

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

Catre :        actionarii SC APA CANAL Sibiu SA

**Raport asupra situatiilor financiare**

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale **APA CANAL Sibiu** ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

|                                             |                       |
|---------------------------------------------|-----------------------|
| ▶ Activ net/Total capitaluri:               | 23.527.845 lei        |
| ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: | 4.924.142 lei, profit |

**Responsabilitatea Conducerii pentru Situatiile 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 si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de fraudă sau 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.

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.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.



#### 4. Bazele opiniei cu rezerve

- a. La 31.12.2010 Societatea raportează dreptul de concesiune asupra activelor imobilizate utilizate în activitatea de apă și canalizare în activul bilanțier la poziția "Imobilizări necorporale" și în pasivul bilanțier la poziția „Datorii - sume ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an” cu suma de 155.871.274 Lei. Aceasta prezentare nu este în conformitate cu cerințele cadrului de raportare deoarece drepturile de concesiune primite în baza unui contract ce prevede plata unei redevențe, și nu a unei valori amortizabile, se recunosc extrabilanțier. Ca urmare, activul și pasivul bilanțier la 31.12.2010 ar trebui diminuate cu suma de 155.871.274 Lei. Acest fapt a determinat o rezervă în raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2010. În cursul anului 2011 Societatea a evidențiat extrabilanțier aceste active precum și datoriile aferente. 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 perioadă cu cifrele corespondente.
- b. Sursele de finanțare utilizate de Societate includ alocatii bugetare primite de la Consiliul Local pentru constituirea fondului IID. La 31.12.2010, aceste surse sunt prezentate de Societate ca și capitaluri proprii, deși natura economică a acestor alocatii indică recunoașterea lor ca și subvenții. Ca urmare, în bilanțul la 31.12.2010, poziția de „Rezerve” este majorată și poziția de „Subvenții pentru investiții” este diminuată fiecare cu suma de 18,4 milioane lei. Acest fapt a determinat o rezervă în raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2010. În cursul anului 2011, sursele IID au fost transferate de Societate la poziția „Subvenții pentru investiții”, și ulterior evidențiate extrabilanțier, odată cu predarea către Primăria Sibiu a investițiilor din domeniul public aferente acestor subvenții. 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 perioadă cu cifrele corespondente.
- c. Rezultatul anului 2010 este supraevaluat cu suma de 301 mii lei reprezentând neînregistrarea unor provizioane aferente creanțelor clienți în anul precedent. Acest fapt a determinat o rezervă în raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2010. 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 perioadă cu cifrele corespondente.
- d. Societatea raportează în bilanțul la 31.12.2010, la investiții în curs, suma de 99.462.278 Lei reprezentând investiții de natură patrimoniului public finanțate prin programul ISPA. Aceste investiții au fost finalizate și puse în funcțiune în luna august 2010. La momentul recepției, obiectivele de investiții trebuie transferate Municipality, care acordă Societății drept de concesiune spre a fi exploatate. Ca urmare, prezentarea în situațiile financiare la 31.12.2010 a sumei menționate anterior nu respectă substanța tranzacției. Acest fapt a determinat o rezervă în raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2010. În cursul anului 2011 investițiile finanțate prin programul ISPA au fost predate către Primăria Municipiului Sibiu, împreună cu pasivul bilanțier aferent acestora, evidențiat la poziția „Subvenții pentru investiții”. 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 perioadă cu cifrele corespondente.



- e. Asa cum am mentionat si in paragraful anterior, in cursul anului 2011 investitiile finantate prin programul ISPA au fost predate catre Primaria Municipiului Sibiu. Societatea a transferat catre Primaria atat investitiile finantate din surse publice, cat si investitiile finantate din surse private. Valoarea ramasa neamortizata a mijloacelor fixe predate, in suma de 18,2 milioane lei, este prezentata in situatiile financiare la 31.12.2011, la pozitia „Cheltuieli in avans”. Consiliul de Administratie urmeaza sa decida modalitatea in care aceste cheltuieli vor afecta rezultatul in anii urmatoari. Intrucat o decizie privind aceasta suma nu este inca luata nu putem cuantifica posibilul efect al acestei operatiuni asupra situatiilor financiare.
- f. La 31.12.2011, Societatea a inregistrat reevaluarea mijloacelor fixe de natura cladirilor. Reevaluarea s-a realizat doar pentru cladirile achizitionate inainte de 31.12.2009, nefiind reevaluată toată clasa de mijloace fixe. Acest aspect este in contradictie cu prevederile ordinului OMFP 3055/2009 cu privire la inregistrarea reevaluării pentru toate mijloacele fixe aparținând aceleiași clase. Nu am fost in masura sa cuantificam efectul asupra situatiilor financiare atasate al nereflectării in contabilitate a reevaluării pentru toate cladirile prezentate in situatiile financiare.

#### *Opinia cu rezerve*

5. În opinia noastră, cu exceptia efectelor si a posibilelor efecte ale celor mentionate in paragraful 4 - Bazele opiniei cu rezerve, situatiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2011, precum si a performantei financiare obtinute si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009.

#### *Evidentierea unor aspecte*

6. Dorim sa atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:
- a) Intrucat citirea contoarelor montate la clienti se efectueaza cu o frecventa de circa 2-3 luni, Societatea include in situatiile financiare anuale venituri aferente consumurilor de apa din ultima perioada a anului obtinute in baza consumului mediu constatat la ultimele doua citiri pentru un abonat. Metoda folosita de Societate pentru estimarea consumurilor de apa din lunile in care nu se efectueaza citirea contoarelor constituie o baza rezonabila, dar nu cu certitudine exacta. In consecinta, consumurile de apa din ultima parte a anului inregistrate la pozitia „Creante comerciale” sunt supuse unei marje de eroare. Impactul asupra situatiilor financiare a acestei marje de eroare nu a putut fi estimat. Opinia noastra nu contine o rezerva in acest sens.
- b) Societatea a fost subiectul unui control de la Administratia Nationala „Apele Romane” cu privire la respectarea reglementarilor in vigoare pentru protectia mediului. Controlul a fost finalizat prin stabilirea unor penalitati de plata de catre Societate in suma de 482 mii Lei, asa cum este prezentat la Nota 5, „Situatia creantelor si datoriilor”. Societatea a contestat in instanta procesul verbal de control, litigiul nefiind solutionat pana in acest moment. Penalitatile stabilite in urma controlului sunt evidentiata la pozitia bilantiera „Alte creante”. Desi Conducerea Societatii estimeaza ca litigiul va fi castigat, consideram ca rezultatul litigiului este incert. Opinia noastra nu contine o rezerva in acest sens.



## Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2011, atasate.

In numele

### BDO AUDIT

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului: George Stancu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 1821/30.07.2007



Bucuresti, Romania  
07.05.2012