

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționari,
S.C. APĂ CANAL S.A. Sibiu

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății APĂ CANAL SA ("Societatea"), care cuprind: bilanțul la data de 31 decembrie 2013 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor în capitalul propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta dată, precum și un sumar al politicilor contabile reprezentative și alte informații explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

➤ Activ net/Total capitaluri proprii:	28.771.793 Lei;
➤ Cifra de afaceri netă:	62.048.513 Lei;
➤ Rezultatul net al exercițiului financiar (profit):	5.188.240 Lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009, 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, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

6. *Bazele opiniei cu rezerve*

- a) Societatea a predat în anul 2011, către Primăria Municipiului Sibiu, obiectivele de investiții aparținând patrimoniului public, finanțate atât din surse nerambursabile (programul ISPA), cât și din surse proprii. Urmare acestei operațiuni, valoarea neamortizată a mijloacelor fixe predate, finanțate din surse proprii, este prezentată la poziția bilanțieră „Cheltuieli în avans” cu suma de 17 milioane Lei la 31.12.2013 (17,7 milioane lei la 31.12.2012). Această politică contabilă nu este în conformitate cu cerințele cadrului de raportare; raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2012 conține o rezervă în acest sens. În baza unei decizii a Consiliului de Administrație al Societății, această sumă este recunoscută eşalonat la cheltuieli din exploatare, pe durata contractului de delegare (24 de ani). Nu am fost în măsură să cuantificăm efectele acestei operațiuni asupra situațiilor financiare atașate.
- b) Așa cum este prezentat la Nota 1 ”Active immobilizate” la situațiile financiare anexate, în anul 2012 Societatea a reevaluat elementele de immobilizări corporale din grupa ”Construcții”, utilizând metoda indicilor de inflație. Întrucât România nu mai este considerată de 10 ani o economie hiperinflaționistă, iar de circa 5 ani traversează o perioadă de declin economic, metoda de reevaluare utilizată, respectiv ajustarea cu indici de inflație, nu este în măsură să exprime valoarea justă a mijloacelor fixe reevaluate, raportate cu valoarea netă contabilă de 12,5 milioane Lei la 31.12.2013 (12,7 milioane Lei la 31.12.2012). În consecință, noi nu am fost în măsură să ne asigurăm cu privire la aplicarea metodei de evaluare alternativă a immobilizărilor corporale de natura clădirilor și nu am putut determina dacă se impun corecții asupra bilanțului și contului de profit și pierdere. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului 2012 conține o rezervă similară.

Opinia cu rezerve

7. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor menționate la paragraful *Bazele opiniei cu rezerve*, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a SC APĂ CANAL SA la data de 31 decembrie 2013, precum și a performanței financiare obținute și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

8. Atragem atenția asupra modalității folosite de Societate pentru citirea contoarelor la clienți - citirea se face cu o frecvență de circa 2-3 luni, iar pentru ultima perioadă a anului, Societatea recunoaște la venituri sume estimate în baza consumului mediu constatat la ultimele două citiri pentru un abonat. Metoda folosită de Societate pentru cuantificarea consumurilor de apă din lunile în care nu se face citirea contoarelor constituie o bază rezonabilă, dar nu este menită a furniza cu exactitate consumurile de apă înregistrate de client. În consecință, consumurile de apă din ultima parte a anului înregistrate la poziția ”Creanțe comerciale” sunt supuse unei marje de eroare. Impactul asupra situațiilor financiare a acestei marje de eroare nu a putut fi estimat. Opinia noastră nu conține o rezervă în acest sens.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

În numele

BDO AUDIT srl

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului: George Stancu

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 1821/30.07.2007



București, România
24 aprilie 2014