

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR

Către acționarii

SC SEVERNAV S.A.

Towards the Shareholders of

S.C. SEVERNAV S.A.

1. Opinia de audit

Am auditat situațiile financiare ale **SC SEVERNAV S.A. Dr. Tr. Severin**, str. Calea Timișoarei, nr. 204, CUI 1606030, care cuprind bilanțul contabil la data de 31.12.2018, 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: 160.444.954 lei;**
- **Cifra de afaceri netă: 82.588.676 lei;**
- **Profitul net al exercitiului: 1.745.009 lei.**

În opinia noastră, situațiile financiare ale SC SEVERNAV S.A. anexate au fost întocmite de o manieră adecvată, sub toate aspectele semnificative în conformitate cu Legea Contabilitatii și OMF 1802/2014.

1. Audit opinion

We audited the financial statements of SEVERNAV S.A. Dr. Tr. Severin containing the Balance Sheet on 31.12.2018, 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 160.444.954;**
- **Net turnover : Ron 82.588.676;**
- **Net profit: Ron 1.745.009.**

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.



2. Baza opiniei fără rezerve

Societatea auditată respectă principiul continuității activității în sensul că soldurile intermediare de gestiune sunt pozitive, degajă capacitate de autofinanțare, ce conduce la achitarea datoriilor, are autonomie financiară, riscul creditorilor este mic, fluxurile de trezorerie sunt pozitive. Această situație este detaliată în anexa la raport.

2. Based unqualified opinion

The audited company respects the principle of continuity of activity in the sense that interim management balances are positive, it generates self-financing capacity, which leads to the payment of debts, has financial autonomy, the risk of creditors is low, the cash flows are positive. This is detailed in the annex to the report.

3. Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMF 1802/2014.

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.

3. Management Responsibility for the financial statements

The management of the company is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with OMF 1802/2014.

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.

4. Responsabilitatea auditorului

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

Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit (ISA). 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.**

Suntem independenți față de societatea auditată, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe.



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, datorită 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 în ansamblul lor.

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

4. Auditor's responsibility

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

We have audited our audit standards (ISAs). 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.

We are independent of the audited company, according to the ethical requirements relevant for the audit of the financial statements and we have fulfilled the other ethical responsibilities according to these requirements.

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

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.

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.

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.

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

5. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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.

5. Report on the compliance of the management report with the financial statements

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
Inreg. La CAFR cu nr. 274

Drobeta Turnu Severin
22.02.2019

On behalf of:

SC AUDIT DROBETA
Registered at CAFR under No. 274

Numele semnatarului
STIUCA FLORIN
Inreg. La CAFR cunr, 424

Name:

ȘTIUCĂ FLORIN
Registered at CAFR under No. 424

