

C.N.F.R. NAVROM S.A.

Situatii financiare consolidate
la data de 31 Decembrie 2007

RAPORT DE AUDIT INDEPENDENT

CUPRINS

Raportul auditorilor independenti

Bilantul

Contul de profit si pierdere

Politici contabile

Note la situatiile financiare



JPA AUDIT & CONSULTANTA

J40/8639/2002
Cod unic de înreg. 14863621
Atribut fiscal R

B-dul Mircea Vodă 35, etaj 3,
Sector 3, CP 4-178
București - ROMÂNIA

Tel.: (021) 327 52 34; 327 52 35
Fax: (021) 327 52 36
E-mail: office@jparomania.ro

CNFR Navrom SA Galati
Str. Portului, nr. 34,
Galati

Nr. 304BIS/ 02.06.2008

Adunarea Generala a Actionarilor

RAPORT DE AUDIT INDEPENDENT

Am auditat situatiile financiare consolidate ale Grupului NAVROM, formate din bilant, cont de profit si pierdere si notele explicative la situatiile financiare anuale la data de 31 decembrie 2007 intocmite in conformitate cu OMFP 1752/2005 cu privire la Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene.

Rensponsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Rensponsabilitatea pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu reglementarile contabile prezentate mai sus revine conducerii. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat pentru intocmirea si prezentarea fidela a unor situatii financiare care sa nu contina anomalii semnificative, datorate erorilor sau fraudei; selectarea si aplicarea de politici contabile adecvate, si realizarea de estimari contabile rezonabile pentru circumstantele existente.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a prezenta o opinie asupra acestor situatii financiare in baza auditului efectuat. Auditul nostru a fost efectuat in concordanta cu Standardele Internationale de Audit emise de catre IFAC si adoptate in Romania de catre Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer sa ne conformam cerintelor etice, iar auditul nostru sa fie astfel planificat si realizat, incat sa se obtina o asigurare rezonabila ca situatiile financiare nu contin anomalii semnificative.

Un audit implica aplicarea de proceduri pentru obtinerea de elemente care sustin sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, care include evaluarea riscurilor de anomalii semnificative care ar afecta situatiile financiare, datorate erorii sau fraudei. In evaluarea acestor riscuri auditorul examineaza sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale societatii, in scopul proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite si a gradului de rezonabilitate a estimarilor facute de catre conducerea societatii, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare.

Consideram ca auditul nostru constituie o baza rezonabila pentru opinia noastra.

Opinia de audit

In opinia noastra situatiile financiare consolidate prezinta o imagine fidela a pozitiei financiare, rezultatelor ale Grupului NAVROM, pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2007, in conformitate cu OMFP 1752/2005 cu privire la Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene.

Raport asupra gradului de conformitate al Raportului Consolidat al Administratorilor cu situatiile financiare anuale consolidate

In concordanta cu Reglementarile Contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene adoptate prin OMFP 1752/2005, noi am citit raportul consolidat al administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul consolidat al administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Acest raport a fost intocmit pentru informarea si uzul propriu al Consiliului de Administratie si actionarilor „CNFR NAVROM SA”.

30 iulie 2008

JPA Audit & Consultanta

Auditor inregistrat

C.A.F.R. 319



JPA Audit & Consultanta