

Catre Actionari,
S.C. Hidroelectrica Serv S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SOCIETATEA DE SERVICII HIDROENERGETICE HIDROSERV S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net: 42.549.205 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 10.105.152 RON, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Conform contractului colectiv de munca, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o indemnizație de un salariu de baza lunar la care se adauga sporurile permanente din Contractul individual de munca avut în luna anterioară pensionării. La data de 31 decembrie 2015 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor cu privire la aceste recompense bănești și nu a înregistrat niciun provizion în situațiile financiare anexate pentru aceste obligații. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 în cazul în care o astfel de estimare ar fi fost efectuată.
- 7 La 31 decembrie 2015 imobilizarile corporale in curs de executie includ proiecte incepute cu mult timp in urma, in valoare de 2.644.729 RON pentru care existau indicii de depreciere insa pentru care nu a fost efectuata o analiza de depreciere la 31 decembrie 2015. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 în cazul în care o astfel de analiza ar fi fost efectuată.
- 8 Conform prevederilor OMF 1802/2014, in cazul in care o Societate are in sold zile de concediu neefectuate ale angajatilor la 31 decembrie 2015, Societatea trebuie sa inregistreze un provizion in situatiile financiare aferent contravalorii acestor concedii neefectuate. Societatea nu a inregistrat in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015 provizioane pentru concedii neefectuate in suma de 2.352.936 RON. Avand in vedere acest aspect si prevederile OMF 1802/2014, provizioanele sunt subevaluate cu suma de 2.352.936 RON la 31 decembrie 2015, iar profitul anului 2015 este supraevaluat cu aceeasi suma pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015.

Opinia cu rezerve

- 9 În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor menționate în paragrafele 6 și 7, și cu excepția aspectului menționat în paragraful 8, situațiile financiare prezintă cu fidelitate din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a S.C. Hidroelectrica Serv S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară pentru anul încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Observatii

- 10 Așa cum este prezentat în Nota 2, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2015 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 99.952.214 RON, datorii curente nete în suma de 39.016.705 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 10.105.152 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc crescut de lichiditate. Societatea este dependentă de acționarul majoritar – SPEEH Hidroelectrica S.A. – care la data emiterii situațiilor financiare anexate este în administrare judiciară. Conducerea considera că Societatea va continua activitatea în următoarele 12 luni și va genera suficiente venituri pentru finanțarea activității. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

11 Acest raport 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.

Raport asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative 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.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și 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 anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Farrukh Khan, Partener de audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul Nr. 1533/ 25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
30 mai 2016