de Apa ORADEA S.A. pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012 prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Companiei la 31 decembrie 2012, 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) Fara a exprima alte modificari dorim sa atragem atentia asupra notei 10 h „Continuitatea in exploatare” ce mentioneaza faptul ca la 31.12.2012 Compania a inregistrat o pierdere neta in suma de 13 milioane Lei, si o pierdere cumulata de 17 milioane lei. De asemenea, Compania este implicata intr-un litigiu ce ar putea antrena iesiri semnificative de numerar in cazul unei decizii finale nefavorabile. Aceste aspecte indica existenta unor incertitudini semnificative privitoare la continuitatea in exploatare a Companiei, fara continuarea sprijinului primit din partea actionarului majoritar.

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

(15) In baza cerintelor OMFP nr. 3055/2009, angajamentul nostru a fost extins asupra revizurii conformitatii Raportului Administratorilor pentru exercitiul financiar 2012 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 2013