

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 2014, 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 : (382.830) RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 17.607.831 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. 3055/2009 cu modificarile 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 noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in 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 contractelor colective de munca pe care Societatea le avea incheiate cu angajatii la 31 Decembrie 2014, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o indemnizație cuprinsă între un salariu tarifar și trei salarii tarifare avute în luna anterioară pensionării. La data de 31 decembrie 2014 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 2014 în cazul în care o astfel de estimare ar fi fost efectuată.

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu excepția posibilelor efectelor ale aspectului menționat în paragraful 6, situațiile financiare prezintă cu fidelitate din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a S.C. Hidroelectrica Serv S.A. la 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară pentru anul încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Observatii

- 8 Așa cum este prezentat în Nota 6, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2014 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 85.499.720 RON, datorii curente nete în suma de 36.390.899 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 17.607.831 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 consideră 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

- 9 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 formulată.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Farrukh Khan, Partener de audit



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

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
29 mai 2015