

## **RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIILOR S.C. ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.**

1. Noi am auditat situațiile financiare anuale ale SC Șantierul Naval Orșova SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2007 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare.

2. Aceste situații financiare au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii Societății. Această responsabilitate include stabilirea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare fără existența unor denaturări semnificative datorate erorilor sau fraudei.

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

4. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit. Aceste Standarde solicită respectarea cerințelor eticii profesionale, planificarea și efectuarea auditului încât să se obțină o asigurare rezonabilă a faptului că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Auditul constă în efectuarea de proceduri în scopul obținerii elementelor probante care să justifice sumele și informațiile conținute în situațiile financiare. Selectarea procedurilor se bazează pe judecata profesională a auditorului, incluzând evaluarea riscului existenței unor denaturări semnificative în situațiile financiare, indiferent dacă sunt datorate erorilor sau fraudei. În efectuarea acestei evaluări a riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare cu scopul de a stabili procedurile de audit care sunt relevante în condițiile date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității sistemului intern de control al Societății. Auditul situațiilor financiare presupune, de asemenea, examinarea, pe bază de teste, a dovezilor ce susțin cifrele și informațiile prezentate în situațiile financiare anuale, evaluarea principiilor și metodelor contabile utilizate și a estimărilor semnificative realizate de conducerea Societății, precum și evaluarea prezentării generale a situației financiare. Considerăm că auditul efectuat furnizează o bază rezonabilă exprimării opiniei noastre.

5. În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, articolul 263 punctul 2, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 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.

6. Fără a califica opinia noastră, atragem atenția asupra faptului că, așa cum este precizat și la Nota 1 „Active immobilizate - b) Immobilizări corporale”, la 31 decembrie 2006, Societatea a procedat doar la revizuirea valorii clădirilor și construcțiilor speciale prin utilizarea specialiștilor - angajați proprii. La 31 decembrie 2007 immobilizările corporale sunt prezentate atât la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

7. În opinia noastră situațiile financiare anuale ale SC Șantierul Naval Orșova SA furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2007, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

8. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la Direcția Generală a Finanțelor Publice, și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul scris al auditorului.

Timișoara, 08 februarie 2008

A.B.A. AUDIT SRL

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