

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,  
Societatea SECOM SA

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### *Opinia cu rezerve*

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **SECOM S.A.** (“Societatea”) - cu sediul social în Drobeta Turnu Severin, strada Calea Zarandului nr.43, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1605884 -, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, 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 2017 se identifică astfel:

➤ Activ net/Total capitaluri proprii:	27.030.750 Lei
➤ Profitul net al exercițiului financiar:	1.143.274 Lei, profit

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile (para. 3), și a efectelor (para 4 și 5) aspectelor 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 2017, 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. După cum este prezentat în Nota 8 „Sume datorate instituțiilor de credit” la situațiile financiare anexate, la 31 Decembrie 2017, Societatea are împrumuturi bancare pe termen lung în sumă de 26.560.290 LEI. Conform contractului de împrumut, Societatea s-a angajat să îndeplinească anumite condiții, care include, printre altele, indicatori financiari calculați pe baza situațiilor financiare ale Societății întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care nu sunt disponibile la data raportului nostru, fiind în curs de întocmire. Neîndeplinirea condițiilor stipulate în respectivul contract de împrumut, inclusiv cele referitoare la indicatorii financiari, ar putea determina solicitarea rambursării anticipate a acestora și, în consecință, porțiunea pe termen lung a respectivului contract de împrumut ar trebui prezentată ca datorie pe termen scurt, fără a afecta capitalurile proprii ale Societății. Noi nu am fost în măsură să determinăm în cursul auditului nostru eventuale corecții care ar fi fost necesare cu privire la clasificarea împrumuturilor pe termen lung în situațiile financiare ale Societății la 31 decembrie 2017 în cazul în care analiza privind îndeplinirea de către Societate a indicatorilor financiari aferenți respectivului contract de împrumut pe termen lung ar fi fost posibilă.

5. Așa după cum este prezentat în nota 5 „Creanțe comerciale” la situațiile financiare anexate, la 31 decembrie 2017, Societatea a raportat în situațiile financiare, în cadrul poziției „Creanțe comerciale” suma de 8.439.762 LEI, din care 6.406.661 LEI reprezintă creanțe din penalități facturate furnizorilor. Conducerea societății constatând refuzul reprezentanților Generale Epurazione Ambiente SPA Napoli sucursala București de a achita la scadență soldul de 5.340.580 LEI și respectiv ai UTI Group SA de a achita la scadență soldul de 1.066.080 LEI, s-a adresat instanței de judecată în vederea recuperării acestor creanțe. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la posibilitățile de recuperare a acestor creanțe. În consecință nu am putut să stabilim dacă sunt necesare ajustări suplimentare ale sumelor respective.

6. Așa după cum este prezentat în nota 6 „Alte creanțe” la situațiile financiare anexate, la 31 decembrie 2017, Societatea are de încasat creanțe din Subvenții în sumă de 7.908.418 LEI, din care 4.053.554 LEI reprezintă creanțe din subvenții recunoscute în corespondență cu venituri în avans. Noi nu am fost în măsură să obținem suficientă asigurare asupra creanțelor în sumă de 4.053.554 LEI înregistrate în conturile de Subvenții în corespondență cu venituri în avans, respectiv dacă acestea reflectă cu acuratețe sumele de încasat din partea autorităților finanțatoare. Eventuale ajustări ale acestor creanțe ar putea să nu aibă impact asupra rezultatului exercițiului financiar, efectul fiind o corecție a creanțelor în corespondență cu veniturile în avans.

7. Așa după cum se arată în Nota 21 „Contingente - 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 2017.

8. Așa cum este prezentat în Nota 20 „Redevențe”, Societatea a înregistrat redevențele aferente perioadei 5 mai 2009 - 31 decembrie 2017 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.

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.

10. 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.

### ***Evidențierea unor aspecte***

11. Atragem atenția asupra Notei 3 „Active imobilizate” la situațiile financiare, unde se menționează că societatea utilizează bunuri în valoare de aproximativ 139.839.243 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 prezentului raport, și sunt incluse în bilanțul atașat la poziția „Imobilizări corporale”, în contrapartidă cu poziția „Subvenții”. Opinia noastră nu conține o rezervă în acest sens.

### ***Aspecte cheie de audit***

12. 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*

#### **1. 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.

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. Pentru perioada scursă de la ultima citire și până la 31 decembrie, Societatea procedează la estimarea consumurilor și respectiv la recunoașterea veniturilor aferente acestor estimări.

### *Alte aspecte*

13. 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*

14. 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 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 dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

### *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;
- 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 2017, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

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 2017, 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***

15. 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.

16. 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.

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

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

18. 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.

19. 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.

20. 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.

21. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.

22. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, 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

23. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 01 din data de 17.01.2017 să audităm situațiile financiare ale **SECOM S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2016 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.**

Sediul social - Timișoara, Bastion Office, Str. Martin Luther, nr. 2, etaj 3

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România

Cu nr. 1086/24.11.2011



**Conf. univ. dr. STIRBU DAN AURELIAN**

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România

Cu nr. 2720/27.01.2009



Timișoara, România

30 Mai 2018