

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Societății APA PROD SA
Deva, Calea Zarandului nr.43, judetul Hunedoara, Cod Fiscal RO 26294449

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **APA PROD S.A.** ("Societatea") - cu sediul social în Deva, Calea Zarandului nr.43, judetul Hunedoara, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO14071095 -, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, 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.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- | | |
|---|-------------------------|
| ➤ Activ net/Total capitaluri proprii: | 5.145.435 Lei |
| ➤ Profitul net al exercițiului financiar: | 2.417.492 Lei, pierdere |

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor ajustări în legătura cu aspectele menționate în paragrafele 4-10, și cu excepția celor menționate în paragrafele 11-12, prezentate la secțiunea **Bazele opiniei cu rezerve** a raportului nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar 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").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Așa după cum este prezentat în nota 5 „Creanțe comerciale” la situațiile financiare anexate, la 31 decembrie 2018, Societatea a raportat în situațiile financiare, în cadrul poziției „Creanțe comerciale” suma de 10.992.561 LEI (31 Decembrie 2017: 10.975.966 LEI). Estimările conducerii cu privire la recuperabilitatea creanțelor în sold la data de 31 Decembrie 2018, conduc la aplicarea unei metodologii de ajustare la nivel de 59% din valoarea creanțelor mai vechi de 1 an (31 decembrie 2017: 66%). O analiză a recuperabilității creanțelor ne indică faptul că la 31 decembrie 2018, a rămas neîncasat aproximativ 80% din soldul creanțelor mai vechi de 1 an existente la 31 decembrie 2017 (31 Decembrie 2017: 70%). Informațiile disponibile au fost insuficiente pentru a putea obține asigurarea necesară cu privire la valoarea recuperabilă netă a acestor creanțe la 31 decembrie 2018. Prin urmare noi nu am fost în măsură să determinăm acele corecții care ar fi fost necesare pentru a raporta creanțele la valoarea lor recuperabilă în situațiile financiare atașate. Eventualele ajustări pot afecta nivelul "Creanțelor comerciale", "Ajustări de valoare privind activele circulante", "Rezultatul exercițiului curent", "Capitalurile proprii" și implicit comparabilitatea sumelor raportate. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 a inclus deasemenea o rezervă în același sens.

5. Societatea înregistrează venituri în baza citirilor aparatelor de măsură și nu înregistrează venituri pentru serviciile prestate între data ultimelor citiri din exercițiul financiar și data raportării. Nu au putut fi cuantificate efectele financiare ale acestei abateri de la prevederile OMFP 1802/2014 asupra “Creanțelor comerciale”, “Cifrei de afaceri nete”, “Impozitului pe profit”, “Profitului net” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 a inclus deasemenea o rezervă în același sens.

6. Nu au fost obținute probe adecvate și suficiente în legătură cu poziția financiară ”Datorii comerciale” în sumă de 4.013.527 LEI la 31 decembrie 2018 (31 Decembrie 2017: 1.946.828LEI). În baza unui eșantion noi am solicitat confirmări de sold la data de 31 decembrie 2018 , pentru care nu am primit răspunsuri suficiente sau alte probe alternative. Eventualele ajustări pot afecta nivelul ”Datoriilor comerciale”, ”Rezultatul exercițiului curent”, ”Capitalurile proprii” și implicit comparabilitatea sumelor raportate. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 a inclus deasemenea o rezervă în același sens.

7. Așa după cum se arată în Nota 21”Contingențe - Litigii”, Societatea face obiectul unui număr semnificativ de litigii aflate pe rol, fiind chemată în instanță în postura de pârât. Din cauza incertitudinilor referitoare la deciziile instanțelor de judecată și a valorii cumulate a acestor litigii, noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări ce ar fi putut fi necesare pentru a raporta integral efectele potențiale ale acestor litigii la 31 decembrie 2018.

8. Așa cum este prezentat în Nota 20 „Redevențe”, Societatea a înregistrat redevențele aferente perioadei 5 mai 2009 - 31 decembrie 2018 fără a încheia acte adiționale la contractul de delegare a gestiunii încheiat cu Asociația de Dezvoltare Intercomunitară. Eventualele ajustări pot afecta rezultatul exercițiului curent, capitalurile proprii și comparabilitatea sumelor raportate. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 a inclus deasemenea o rezervă în același sens.

9. Societatea nu a estimat și raportat beneficiile la pensionare ale salariaților, acordate conform contractului colectiv de muncă. Conform OMFP 1802/2014 art. 381. obligațiile post-angajare se recunosc pe perioada în care angajații furnizează servicii Societății. Întrucât o estimare actuarială a acestor obligații nu este disponibilă, noi nu suntem în măsură să determinăm ajustările necesare cu privire la aceste obligații asupra situațiilor financiare anexate, pentru a respecta prevederile din OMFP 1802/2014. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 a inclus deasemenea o rezervă în același sens.

10. Așa cum este descris la Nota 8 ”Sume datorate instituțiilor de credit”, Compania s-a angajat prin contractul de credit încheiat cu BERD să îndeplinească anumiți indicatori financiari. Atât la 31 decembrie 2018, cât și la 31 decembrie 2017, Compania nu a îndeplinit toți indicatorii financiari, fapt ce reprezintă un caz de neexecutare a condițiilor contractuale. În baza prevederilor din contractele de împrumut, banca finanțatoare poate solicita rambursarea imediată a creditului, integrală sau parțială. Ca urmare, conform prevederilor cadrului de raportare, acest credit ar trebui raportat ca datorie cu scadență sub 12 luni. În situațiile financiare atașate, Compania prezintă suma de 25,9 milioane LEI (25,9 milioane LEI la 2017) ca fiind împrumuturi scadente într-o perioadă de peste 12 luni, fapt ce nu este în conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Astfel, la 31 decembrie 2018, poziția „Sume datorate instituțiilor de credit” - plătibile într-o perioadă de până la un an, ar fi trebuit majorată cu suma de 25,9 milioane LEI (25,9 milioane LEI la 2017), în timp ce poziția „Sume datorate instituțiilor de credit” - plătibile într-o perioadă mai mare de un an, ar fi trebuit diminuată cu aceeași sumă. Activul net contabil al Companiei nu e afectat de acest aspect.

11. Societatea a raportat la 31 decembrie 2018 imobilizări realizate în programul POS Mediu puse în funcțiune și realizate din surse proprii în sumă de 28,8 milioane LEI (31 Decembrie 2017: 28,8 milioane LEI). La data emiterii situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018, situația surselor de finanțare aferente acestor imobilizări nu este clarificată, iar Societatea nu a calculat și raportat amortizare pentru aceste imobilizări și veniturile din reluarea proporțională a sumelor din subvențiile pentru investiții aferente cotei din imobilizări finanțate prin credit BERD. Datorită incertitudinii referitoare la separarea surselor publice de cele private, noi nu am fost în măsură să cuantificăm acele ajustări necesare a fi efectuate pentru a prezenta imobilizările realizate din surse proprii la valoarea lor netă de inventar, precum și cele referitoare la reluarea proporțională a sumelor din subvențiile de investiții aferente cotei de amortizări finanțate prin credit BERD (considerat conform reglementărilor legale ca sursă proprie) dar rambursabil din surse publice. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 a inclus deasemenea o rezervă în același sens.

12. La data de 31 decembrie 2018, Societatea utilizează bunuri în valoare de 388,8 milioane LEI (31 Decembrie 2017: 385,2 milioane LEI), realizate în cadrul programelor de investiții finanțate din fonduri publice. În conformitate cu prevederile Legii nr. 51/2006, bunurile realizate în cadrul programelor de investiții ale unităților administrativ - teritoriale, aparțin domeniului public al unităților administrativ - teritoriale dacă sunt finanțate din fonduri publice. Aceste active nu au fost predate către UAT-uri până la data de 31 Decembrie 2018, fiind predate abia în prima parte a exercițiului financiar 2019. Cu toate că procedura de predare primire s-a finalizat în cursul anului 2019, Societatea a decis să scoată din evidența aceste active la sfârșitul anului 2018 astfel că în situațiile financiare de la 31 decembrie 2018 aceste active nu se mai regasesc prezentate în cadrul poziției “Imobilizări corporale”, în contrapartidă cu poziția “Subvenții”. Cu alte cuvinte la 31 Decembrie 2018 pozițiile bilanțiere “Imobilizări corporale” și respectiv “Subvenții” sunt subevaluate cu suma de 388,8 milioane LEI.

13. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează “Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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, conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și 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.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

14. Atragem atenția asupra Notei referitoare la mișcarea capitalurilor proprii din situațiile financiare, care evidențiază faptul că în exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018, Societatea a înregistrat o pierdere contabilă în sumă de 2.417.492 LEI. Deasemenea Societatea prezintă un nivel al datoriilor ce trebuiesc plătite într-o perioadă de până la un an în sumă de 18.877.961 LEI (31 decembrie 2017: 18.661.819 LEI), datoriile curente nete în suma de 3.400.898 LEI (31 decembrie 2017: 1.974.948 LEI). Aceste circumstanțe, împreună cu alte aspecte prezentate în notele explicative la situațiile financiare, indică existența unei incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără suportul acționarilor și prelungirea termenelor privind rambursarea datoriilor respectiv creșterea tarifelor pentru serviciile furnizate. Conducerea societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil fiind realizați deja pași concreți în vederea aprobării creșterii tarifelor. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

15. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect Cheie de audit

Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 15 “Analiza cifrei de afaceri”

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 „Politici contabile - Recunoașterea veniturilor”.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. “Venituri”, și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;

Aspect Cheie de audit

Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apă potabilă și canalizare în localitățile pe care le deservește, Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții săi - persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice.

Veniturile sunt recunoscute cu o periodicitate de 30 de zile și au la bază citirile de apometre ce consemnează consumurile de apă la client.

Modul de abordare în cadrul auditului:

- examinarea acurateții ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de livrare a apei și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de facturare a serviciilor;

- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2018, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

16. Acest raport al auditorului este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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.

17. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP 1802/2014.

Alte informații - Raportul administratorilor

18. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

19. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă 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.

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

21. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

22. 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.

23. Ca parte a unui audit în conformitate ISA, 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 îndoeli 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.

24. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.

25. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

26. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu governanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

27. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 05 din data de 26.05.2017 să audităm situațiile financiare ale **APA PROD S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2015 până la 31.12.2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru și în numele **BDO AUDITORS & BUSINESS ADVISORS S.R.L.**:

BDO Auditors & Business Advisors Srl

Inregistrat în Registrul Public electronic sub nr. 1086/24.11.2011

Autorizat de Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activității de Audit Statutar (“ASPAAS”)

Prin Autorizația FA 19 TEMP no 12 / 04.02.2019



Numele partenerului: STIRBU DAN

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

sub nr. 2720 /27.01.2009

Autorizat de ASPAAS

Prin Autorizația AF 19 TEMP no 88 / 04.02.2019

Timisoara, Romania

Mai 30, 2019