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

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
S.C. VITAL S.A. BAIA MARE

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **Vital SA Baia Mare** ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, 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. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 45.742.533 Lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 8.288.382 Lei - profit

2. În opinia noastră, cu excepția efectelor 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 2016, 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").

Bazele opiniei cu rezerve

3. Bilanțul atașat nu prezintă creanțe 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 "CREANȚE" și "PROFITUL REPORTAT" ar fi trebui majorate cu 1.548 mii lei fiecare, atât la 31.12.2016, cât și la 31.12.2015. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului anului 2015 a conținut o rezervă similară.

4. Societatea a încheiat în 15 iulie 2013, cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), un contract de finanțare pentru o perioadă de 15 ani. Conform scadențarului, rate însumând 43,91 milioane lei sunt scadente într-o perioadă mai mare de 12 luni de la data bilanțului. Această valoare a fost raportată în bilanțul la 31.12.2016, atașat, la poziția "Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an". Întrucât Societatea a încălcat înainte de finalul perioadei de raportare prevederea de la Secțiunea 7.01(s) din contractul de finanțare, privitoare la angajamentul pentru ajustarea tarifelor la serviciile prestate (secțiunea 5.12 din acord), având ca efect faptul că datoria devine exigibilă la cerere, sunt întrunite condițiile prevăzute la art. 361(1) din OMFP 1802/2014 iar datoria se clasifică drept curentă. Ca urmare, poziția de datorii cu exigibilitate mai mare de 1 an ar fi trebuit reclasificată la zona de datorii curente în bilanțul la 31.12.2016, pentru suma de 43,91 milioane lei.

5. 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 4,77 milioane Lei la 2016 (4,76 milioane lei la 2015). Întrucât aceste cantități de apă nu aduc creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, așa cum prevede definiția pentru venituri prevăzută la art. 19(2)a) din OMFP 1802/2014, rulajul producției vândute și, implicit, al cifrei de afaceri ar fi trebuit micșorat cu 4,77 milioane lei la 2016 (4,76 milioane lei la 2015). Totodată, rulajul cheltuielilor externe cu energie și apă ar fi trebuit diminuat cu aceeași sumă, iar rezultatul în perioadă și activul net la finele perioadei de raportare nu ar fi afectate.

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). 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, așa cum a fost adoptat și implementat în România de Camera Auditorilor Financiari și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, 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

7. Așa cum este prezentat în Nota XX „Active imobilizate" la situațiile financiare, Societatea a derulat obiective de investiții realizate în cadrul proiectului POS Mediu, 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 raportează suma aferentă de 36,70 milioane Lei la poziția de imobilizări corporale în curs de execuție în bilanțul la 31.12.2016. Opinia noastră nu conține o rezervă în acest sens.

Alte aspecte

8. 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

9. Alte informații includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

10. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare 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.

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

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. 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 cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

14. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, 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 frauda 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.

15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, 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.

În numele

BDO AUDIT srl
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 18/02.08.2001

SOCIETATEA COMERCIALĂ BDO AUDIT S.R.L. E1 BUCUREȘTI - ROMÂNIA

Numele semnatarului: George Stancu
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Cu nr. 1821/30.07.2007

București, România
23 mai 2017