

A.B.A. AUDIT S.R.L.

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Moise Nicoară , Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: Piraeus Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARI S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale SC Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2013 formate din situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare, identificate prin următorii indicatori:

- rezultat net (pierdere netă):	(2.860.961) lei
- venituri:	46.535.763 lei
- total activ:	93.486.233 lei

Responsabilitatea conducerii privind situațiile financiare

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea nr. 82/1991 legea contabilității republicată, cu modificări și completări ulterioare, Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare.

3. Această responsabilitate include:

i) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;

ii) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;

iii) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

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

5. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) elaborate de International Federation of Accountants (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România (CAFR). Aceste Standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

6. Descrierea unui audit:

i) Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

ii) 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, auditorul analizează 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, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al Societății.

iii) În cadrul unui audit se evaluează, 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.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia auditorului asupra situațiilor financiare

7. În opinia noastră, situațiile financiare anuale ale S.C. Șantierul Naval Orșova S.A. furnizează o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății la 31 decembrie 2013, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 legea contabilității, republicată, cu modificări și completări ulterioare, ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată cu modificări și completări ulterioare.

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

8. În concordanță cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată articolul 16, litera c), angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 cu situațiile financiare anuale. Noi am citit Raportul administratorilor și nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Observații

9. Fără a califica opinia de audit, apreciem ca necesar să fie prezentate și următoarele aspecte:

9.1 În conformitate cu IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data întocmirii situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Scăderea continuă a inflației și a altor factori legați de caracteristicile mediului economic din România, indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate, a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor începând cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare ale Societății.

Efectele hiperinflației asupra capitalului social ar fi generat o ajustare de natură contabilă care însă nu ar fi avut incidență asupra mărimii capitalurilor proprii și care nu ar reflecta adecvat natura juridică a deținerilor acționarilor în cadrul SC Șantierul Naval Orșova SA, putând da naștere unor confuzii în rândul acționarilor, prin prisma diferențelor care ar rezulta față de capitalul social subscris al Societății, conform actelor statutare, pe de o parte, iar pe de altă parte obținerea unor astfel de informații sunt apreciate ca fiind neredundante în contextul informării financiare globale.

9.2 În cursul anului 2013, la nivel mondial, o serie de economii importante s-au confruntat cu o instabilitate accentuată a piețelor de capital, precum și cu restricții severe a piețelor de credit. Din cauza acestor tulburări ale piețelor de capital și de credit existente la nivel global și, implicit, în România, coroborat și cu faptul că Societatea înregistrează pierderi pentru al doilea an consecutiv: 2.860.961 lei la data de 31 decembrie 2013, respectiv 7.812.773 lei la data de 31 decembrie 2012, incertitudinea economică caracterizează nivelul disponibilităților și costul creditelor pentru Societate, dezvoltarea viitoare a piețelor și cererea aferentă de bunuri și servicii, indiferent de măsurile posibile de stabilizare economică pe care Statul român le-ar putea implementa. Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue și în viitorul apropiat, și prin urmare, posibilitatea ca activele Societății să nu poată fi recuperate la valoarea lor prezentată în situațiile financiare în cursul normal al activității și impactul corespunzător asupra profitabilității Societății nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport.

Perspectiva menținerii nivelului de activitate depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice viitoare prezente în mediul dificil în care operează Societatea.

Alte aspecte

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. 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, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

11. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, precum și reglementările legale în domeniu din România.

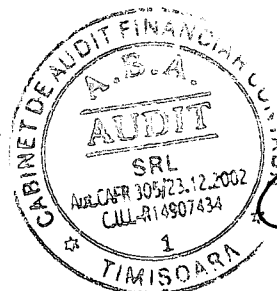
Timișoara, 11 martie 2014

Pentru și în numele A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Dr. Dumitrescu Alin Constantin

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 4227/29 februarie 2012



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alin Dumitrescu".