

# RAPORT AUDITORULUI INDEPENDENT

## REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR

*Către acționarii*  
**SC SEVERNAV S.A.**

*Towards the Shareholders of*  
**S.C. SEVERNAV S.A.**

### *Raport asupra situațiilor financiare*

**1.** Am auditat situațiile financiare ale SC SEVERNAV S.A. Dr. Tr. Severin care cuprind bilanțul contabil la data de 31.12.2015, 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 alte note explicative.

Situațiile financiare menționate se referă la :

- **Total activ:** 109.499.522 lei ;
- **Cifra de afaceri netă :** 45.965.169 lei ;
- **Profitul net al exercițiului :** 1.228.030 lei.

### *Report on the financial statements*

*1. We audited the financial statements of SEVERNAV S.A. Dr. Tr. Severin containing the Balance Sheet on 31.12.2015, profit and loss account, changes of the own capital and cash flow statement for the financial exercise ending at that date, as well as a summary of the significant accounting policies and other explanatory notes.*

*Said financial statements refer to:*

- **Total assets: Ron 109.499.522;**
- **Net turnover : Ron 45.965.169;**
- **Net profit: Ron 1.228.030.**

### *Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

**2.** Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative din cauza fraudei sau erorii, selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate, elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

### ***Management Responsibility for the financial statements***

2. *Company management is responsible for the fair issuance and presentation of these financial statements, according to the International Accounting Standards.*

*This responsibility is including: the design, implementation and maintenance of a relevant internal control of the issuance and fair presentation of the financial statements that are clear of significant distortions caused by fraud or errors, selecting and applying the appropriate accounting policies, as well as the issuance of reasonable accounting estimations under given circumstances.*

### ***Responsabilitatea auditorului***

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare.

Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari 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***.

### ***Auditor's responsibility***

3. *Based on the audit, our responsibility is to express an opinion on these financial statements.*

*We conducted our audit in accordance with auditing standards adopted by the Chamber of Financial Auditors of Romania. These standards require for us to comply with ethical requirements, to plan and perform the audit in order to obtain reasonable assurance for the financial statements to be free of material misstatement.*

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare.

4. *An audit involves the performance of the procedures meant to obtain audit evidence of the amounts and disclosures in the financial statements.*

Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorită fraudei sau erorii.

*Selected procedures depend on the auditor's judgment, including the assessment of risks of material misstatement of the financial statements due to fraud or error.*

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.

*In making those risk assessments, the auditor is considering the internal control relevant to the issuance and fair presentation of the financial statements in order to design the relevant audit procedures in the circumstances, but not to express an opinion on the effectiveness of the internal control of the company.*

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 în ansamblul lor.

*The audit also includes the evaluation of the adequacy rate of the accounting policies as used and the reasonableness of the accounting estimates that have been made by the management, as well as the evaluation of the whole financial statement presentation.*

**5.** Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

*5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.*

### ***Opinie fără rezerve***

**6.** În opinia noastră, situațiile financiare ale SC SEVERNAV S.A. au fost întocmite de o manieră adecvată, sub toate aspectele semnificative în conformitate cu Standardele Internaționale de Contabilitate.

### ***Opinion without reservation***

*6. In our opinion, the financial statements of SC SEVERNAV S.A. were drawn in an appropriate manner, in all material respects and in strict accordance with International Accounting Standards.*

### ***Evidențierea unor aspecte***

**7.** Fără a califica opinia noastră așa cum arată și conducerea în nota 6 litera A3 Continuitatea activității, având în vedere că datoriile curente sunt mai mari decât activele curente și ca se confruntă cu dificultăți de gestiune financiară, este posibil ca societatea să aibă dificultăți în onorarea obligațiilor față de creditorii.

### ***Highlighted issues***

*7. Without qualifying our opinion as shown in note 6, A3 - Business continuity, given that the current liabilities are higher than its current assets and they are facing difficulties in the financial management, it is possible that the company has difficulty to meet the obligations to the creditors.*

### ***Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare***

**8.** În conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice 1802/ 2014, noi am citit raportul administratorilor atașat Situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare.

***Report on the compliance of the management report with the financial statements***

8. *According to the Order no. 1802/ 2014 of the Finance Ministry, we have read the Administrators' Report that has been attached to the financial statements. Administrators' Report is not part of the financial statements. We did not identify in the said Administrators' Report any financial information not to be significantly non-conform to those presented by the financial statements.*

În numele:

**SC AUDIT DROBETA**

Înreg. La CAFR cu nr. 274

**Drobeta Turnu Severin**

**17.03.2016**

**On behalf of:**

**SC AUDIT DROBETA**

**Registered at CAFR under No. 274**

Numele semnatarului

**ȘTIUCĂ FLORIN**

Înreg. La CAFR cu nr. 424

**Name:**

**ȘTIUCĂ FLORIN**

**Registered at CAFR under No. 424**

