

**S.C. NICOLIS S.R.L. – BRAȘOV**  
Membră a Camerei Auditorilor Financiari din România – A 93 /27.09.2001  
500398 Brașov str.Al.Sahia nr.3 bl.19 sc.D ap.12 J08/3918/1994 RO 6946319  
Tel 0268/312327 0722/443820 0721/200360 E-mail nicolisbv@yahoo.com

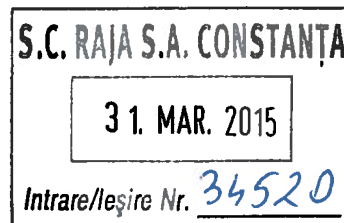
1661/27.03.2015

## RAPORT DE AUDIT STATUTAR

privind  
**Situațiile financiare**

încheiate la data de **31.12.2014**

**S.C. RAJA S.A. Constanța**



Către Acționarii

**S.C. RAJA S.A. Constanța**

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **S.C. RAJA S.A. Constanța** ( **Societatea** ) încheiate la data de 31 decembrie 2014, formate din bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și tabloul fluxurilor de trezorerie, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la principalii indicatori:

- **Total capitaluri proprii:** 153.165.136 lei
- **Cifra de afaceri** 242.262.001 lei
- **Rezultatul net al exercițiului financiar - profit:** 3.787.121 lei

*Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

2. Responsabilitatea pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr.3055/2009 cu modificările ulterioare, revine conducerii Societății. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii ; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate, precum și elaborarea estimărilor contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

*Responsabilitatea auditorului*

3. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare în baza auditului efectuat. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Acestea cer conformarea cu cerințele etice, precum și planificarea și realizarea auditului într-o manieră prin care să se obțină o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative.

4. Au fost realizate procedurile necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, a fost analizat sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date. În cadrul auditului s-a evaluat, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

*Evidențierea unor aspecte – fără calificarea opiniei*

5. Profitul brut al exercițiului financiar 2014, a fost influențat de un complex de factori, care au afectat atât veniturile cât și cheltuielile înregistrate.

- *Diminuarea veniturilor din activitatea de bază*

În contextul crizei financiare și economice globale, al desființării unui număr semnificativ de agenți economici, al restrângerii consumului populației, dar și al condițiilor meteo neprielnice turismului în sezonul estival, s-a înregistrat diminuarea volumului total al serviciilor facturate de Societate și implicit, al veniturilor din activitatea de bază. Remarcăm că aceste venituri s-ar fi situat la un nivel și mai scăzut dacă RAJA nu ar fi aplicat și în 2014 politica extinderii pe piața serviciilor publice de alimentare cu apă și canalizare.

- *Creșterea volumului cheltuielilor totale*

Cheltuielile totale s-au majorat în cursul anului 2014, cu toate că în cursul exercițiului financiar s-au luat măsuri pentru diminuarea acestora.

Cheltuielile totale cu personalul s-au majorat și în acest exercițiu financiar, deși s-au luat măsuri pentru limitarea acestora. O influență notabilă a prezentat-o extinderea activității Societății, care a însemnat și preluarea personalului din noile centre de operare- cu obligațiile aferente, aliniate la condițiile de salarizare din RAJA. În acest context, conducerea Societății a decis, iar Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat, implementarea unui program cuprinzător de restructurare a personalului, proces care este în curs de finalizare. Pentru acoperirea cheltuielilor suplimentare ocazionate de acest proces, s-a constituit în anul 2014 un provizion în sumă de 1.878.000 lei.

Cheltuielile acestui exercițiu financiar au fost majorate și de amortismentele aferente investițiilor puse în funcțiune în semestrul II 2013 și începutul lui 2014 ( de exemplu, punerile în funcțiune în stațiile de epurare ).

6. La finele anului 2014, Societatea avea în derulare 4 proiecte în cadrul Programului Operațional Sectorial MEDIU:

- Reabilitarea și modernizarea sistemului de alimentare cu apă și de canalizare în regiunea Constanța-Ialomița
- Reabilitarea Stației de epurare ape uzate Eforie Sud

- Canalizare menajeră, comuna Valu lui Traian, etapa III, județul Constanța
- Extinderea și modernizarea infrastructurii de apă și apă uzată pentru regiunea Constanța-Ilfov.

Din analiza acestora și în baza discuțiilor purtate cu conducerea Unității de Implementare a Proiectelor, apreciem, la această dată, că există premisele ca toate contractele de lucrări aferente acestora să fie finalizate până la 31 decembrie 2015.

7. SC RAJA SA a încheiat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, în data de 22 iulie 2014, Actul Adițional nr.1 la Contractul de credit din data de 30 noiembrie 2010, respectiv Tranșa 3 la acest Contract, care nu va depăși 10 milioane de euro și care va fi utilizată pentru asigurarea cofinanțării proiectelor aflate în derulare.

Realizarea indicatorilor de eficiență și în general îndeplinirea condiționalităților impuse de B.E.R.D. pentru continuarea finanțării marilor lucrări de investiții aflate în derulare constituie un obiectiv prioritar al managementului Societății.

8. Ne-a atras atenția și în anul 2014 preocuparea conducerii Societății pentru identificarea de noi oportunități pentru lărgirea teritorială a ariei activității de profil atât în România cât și în alte țări europene. Personalul implicat în această activitate nu beneficiază de remunerare suplimentară.

9. Considerăm necesară evaluarea oportunității efectuării unei inventarieri tehnice a capacităților luate în concesiune ( clădiri, puțuri, rezervoare, etc.), devenite inutile - fie ca urmare a reducerii consumului de apă în anumite zone fie din alte cauze – care trebuie restituite unităților administrativ teritoriale, în vederea reducerii cheltuielilor cu impozitele, redevențele și paza acestora, așa cum s-a procedat în cazul Uzinei de Apă nr.2 Tândărei.

10. Potrivit prevederilor art.17 pct.1.21, din Contractul de Delegare a Gestiunii Serviciilor Publice de Alimentare cu Apă și de Canalizare, unitățile administrativ-teritoriale au obligația virării, într-un termen de 5 zile, în contul de rezervă IID/MRD, a tuturor sumelor achitate acestora de către S.C. RAJA S.A. cu titlu de redevență, impozit pe profit, dividende, impozite și taxe locale, chirii, sau alte plăți similare primite de la Operator ( S.C. RAJA S.A. ) în legătură cu acest Contract de delegare.

Din evidențele S.C. RAJA S.A. rezultă că de la intrarea în vigoare a acestui Contract, sumele restituite de unitățile administrativ-teritoriale reprezintă mai puțin de 1,5% din cele achitate de S.C. RAJA S.A. în conturile acestora. În acest fel fiind afectat fondul MRD, apreciem că este strict necesară intensificarea eforturilor pentru recuperarea sumelor în cauză, începând chiar cu unitățile administrativ teritoriale care fac parte din acționariatul Societății.

11. Activitatea financiar-contabilă a Societății se desfășoară în conformitate cu reglementările legale în vigoare, inclusiv cu cele specifice profilului firmei, în baza politicilor și procedurilor aprobate, care se reactualizează și se adaptează trendului de dezvoltare al acesteia.

Pentru anul 2014 nu am efectuat munca de audit sub presiune de timp. În timpul lucrărilor de audit, relația cu clientul nostru s-a desfășurat în condiții optime; diferențele de opinii apărute au fost discutate și soluționate de comun acord.

### Opinia de audit

12. În opinia noastră, situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2014, prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății RAJA S.A. Constanța, contul de rezultate, tabloul fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalurilor proprii și notele explicative, în conformitate cu ordinele ministrului finanțelor publice nr.3055/2009 și nr.65/2015.

### Conformitatea Raportului administratorilor cu situațiile financiare

13. Potrivit prevederilor articolului nr.320 punctul e) din O.M.F.P. nr. 3055/2009, am analizat Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar 2014 - care nu este o componentă a situațiilor financiare. În acest document nu am identificat diferențe față de datele prezentate în situațiile financiare.

S.C. NICOLIS S.R.L. BRAȘOV- A 93/2001

Auditor financiar Livia Szitas – 435/2001

