

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT****Către Acționari,  
S.C. APĂ CANAL S.A. GALAȚI****Opinia cu rezerve**

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **Apă Canal SA Galați** ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, și contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul 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 proprii: 111.793.747 Lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 15.064.710 Lei - profit

2. În opinia noastră, cu excepția efectelor (para. 4 - 5) și ale efectelor posibile (para. 3) ale aspectelor prezentate la secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, 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").

**Bazele opiniei cu rezerve**

3. 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 2010, înainte de a fi aportate la capitalul social al Societății. Având în vedere evoluția pieței imobiliare după 2010, este probabil ca valoarea de inventar a terenurilor respective să se fi modificat substanțial față de valoarea la aportare. În lipsa unor informații relevante cu privire la valoarea de piață la data bilanțului pentru aceste terenuri, noi nu am fost în măsură să determinăm ce ajustări pentru depreciere sunt necesare pentru a reflecta aceste terenuri la valoare contabilă. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului 2015 conține o rezervă în același sens.

4. Societatea raportează la poziția bilanțieră "Alte creanțe" suma de 1.124 mii Lei (1.124 mii Lei la 31.12.2015), reprezentând debite de încasat de la UAT Tecuci, în contrapartidă cu poziția "Subvenții pentru investiții". Recuperabilitatea acestor sume este incertă, prin urmare criteriile de recunoaștere în situațiile financiare a acestor poziții nu sunt îndeplinite (conform art. 18(2) și art.332 din OMFP 1802/2014). Dacă s-ar fi făcut corecțiile necesare, atât creanțele, cât și subvențiile pentru investiții ar fi scăzut fiecare cu 1.124 mii Lei. Situația datează din exercițiile financiare anterioare, fapt ce a condus la exprimarea unei rezerve similare în raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2015.

5. La 31.12.2015, Societatea a raportat la poziția bilanțieră "Provizioane" suma de 1.618 mii Lei, în legătură cu un litigiu cu UAT PMG aflat pe rol. Obiectul acestui litigiu îl reprezenta recuperarea creanțelor Societății față de UAT PMG, ca urmare nu era justificată recunoașterea acestui provizion (art. 371 din OMFP 1802/2014). Dacă s-ar fi făcut corecția acestei sume, activul net și performanța Societății la 31.12.2015 ar fi crescut cu 1.618 mii Lei fiecare. Raportul nostru de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2015 conține o rezervă în acest sens. În anul 2016, conducerea a reluat la venituri acest provizion, prin urmare performanța Societății la 31.12.2016 este majorată cu 1.618 mii Lei, iar rezultatul raportat este diminuat cu aceeași sumă. Activul net al Societății la 31.12.2016 nu este afectat de acest aspect.



6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, așa cum a fost adoptat și implementat în România de Camera Auditorilor Financiari și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

#### **Evidențierea unor aspecte**

7. Așa cum este prezentat în Nota XX „Litigii” la situațiile financiare, 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.

8. Așa cum este prezentat în Nota XX „Venituri” la situațiile financiare, 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.

#### **Alte aspecte**

9. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

#### **Alte informații - Raportul administratorilor**

10. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, 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 individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, 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 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

#### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

13. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### **Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

14. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile 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, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

15. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) 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;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;

- d) 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 evenimente sau condiții 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 auditorului 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 raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
16. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele

**BDO AUDIT srl**

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

Numele semnatarului: **George Stancu**

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



București, România  
26 aprilie 2017