
**COMPANIA DE APA S.A.
BUZAU**

Situatii financiare auditate
pentru exercitiul incheiat la
31 Decembrie 2018

IBDO

Sumar

	Pagina
Raportul auditorului	3-7
Bilantul contabil	8-10
Contul de profit si pierdere	11-12
Situatia fluxurilor de numerar	13
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	14-15
Note la situatiile financiare	16-44
Anexa 1 - Raportul administratorilor cu privire la situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar 2017	45

Către Acționarii Societății COMPANIA DE APA SA BUZĂU
Sediul social: Buzău, Blvd. Unirii, Bl. 8 FGH; CUI: 22987337

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale COMPANIA DE APA SA BUZĂU ("Societatea"), 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 notele explicative.

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

➤ Total capitaluri:	11.396.643 Lei
➤ Rezultatul net al exercițiului financiar:	5.216.539 Lei, profit

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile 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 2018, 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").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Societatea a produs și utilizat intern apă tratată în sumă de 2.199 mii lei (2017: 2.507 mii lei), necesară în cadrul noilor procese tehnologice specifice și a altor consumuri interne. Politica Societății este aceea de a evidenția contravaloarea apei astfel utilizate atât ca venit operațional cât și drept cost operațional. Acest tratament contabil conduce la majorarea veniturilor și cheltuielilor operaționale cu suma menționată anterior, fara a afecta rezultatul exercițiului. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2017 conține o mențiune în același sens.

5. Situațiile financiare ale Societății includ în poziția financiară „Alte creanțe” sume de primit în valoare de 1.045 mii RON reprezentând TVA prevăzut în Cererea de Rambursare nr. 51/25.02.2016, pentru care, așa cum este prezentat în Nota 17.3.3 „Pretenții de natura juridică” din situațiile financiare, Societatea are în desfășurare un litigiu cu AM POS Mediu. Prin urmare nu putem exprima o opinie cu privire la recuperabilitatea altor creanțe în valoare de 1.045 mii RON.

6. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și legea. 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. Atragem atenția asupra Notei 17.3.3 „Pretenții de natura juridică” din situațiile financiare conform căreia Societatea are în derulare litigii cu Primăria Municipiului Buzău în calitate de pârât pentru neplata dividendelor în valoare de 14.472 mii lei aferente

exercițiilor financiare 2010-2015 și dobânzilor aferente întârzierii. De asemenea, Primăria Municipiului Buzău a solicitat instanței obligarea Societății la plata sumei de 1.450 mii lei reprezentând contravaloarea unor lucrări de consolidare și modernizare a unor rețele de distribuție executate în anul 2013 în baza Deciziei Curtii de Conturi Nr 17/2014. Tribunalul Buzău a admis cererea de intervenție formulată de Compania de Apa SA Buzău și a dispus anularea deciziei nr 17/2014 a Curtii de Conturi pentru punctele referitoare la plata dividendelor și a lucrărilor executate. Curtea de Conturi și UAT Buzău au formulat recurs la Curtea de Apel Ploiești iar prin soluția pronunțată la data de 25.03.2019 au fost admise recursurile și a fost casată încheierea din data de 5.12.2016. De asemenea, Curtea de Apel a considerat că Compania de Apa SA Buzău nu poate fi parte în acest proces, a respins cererea de intervenție formulată de Compania de Apa SA Buzău și a menținut în vigoare Decizia Curtii de Conturi referitoare la dispozițiile privind încasarea dividendelor și a contravalorii lucrărilor efectuate. La data raportului, sentința nu este redactată și comunicată partilor. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

8. 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.

În afara celor menționate în cadrul paragrafelor „Baza pentru opinia cu rezerve” și „Evidențierea unor aspecte” ale raportului nostru, aspectele cheie de audit sunt:

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

1. Recunoașterea veniturilor

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 „Principii, politici și metode 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.

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

Veniturile din apă potabilă sunt recunoscute lunar și au la bază citirile de apometre.

Veniturile din apă meteorică sunt recunoscute pe baza informațiilor primite de la Administrația Națională de Meteorologie.

- 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;

- 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

9. Acest raport 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.

10. 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 altfel 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

11. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul 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 guvernarea pentru situațiile financiare

12. 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.

13. 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.

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. 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.

16. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți 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.

17. 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.

18. 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.

19. 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 3 din data de 29.03.2017 să audităm situațiile financiare ale COMPANIA DE APA SA BUZAU ("Societatea") pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 10 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2009 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 servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat în Registrul Public electronic

Cu nr. 018/2001

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin Autorizația FA 19 TEMP Nr. 14

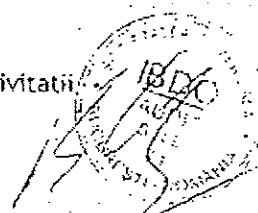
Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România

Cu nr. 1480 / 2002

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin Autorizația AF 19 TEMP Nr. 94



Bucuresti, Romania

3 mai 2019



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti 3
Romania
036922

Catre: Comitetul de audit al COMPANIEI DE APĂ SA BUZĂU
Raport suplimentar al auditorului

Misiunea de audit

Noi am fost angajati prin contractul 5071/12.12.2016 sa efectuam auditarea situatiilor financiare individuale ale COMPANIEI DE APĂ SA BUZĂU intocmite in conformitate cu OMF 1802/2014 pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.

Independenta

Confirmam faptul ca am desfasurat procedurile interne proprii de verificare a respectarii principiilor si regulilor de independenta si confidentialitate fata de COMPANIA DE APĂ SA BUZĂU, in conformitate cu Codul privind Conduita Etica si profesionala IFAC, cerintele Legii nr. 162/2017 - privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative - si ale Regulamentului (UE) nr. 537/2014 - privind cerinte specifice referitoare la auditul statutar al entitatilor de interes public", in scopul efectuării auditului statutar la data de 31.12.2018.

Confirmam faptul ca BDO Audit S.R.L. si membrii echipei de audit sunt independenti fata de Companie. Declaratia de independenta este atasata ca Anexa la prezentul raport.

Partenerul cheie de audit

Partenerul cheie de audit semnat al contractului si al opiniei de audit este dl. Vasile Bulata, inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Cu nr. 1480/2002 si Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS) prin Autorizația AF 19 TEMP Nr. 94.

Sfera de aplicare si calendarul misiunii de audit

Misiunea de audit se refera la situatiile financiare statutare individuale ale Companiei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

Calendarul misiunii a fost agreat a se desfasura in perioada martie-aprilie 2019.

Metodologia de audit

Urmare a identificării si evaluării riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, am selectat si realizat proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si am obtinut probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Am obtinut o intelegere a controlului intern relevant pentru audit in vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Companiei.

Am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentările aferente de informatii realizate de catre conducere.

Am formulat o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si am determinat, pe baza probelor de audit obtinute, faptul ca nu exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea

genera indoiele semnificative privind capacitatea Regiei de a-si continua activitatea. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport.

Am evaluat in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de Informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele intr-o maniera care asigura o prezentare fidela.

Testele de audit efectuate au constatat in proceduri de fond, atat analitice, cat si teste de detaliu ale tranzactiilor si soldurilor conturilor.

Pragul de semnificatie

Pragul de semnificatie a fost calculat functie de venituri. Valoarea pragului de semnificatie a fost stabilita la 640.000 RON.

Referinta la venituri a fost aleasa intrucat ofera o imagine a indicatorului privind volumul de activitate al Companiei.

Deficiente ale sistemului de control intern

Noi, BDO Audit SRL, in calitate de auditori statutari ai **COMPANIEI DE APĂ SA BUZĂU** ("Compania"), am efectuat auditul situatiilor financiare ale Companiei care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Aceste situatii financiare au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii Companiei auditate. Responsabilitatea noastra este, ca pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Raportul nostru emis in data de 3 mai 2019 exprima o opinie cu rezerve asupra acestor situatii financiare.

In auditul nostru am procedat, de asemenea, la aprecierea controlului intern in anul 2018 exercitat la **COMPANIA DE APĂ SA BUZĂU** relevant in intocmirea situatiilor financiare in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Companiei.

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste norme cer ca auditorul sa comunice in mod corespunzator catre persoanele insarcinate cu guvernanta deficientele din controlul intern identificate pe parcursul auditului, si care, potrivit rationamentului profesional al auditorului, sunt suficient de importante pentru a atrage atentia.

Deficienta in controlul intern apare cand:

- Un control este proiectat, implementat sau operat astfel incat nu poate preveni, sau detecta si corecta denaturarile situatiilor financiare la momentul oportun; sau
- Lipseste un control necesar pentru a preveni, sau detecta si corecta, denaturarile din situatiile financiare la momentul oportun.

Aceasta comunicare este adresata exclusiv consiliului de administratie al Companiei, si nu este potrivita in alte scopuri.

Aspectele raportate se limiteaza la acele deficiente pe care le-am identificat pe parcursul auditului si asupra carora am concluzionat ca sunt suficient de importante pentru a fi raportate consiliului de administratie al Companiei. Daca procedurile pentru aprecierea controlului intern efectuate de noi ar fi fost mai ample, este posibil ca alte deficiente sa fi fost identificate si raportate sau ca unele deficiente incluse in acest raport sa nu mai fie necesar, de fapt, a fi raportate.

Avansuri acordate mai vechi de un an	
Proces:	Analiza vechime creante
An:	2018
Aspecte Identificate:	In urma analizei de vechime a avansurilor acordate, am identificat suma de 340.499 lei in relatie cu partenerul Romair cu o vechime mai mare de un an si pentru care nu a fost considerata o ajustare de valoare
Risc:	Exista riscul ca avansurile acordate si raportate in situatiile financiare sa fie supraevaluate cu suma mentionata anterior, efectul fiind acelasi si in capitalurile proprii.
Recomandare:	Recomandam managementului sa efectueze o analiza de recuperabilitate a sumei mentionate.

Metode de evaluare

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de catre Companie. Dupa recunoasterea initiala imobilizarile corporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea reevaluată, stabilita in baza unui raport de evaluare intocmit de un expert autorizat independent. Reevaluarile sunt facute cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data perioadei de raportare.

Imobilizarile corporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea reevaluată, diminuată cu amortizarea cumulată și pierderea din depreciere cumulată, cu exceptia avansurilor care sunt prezentate la cost.

Celelalte elemente de activ sunt prezentate la cost istoric corectat cu eventuale ajustari de valoare astfel incat sa se asigure raportarea acestora la valorile de recuperabilitate, respectiv de realizare.

Elementele de datorii au fost evaluate și prezentate conform valorii lor istorice, conform politicilor contabile.

Nu au fost modificari ale metodelor de evaluare a elementelor patrimoniale in cursul exercitiului financiar.

Opinia de audit

Baza pentru opinia cu rezerve

Societatea a produs și utilizat intern apă tratată în sumă de 2.199 mii lei (2017: 2.507 mii lei), necesară în cadrul noilor procese tehnologice specifice și a altor consumuri interne. Politica Societății este aceea de a evidenția contravaloarea apei astfel utilizate atât ca venit operațional cât și drept cost operațional. Acest tratament contabil conduce la majorarea veniturilor și cheltuielilor operaționale cu suma menționată anterior, fara a afecta rezultatul exercitiului. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2017 conține o mențiune în același sens.

Situațiile financiare ale Societății includ în poziția financiară „Alte creanțe” sume de primit in valoare de 1.045 mii RON reprezentând TVA prevăzut în Cererea de Rambursare nr. 51/25.02.2016, pentru care, așa cum este prezentat în Nota 17.3.3 „Pretenții de natura juridică” din situațiile financiare, Societatea are în desfășurare un litigiu cu AM POS Mediu. Prin urmare nu putem exprima o opinie cu privire la recuperabilitatea altor creanțe in valoare de 1.045 mii RON.

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra Notei 17.3.3 „Pretenții de natura juridică” din situațiile financiare conform cărora Societatea are în derulare litigiul cu Primăria Municipiului Buzău în calitate de pârât pentru neplata dividendelor în valoare de 14.472 mii lei aferente exercițiilor financiare 2010-2015 și dobânzilor aferente întârzierii. De asemenea, Primăria Municipiului Buzău a solicitat instanței obligarea Societății la plata sumei de 1.450 mii lei reprezentând contravaloarea unor lucrări de consolidare și modernizare a unor rețele de distribuție executate în anul 2013 în baza Deciziei Curții de Conturi Nr 17/2014. Tribunalul Buzău a admis cererea de intervenție formulată de Compania de Apa SA Buzău și a dispus anularea deciziei nr 17/2014 a Curții de Conturi pentru punctele referitoare la plata dividendelor și a lucrărilor executate. Curtea de Conturi și UAT Buzău au formulat recurs la Curtea de Apel Ploiești iar prin soluția pronunțată la data de 25.03.2019 au fost admise recursurile și a fost casată încheierea din data de 5.12.2016. De asemenea, Curtea de Apel a considerat ca Compania de Apa SA Buzău nu poate fi parte în acest proces, a respins cererea de intervenție formulată de Compania de Apa SA Buzău și a menținut în vigoare Decizia Curții de Conturi referitoare la dispozițiile privind încasarea dividendelor și a contravalorii lucrărilor efectuate. La data raportului, sentința nu este redactată și comunicată părților. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

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.

În afara celor menționate în cadrul paragrafelor „Baza pentru opinia cu rezerve” și „Evidențierea unor aspecte” ale raportului nostru, aspectele cheie de audit sunt:

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

Recunoașterea veniturilor

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 „Principii, politici și metode 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. 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 din apă potabilă sunt recunoscute lunar și au la bază citirile de apometre.

Veniturile din apă meteorică sunt recunoscute pe baza informațiilor primite de la Administrația Națională de Meteorologie.

- 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;

- 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.

BDO

Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 1
Romania
030922

In final, dorim sa multumim echipei Companiei pentru disponibilitatea si cooperarea de care a dat dovada pe parcursul misiunii de audit.

Ne declaram disponibilitatea de a furniza orice detalii suplimentare legate de cele de mai sus.

Restrictii privind distribuirea

Acest raport este conceput doar pentru informarea celor responsabili cu guvernanta Companiei si este furnizat pe baza faptului ca nu ar trebui distribuit catre alte parti; acesta nu va fi citat sau mentionat, in intregime sau partial, fara consimtamintul nostru prealabil exprimat in scris si nu acceptam nicio responsabilitate fata de niciun tert in legatura cu acesta.

In numele BDO Audit S.R.L.

Inregistrat in Registrul Public electronic

Cu nr. 018/2001

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii
de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin Autorizația FA 19 TEMP Nr. 14

Numele partenerului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1480 / 2002

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii
de Audit Statutar (ASPAAS)

Prin Autorizația AF 19 TEMP Nr. 94



3 mai 2019