

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

### Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **APA CANAL S.A.** ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2015 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 99.661.828 Lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 18.312.442 Lei, *profit*.

#### *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 nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014") 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. La poziția bilanțieră «Terenuri și construcții» sunt incluse 2 terenuri, raportate la cost, cu valoare cumulată de 29.981 mii Lei. Terenurile au fost evaluate în anul 2008, înainte de a fi aportate la capitalul social al Societății. Având în vedere evoluția pieței imobiliare începând cu anul 2009, este probabil ca valoarea justă a terenurilor respective să se fi modificat substanțial fata de valoarea lor contabilă. În lipsa unui raport de evaluare cu dată de referință recentă, noi nu am fost în măsură să determinăm ce ajustări din depreciere sunt necesare pentru a reflecta aceste terenuri la valoare recuperabilă. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului 2014 conține o rezervă în același sens.
7. La poziția bilanțieră «Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție» este inclusă o sumă de 3.510 mii Lei (4.222 mii Lei la 31.12.2014) reprezentând contoare. Operațiunea de inventariere anuală a acestor bunuri derulată de companie nu a fost finalizată din cauza unor dificultăți întâmpinate de comisia de inventariere. Noi nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative cu privire la valoarea raportată pentru aceste bunuri în bilanțul la 31.12.2015. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului 2014 conține o rezervă în același sens.
8. Societatea raportează în bilanț, poziția "Alte creanțe", suma de 2.433 mii Lei (2.122 mii Lei la 31.12.2014), reprezentând 1.194 mii Lei debite (1.189 mii Lei la 31.12.2014) și 1.239 mii Lei penalități (933 mii Lei la 31.12.2014) de încasat de la unitățile administrativ-teritoriale din județul Galați. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și relevante cu privire la recuperabilitatea acestor sume. Ca urmare, nu ne-am putut asigura în ce privește prezentarea acestor creanțe la valoarea probabilă de încasat. Situația este identică în bilanțul la 2014, fapt ce a condus la exprimarea unei rezerve similare în raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului precedent.
9. Poziția bilanțieră "Provizioane" prezintă suma de 1.618 mii Lei, reprezentând obligații estimate în legătură cu un litigiu cu UAT PMG, aflat pe rol. Obiectul acestui litigiu îl reprezintă recuperarea creanțelor Societății față de UAT PMG, ca urmare nu se justifică recunoașterea acestui provizion. Dacă s-ar fi făcut corecția acestei sume, activul net al Societății ar fi crescut cu 1.618 mii Lei.

### *Opinia cu rezerve*

10. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor menționate la paragrafele de la 6 la 8, precum și cu excepția efectelor celor menționate la paragraful 9, situațiile financiare prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2015, precum și performanța sa și fluxurile sale de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu OMFP 1802/2014.

### *Evidențierea unor aspecte*

Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

11. Societatea are în derulare litigii cu Sistem Yapi Insaat, obiectul acestora fiind legat de recuperarea de prejudicii din lucrări neconforme, executarea de garanții bancare de bună execuție, poprire și executare a conturilor Apă Canal SA Galați etc. La data emiterii prezentului raport, litigiile se află în diferite faze procesuale, deciziile date de instanțe până în prezent fiind atât favorabile, cât și nefavorabile Societății. Informațiilor disponibile nu ne dau posibilitatea să estimăm posibilele efecte ale acestor litigii asupra situațiilor financiare atașate. Opinia noastră nu conține o rezervă în acest sens.
12. Așa cum este prezentat la Nota 1 «Active imobilizate» la situațiile financiare atașate, inclusă în poziția bilanțieră "Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție" este suma de 4.447 mii Lei, reprezentând lucrări conform facturi furnizori în cadrul programului de investiții în domeniul public, finanțat din surse bugetare - Măsura ISPA 2004/RO/16/P/PE/005 "Modernizarea sistemelor de apă potabilă și canalizare și constituirea unei noi stații de epurare a apelor uzate în Galați". Cu excepția acestei sume, valoarea investiției realizate în cadrul acestui proiect a fost predată către Municipiul Galați conform PV de recepție din noiembrie 2012 și mai 2013. Finalizarea transferului către municipalitate este planificată pentru perioada următoare și va implica diminuarea imobilizărilor corporale în curs și a subvențiilor primite, fiecare cu suma de 923 mii Lei. Opinia noastră nu conține o rezervă în acest sens.

13. Societatea înregistrează în ultima lună din an venituri din servicii prestate în baza consumurilor identificate (citire contoare) la date anterioare lui 31 decembrie. Ca urmare, o parte din serviciile prestate în perioada de raportare este recunoscută la venituri în anul următor. Deoarece nu s-a putut estima cu suficientă acuratețe nivelul acestor venituri, efectul asupra situațiilor financiare atașate nu a putut fi determinat. Această politică contabilă se aplică din anii anteriori, ca urmare performanța anului curent exclude venituri ale perioadei și include venituri ale perioadei anterioare. Opinia noastră nu conține o rezervă în acest sens.

### Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 - Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, 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 este prezentat la paginile 1-13 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat la paginile 1-13, și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);

în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale 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 Financiarî din România  
Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului: George Stancu

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

București, România

30 martie 2016