

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 2015 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: 44.381.068 Lei;
- Cifra de afaceri netă: 75.060.561 Lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar (profit): 14.783.407 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 („OMFP”) nr. 1802/2014, 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, cauzate fie 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.

Bazele opiniei cu rezerve

6. În anul 2011, Societatea a predat 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 15,5 milioane Lei la 31.12.2015 (16,3 milioane lei la 31.12.2014).
-

Această politică contabilă nu este în conformitate cu cerințele cadrului de raportare; raportul nostru de audit supra situațiilor financiare ale anului 2014 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.

7. Așa cum este prezentat la Nota 3 "Active immobilizate" la situațiile financiare anexate, la 31.12.2015, Societatea a reevaluat elementele de immobilizări corporale din grupa "Construcții" la valoarea justă în baza unui raport întocmit de un evaluator independent. Precedenta reevaluare efectuată la 31.12.2012 a fost bazată pe metoda indicilor de inflație, aceasta nefiind în măsură să exprime valoarea justă a mijloacelor fixe reevaluate, raportate cu valoarea netă contabilă de 10,5 milioane Lei la 31.12.2014. Noi nu am fost în măsură să ne asigurăm cu privire la eventuale corecții care s-ar putea impune asupra rezultatului exercițiului financiar 2015, precum și asupra informațiilor comparative.

Opinia cu rezerve

8. 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 2015, 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. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Opinie asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm următoarele:

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492;
- în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

În numele

BDO AUDIT srl

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor din România

Cu nr. 18 / 2001

Numele semnatarului: Cristian Iliescu

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor din România

Cu nr. 1530 / 2003



București, România
25 aprilie 2016