



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

Victory business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti 3
Romania
030922

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii Companiei de Apa Arad S.A.

Sediul social: Municipiul Arad, Str. SABIN DRAGOI, Nr. 2-4, Judet Arad
Cod unic de inregistrare: 1683483

Opinie cu rezerve

Am auditat situatiile financiare anexate ale Companiei de Apa Arad S.A. (Societatea), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii și situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, și notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Activ net/Total capitaluri proprii:	100.409.022 RON
Profitul net al exercitiului financiar:	686.560 RON

In opinia noastra, cu exceptia celor mentionate in cadrul paragrafului **Baza opiniei cu rezerve**, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale cu modificarile ulterioare.

Baza opiniei cu rezerve

Societatea detine participatii in capitalul social al societatii afiliate, Aqua Trans Mures S.A. La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 valoarea investitiei prezentate in bilant depaseste semnificativ activul net al companiei afiliate. Managementul considera ca nu este necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere. Informatiile disponibile la acest moment nu sunt in masura sa ne aduca suficienta asigurare asupra recuperabilitatii acestei investitii.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 situatiile financiare includ in cadrul pozitiiilor financiare "Alte creante" debite sub forma penalitatilor si alte sume de recuperat, respectiv in "Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale" garantii de buna executie urmare a contractelor de investitii realizate prin POS Mediu in relatia cu partenerii Conar S.A. (3.300 mii RON creante si 3.093 mii RON datorii la 31 decembrie 2017, respectiv 3.300 mii RON creante si 2.939 mii RON datorii la 31 decembrie 2016) si Confort S.A. (9.357 mii RON creante, din care 4.161 mii RON ajustati pentru depreciere, 246 mii RON alte sume de recuperat si 5.276 mii RON datorii la 31 decembrie 2017, respectiv 11.199 mii RON, din care 6.004 mii RON ajustati pentru depreciere si 5.276 mii RON datorii la 31 decembrie 2016).



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

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti 3
Romania
030922

Intrucat Conar S.A. se afla in procedura de insolventa si nu a confirmat creanta Societatii in suma de 3.300 mii RON, iar Confort S.A. se afla in procedura de faliment, contractele incheiate cu acesta din urma fiind reziliate la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, noi nu putem exprima o opinie asupra acestor solduri la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 si nici asupra posibilului efect in rezultatul exercitiilor financiare 2017 si 2016.

Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda angajatilor la pensionare beneficii care indeplinesc criteriile de recunoastere a unui provizion. La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion datorita incertudinilor legate de mentinerea acestor beneficii in perioadele urmatoare. Ca urmare, noi nu suntem in masura sa determinam valoarea acestui provizion la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, respectiv a posibilului efect in contul de profit al exercitiilor financiare 2017 si 2016.

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA si reglementarile europene in vigoare) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Evidentierea unor aspecte

Asa cum este prezentat in Nota 9, o parte din contractele incheiate de societate in calitate de beneficiar al lucrarilor de reabilitare retele apa au fost subiectul unor corectii financiare aplicate in baza OUG 66/2011. Astfel, la 31 decembrie 2017, valoarea totala a corectiilor aplicata este de 52,2 milioane RON (40 milioane RON la 31 decembrie 2016). Societatea este implicata intr-o serie de litigii cu Ministerul Fondurilor Europene avand ca obiect corectiile aplicate, litigii aflate in diverse faze de judecata. De asemenea, Societatea a solicitat suportarea de la bugetul de stat a majoritatii sumelor stabilite ca si corectii financiare. La data raportului Societatea nu a primit un raspuns la solicitarile efectuate, iar litigiile sunt in derulare.

Asa cum este mentionat in Nota 10, Societatea a evidentiat incepand cu data de 30 iunie 2014 sumele care constituie fondul IID in contul „Alte rezerve” ca alte surse proprii de finantare ale operatorului regional, in baza prevederilor pct. 2 din Art. Unic al Ordonantei de Urgenta nr. 32 din 4 iunie 2014 pentru modificarea si completarea anexei la Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 198/2005 privind constituirea, alimentarea si utilizarea Fondului de intretinere, inlocuire si



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

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti 3
Romania
030922

dezvoltare pentru proiectele de dezvoltare a infrastructurii serviciilor publice care beneficiaza de asistenta financiara nerambursabila din partea Uniunii Europene.

Conform punctului mentionat, in cazul in care Fondul IID este creat si gestionat la nivelul operatorului regional al serviciului public de alimentare cu apa si de canalizare, sursele constituite din contribuția UAT-urilor la fondul IID sunt considerate alte surse proprii de finantare ale operatorului regional. Totusi, OUG 32/2014 nu poate prescrie un tratament contabil, OMFP 1802/2014 reprezentand la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 cadrul contabil de raportare financiara. Astfel, consideram ca din punct de vedere contabil, conform prevederilor OMFP 1802/2014, in corelatie cu destinatia sumelor colectate in fondul IID, sumele virate de UAT-uri (dividende, redevente, impozit pe profit) reprezinta in fapt subventii pentru investitii, urmand ca la momentul finalizarii investitiilor finantate din surse proprii definite conform OUG 32/2014, aceste subventii sa fie reluate pe venituri pe masura depreciarii activelor finantate din aceste fonduri.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, Societatea a finalizat lucrari de investitii derulate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice in IID in suma de 860 mii RON si POS 197.459 RON la 31 decembrie 2017 (IID 3.486 mii RON si POS 194.645 RON la 31 decembrie 2016). In conformitate cu prevederile legii 51/2006 bunurile realizate in cadrul programelor de investitii ale unitatilor administrativ-teritoriale finantate din fonduri publice apartin domeniului public al unitatilor administrativ-teritoriale. Atragem atentia ca aceste active imobilizate, avand o valoare neta de 198.318 mii RON (198.131 mii RON la 31 decembrie 2016) realizate din surse de la Bugetul Local si fonduri europene, nu au fost predate catre unitatile administrativ teritoriale la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, si sunt incluse in situatiile financiare ale Societatii in pozitiile "Imobilizari necorporale" (1.842 mii RON), "Imobilizari corporale" (196.017 mii RON) si "Stocuri" (460 mii RON), respectiv 197.655 mii RON si "Stocuri" (467 mii RON) la 31 decembrie 2016. Aceste imobilizari vor fi predate ulterior, pe masura indeplinirii formalitatilor de predare.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor și in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Suplimentar aspectelor descrise in sectiunea **Baza pentru opinia cu rezerve**, respectiv **Evidentiere unor aspecte**, am identificat urmatorul aspect cheie de audit:



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

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti 3
Romania
030922

<p>Aspect cheie de audit</p> <p>Recunoasterea veniturilor</p> <p>A se vedea Nota 11. a) Cifra de afaceri</p> <p>Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 2 „Principii, politici si metode contabile - Recunoasterea veniturilor”.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.</p> <p>Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apa potabila și canalizare in localitatile pe care le deserveste, Societatea realizeaza venituri in baza intelegerilor contractuale incheiate cu clienții sai - persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice.</p> <p>Veniturile sunt recunoscute lunar și au la baza citirile de apometre ce consemneaza consumurile de apa la client.</p>	<p>Modul de abordare in cadrul auditului:</p> <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none">- Intelegerea si evaluarea proceselor si controalelor privind existenta si acuratetea veniturilor inregistrate;- Testarea pe baza unui esantion a documentelor suport in baza carora au fost recunoscute veniturile;- Examinarea acurateții inregistrarilor efectuate de societate, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, avand in vedere conditiile de livrare a apei si prevederile contractuale referitoare la modalitatile de facturare a serviciilor.- Testarea pe baza unui esantion a creantelor comerciale la 31 decembrie 2017 prin transmiterea de scrisori de confirmare.
---	--

Alte informatii - Raportul Administratorilor

Conducerea este responsabila pentru Alte informatii. Acele Alte informatii includ Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste Alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor, care include si declaratia nefinanciara, a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea și prezentarea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii și pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantare a faptului

ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA 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, ca acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, selectăm și realizăm 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- 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.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile, precum și prezentările aferente de informații realizate de către conducere.
- 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 evenimentele sau condițiile 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 nostru 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 acestui raport. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile

si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 18 aprilie 2018 sa auditam situatiile financiare ale Companiei de Apa Arad S.A. pentru exercitiile financiare incheiate intre 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate intre 31 Decembrie 2015 si 31 Decembrie 2017.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

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

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1480 / 2002

18 Mai 2018

