

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii SC Compania de Apa Targoviste Dambovită SA

Opinie

[1] In opinia noastra, cu exceptia eventualelor ajustari ca urmare a celor mentionate in paragrafele [2]- [3], situatiile financiare prezentate au fost intocmite de o maniera adecvata, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Am auditat situatiile financiare ale societatii **SC Compania de Apa Targoviste Dambovită SA** ["Societatea"], care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Capitaluri proprii: 35.167.209 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 8.482.369 lei, profit

Baza pentru opinie

[2] Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda angajatilor beneficii la pensionare, care indeplinesc criteriile de recunoastere a unui provizion, in conformitate cu cerintele OMFP 1802/2014, articolul 381. La data de 31.12.2017, cat si la data de 31.12.2016 Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion. In consecinta, nu suntem in masura sa determinam cu exactitate valoarea acestui provizion la 31.12.2017, respectiv 31.12.2016. Mentionam ca situatiile financiare aferente anului anterior au fost auditate de alt auditor

[3] Situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016 au fost auditate de un alt auditor. Opinia auditorului precedent cu privire la aceste situatii financiare nu a inclus nici o rezerva. Nu am fost in masura sa determinam daca se impun corectii asupra rezultatului reportat si a soldurilor de la inceputul exercitiului financiar. Eventualele ajustari pot afecta rezultatul exercitiului curent si comparabilitate sumelor raportate la 31 decembrie 2016.

[4] Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”)* si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt

relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

[4] Fara a exprima alte modificari dorim sa atragem atentia asupra urmatoarului aspect:

[a] La 31 decembrie 2017, Societatea a finalizat investitii asupra unor bunuri realizate in cadrul programelor de investitii finantate din fonduri publice. In conformitate cu prevederile legii 51/2006 bunurile realizate in cadrul programelor de investitii ale unitatilor administrativ-teritoriale apartin domeniului public al unitatilor administrativ-teritoriale, daca sunt finantate din fonduri publice. Atragem atentia ca aceste active imobilizate, avand o valoare neta de 293.647mii lei realizate din surse de la bugetul de stat, bugetul local si fonduri europene, nu au fost predate Consiliilor Locale la 31.12.2017, si sunt incluse in situatiile financiare ale Societatii in pozitia *Imobilizari corporale*. Aceste imobilizari vor fi predate Consiliilor Locale ulterior, incepand cu anul 2018, pe masura indeplinii formalitatilor de predare.

Aspecte cheie de audit

[5] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
1. Recunoasterea veniturilor Politica de recunoasterea a veniturilor este prezentata in Notele la situatiile financiare si in manualul politicilor contabile. In conformitate cu ISA, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate Din postura de unic furnizor de servicii de livrare de apa potabila si canalizare in localitatile pe care le deservește, Societatea realizeaza venituri in baza intelegilor contractuale cu clientii sai – persoane juridice, asociatii de proprietari si persoane fizice. Veniturile sunt recunoscute cu periodicitate si au la baza citiri de apometre sau estimari ce consemneaza consumurile de apa la client.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precadere sectiunea 4.17.1 <i>Venituri</i>, si in raport cu politicile contabile ale Societatii; • Testarea existentei si eficacitatii controlului intern, precum si efectuarea de teste de detaliu in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor; • Examinarea acuratetei estimarilor efectuate de Societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de livrare a apei si prevederilor contractuale referitoare la modalitatea de facturare a serviciilor; • Testarea pe baza de esantion a soldurilor de creante comerciale la 31.12.2017 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

<i>2. Ajustari de valoare pentru creante comerciale si alte creante</i> Asa cum este prezentat in Notele la situatiile financiare, creantele comerciale sunt inregistrate la cost amortizat mai putin ajustari de valoare. Datorita specificului industriei in care activeaza, Societatea inregistreaza ajustari de valoare semnificative pentru creantele detinute Exista un risc ca aceste creante sa fie inregistrate la valori mai mari decat valoarea recuperabila, datorita aplicarii inadecvate a politicilor contabile de stabilire a ajustarilor.	<i>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</i> • Am analizat politica aferenta ajustarilor de valoare pentru creante de rezonabilitate; • Am recalculat vechime creantelor luand in calcul data scadenta; • Am analizat daca ajustarile de valoare inregistrate de Societate sunt in conformitate cu politica contabila; • Am obtinut scrisori de la juristii interni ai Societatii si de la avocatii externi ai acesteia, am verificat portalul de justitie si de insolvente, pentru a analiza daca exista cazuri in care clientii Societatii se afla in insolventa sau faliment; • Pentru clientii cu vechime considerabila, in faliment sau in insolventa am analizat daca ajustarile de valoarea inregistrate sunt suficiente
<i>2. Provizioane pentru litigii</i> Potrivit notelor la situatiile financiare, Societatea este implicata in diverse litigii atat ca parat, cat si ca reclamant. Stadiul litigiilor face obiectul unei evaluari complexe, intrucat Societatea are numeroase litigii, multe aflandu-se in stadiu neclar sau nefiind solutionate. Conducerea Societatii efectueaza analize periodice asupra stadiilor acestor litigii, si, pe baza consultarii cu juristii acesteia, decide asupra necesitatii recunoasterii provizioanelor sau a prezentarii acestora in situatiile financiare. Acest proces implica procese semnificative din partea conducerii si un nivel ridicat de subiectivitate. Apectul cheie de audit in aceasta privinta se refera la aplicare adecvata a estimarilor unor eventuale provizioane, care implica rationamente profesionale semnificative si ipoteze din partea conducerii cu privire la rezultatele posibile ale acestor litigii si cuantificarea potentialelor obligatii, acolo unde este cazul.	<i>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</i> • Am obtinut scrisori de la juristii interni ai Societatii si de la avocatii externi ai acesteia, am verificat portalul de justitie si de insolvente, pentru a analiza stadiul fiecarui litigiu si sansele de succes; • Pentru fiecare litigiu semnificativ am purtat discutii cu reprezentantul juridica al Societatii si am evaluat impactul asupra situatiilor financiare, pe care apoi l-am coroborat cu evaluarea clientului; • Am analizat ipotezele si estimarile Societatii cu privire la litigii, inclusiv obligatii recunoscute sau obligatii contingente prezentate in situatiile financiare. Am evaluat probabilitatea unui rezultat negativ al litigiilor si siguranta estimarilor aferente obligatiei respective.

Alte informatii – Raportul administratorilor

[6] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, 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 obținut 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 OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

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 OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

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 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect

Alte aspecte

[7] Acest raport 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 Societatea și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

[8] Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementările și politicile 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 Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

[9] Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

[10] In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

[11] Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Companiei.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

[12] Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

[13] Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- 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.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

[14] 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.

[15] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

[16] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, 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 că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

[17] Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor/Asociaților la data de 16.07.2018 să audităm situațiile financiare ale Companiei De Apa Targoviste Dambovită SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31.12.2017 până la 31.12.2019. Confirmăm ca:

- 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 auditată;

- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele BG Conta Kreston SRL:

BG Conta Kreston SRL

Cojocarui Mihaela Carmen

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1871/2007

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 17/2001

Bucuresti, 22 August 2018

