



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

Victory Business Center
Str. Invincatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania 030922

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
S.C. VITAL S.A. Baia Mare

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale societății VITAL S.A. ("Societatea") - cu sediul social în Baia Mare, strada Gheorghe Șincai nr. 21, cod poștal 430311, județul Maramureș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 9710087 -, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, și contul de profit și pierdere, situația modificărilor 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:

> Activ net/Total capitaluri proprii:	58.759.786 Lei
> Profitul net al exercițiului financiar:	7.744.164 Lei

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor (para. 4 - 6) și a efectelor posibile (para. 7) ale aspectelor prezentate la secțiunea *Baza pentru opiniile cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția finanțieră a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa finanțieră 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 opiniile cu rezerve

4. Bilanțul atașat nu prezintă creațe din clienți facturi de întocmit, provenind din servicii de apă și canal aferente lunii decembrie, în sumă de 1.548 mii Lei. Întrucât situația se repetă din perioadele precedente, reflectarea acestei valori ar fi trebuit făcută pe seama rezultatului reportat. Ca urmare, pozițiile bilanțiere "CREANTE" și "PROFITUL REPORTAT" ar fi trebui majorate cu 1.548 mii lei fiecare, atât la 31.12.2018, cât și la 31.12.2017. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului 2017 a conținut o rezervă similară.

6. Societatea raportează consumul tehnologic de apă atât la venituri ("Producția vândută"), cât și la cheltuieli ("Alte cheltuieli externe - cu energie și apă") în Contul de profit și pierdere, cu suma de 4,11 milioane Lei la 2018 (4,78 milioane lei la 2017). Întrucât aceste cantități de apă nu aduc creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile (conform definiției pentru venituri din OMFP 1802/2014, art. 19(2)a), rulajul producției vândute și, implicit, al cifrei de afaceri ar fi trebuit micșorat cu 4,11 milioane lei la 2018 (4,78 milioane lei la 2017), în contrapartidă cu rulajul cheltuielilor externe cu energie și apă, fără a fi afectat rezultatul net al perioadei și activul net la data de raportare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului precedent a conținut o rezervă în acest sens.

7. Societatea nu a estimat și raportat beneficiile constând în trei salarii acordate angajaților la pensionare, conform contractului colectiv de muncă. OMFP 1802/2014 prevede la art. 381/383 că obligațiile post-angajare trebuie recunoscute 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 cadrului de raportare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului precedent a conținut o rezervă în același sens.

8. 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 emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), 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

Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

9. Așa cum este prezentat în Nota 8 „Subvenții pentru investiții” la situațiile financiare, Societatea a derulat obiective de investiții realizate în cadrul proiectului „Extinderea și reabilitarea infrastructurii de apă și apă uzată în județul Maramureș”, cu finanțare mixtă - fonduri nerambursabile și surse proprii. La finalizarea lucrărilor, partea finanțată din surse nerambursabile a acestor obiective va fi predată către unitățile administrativ-teritoriale de care aparțin. Cu toate că o parte a acestor obiective a fost finalizată și recepția finală cu constructorii a fost efectuată, Societatea raporează suma aferentă de 223,73 milioane Lei la poziția de imobilizări corporale în curs de execuție în bilanțul la 31.12.2018;

10. Așa cum este prezentat la Nota 15 „Litigiu” la situațiile financiare, Societatea este implicată într-un litigiu cu un subcontractor al executantului de lucrări în cadrul programului POS Mediu - Eltur Com SRL. Vital SA are calitatea de terț poprit în dosar, pentru suma de 913 mil lei. Momentan, Societatea a reușit în instanță suspendarea executării silită. Finalitatea litigiului nu poate fi estimată cu suficientă rezonabilitate la acest moment, însă în cazul unei decizii nefavorabile această sumă ar putea fi executată din conturile Societății, iar şansele de recuperare de la Eltur Com - aflată în procedura insolvenței - ar fi extrem de reduse.

Opinia noastră nu conține rezerve cu privire la aspectele prezentate mai sus.

Aspecte cheie de audit

11. 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

a) Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 12 "Cifra de afaceri"

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 presunției 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 detaliu în

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 înțelegerelor contractuale încheluate cu clienții săi - persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice. Veniturile sunt recunoscute cu periodicitate de aprox. 30 de zile, și au la bază citirile de apometre sau estimări ce consemnează consumurile de apă la client.

Modul de abordare în cadrul auditului:

- scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateței ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de livrare a apel și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de facturare a serviciilor;
 - testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creațelor comerciale la 31 decembrie 2018, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

12. 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 acționari acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

13. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanțieră, 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 inconsecvențe 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 înțelegerei 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, nici 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 guvernanța pentru situațiile financiare

14. 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.

15. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitații Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitații și pentru utilizarea principiului continuității activitații 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.

16. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

17. 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 rezonabilității reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA 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 cumulat, vor influenta decizii economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

18. Ca parte a unui audit în conformitate cu 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 frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea protecției 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 activitații și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoială semnificativa 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 activitații;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general ai 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.



19. 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.

20. 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.

21. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanța, 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

22. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, prin hotărârea nr. 13 din data de 11.12.2017, să audităm situațiile financiare ale Vital S.A. pentru exercițiile financiare încheluate la 31.12.2017, 31.12.2018 și 31.12.2019. Durata totală nefărămată a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile financiare încheluate la 31.12.2013 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.

În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic
Cu nr. 18/02.08.2001

Autorizat de Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Prin autorizația FA 19 TEMP Nr. 14/04.02.2019

Numele partenerului: George Stancu

Înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România cu nr. 1821/30.07.2007
Autorizat de ASPAAS

Prin autorizația AF 19 TEMP Nr. 95/04.02.2019

București, România
20 mai 2019