

Către acționarii,
S.C. Delfincom S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am fost angajați să audităm situațiile financiare anexate ale societății S.C. Delfincom S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2009, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 14.173.196 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 60.702 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu cantească denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Datorită aspectelor menționate în Bazele imposibilității de a exprima o opinie, considerăm că probele de audit pe care le-am obținut nu sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Bazele imposibilității de a exprima o opinie

Limitarea sferei activității auditorului

4 Situațiile financiare ale anului încheiat la 31 decembrie 2008 nu au fost auditate de noi. Dat fiind faptul că noi am fost în imposibilitate să aplicăm proceduri de audit care să ne ofere o asigurare rezonabilă asupra soldurilor de deschidere, și întrucât soldurile inițiale au participat la determinarea rezultatelor anului încheiat la 31 decembrie 2009, noi nu ne putem exprima o opinie asupra contului de profit și pierdere, situației modificărilor capitalului propriu și situației fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009.

- 5 Așa cum este prezentat în nota 6, Societatea a ales să prezinte imobilizările corporale de natura terenurilor și clădirilor la valoarea reevaluată conform politicii contabile adoptate. Valoarea terenurilor și clădirilor prezentată în aceste situații financiare se bazează pe un raport de evaluare efectuat la data de 31 Decembrie 2007. Luând în considerare fluctuațiile înregistrate asupra valorii de piață a terenurilor și clădirilor pe piața românească în ultimii ani, valoarea contabilă a acestora la data de 31 Decembrie 2009 poate să nu reflecte valoarea de piață. Datorită lipsei unui raport de reevaluare la 31 decembrie 2009 noi nu am putut obține o asigurare cu privire la valorile terenurilor și clădirilor prezentate în bilanț, precum și a rezervelor de reevaluare recunoscute în capitalurile proprii la 31 decembrie 2009.
- 6 Societatea are în balata la 31 decembrie 2009, rezerve în suma de 11.912.231 RON. Noi nu am putut obține o asigurare rezonabilă cu privire la aceste sume și nu putem determina dacă eventuale ajustări ar fi fost necesare.

Dezacordul asupra politicilor contabile

- 7 Situațiile financiare nu prezintă toate informațiile necesare în conformitate cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, și anume, următoarele informații nu sunt prezentate în situațiile financiare și în notele la situațiile financiare:
- a) Informațiile comparative prezentate în Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru perioada încheiată la 31 Decembrie 2008 nu sunt consistente cu situațiile financiare publicate pentru anul 31 Decembrie 2007;
 - b) Politicile contabile cu privire la reevaluarea terenurilor și clădirilor, precum și informațiile explicative cu privire la reevaluările efectuate;
 - c) Pentru fiecare categorie de rezerve incluse în capitalurile proprii nu sunt descrise natura și scopul pentru care au fost constituite;
 - d) Informații cu privire la intenția și durata deținerii investițiilor financiare pe termen scurt – depozite bancare;
 - e) Informații cu privire la litigiile în care societatea este implicată etc.

- 8 Societatea are în sold la 31 decembrie 2008 cheltuieli în avans în suma de 100.873 Ron, ce ar fi trebuit înregistrate pe cheltuieli în anul curent și în anii anteriori. Ca urmare, cheltuielile în avans sunt mai mari cu suma de 100.873 Ron, rezultatul exercițiului este mai mic cu suma de 18.763 Ron și rezultatul reportat este mai mic cu suma de 82.110 Ron.

Limitarea ariei de aplicabilitate – imposibilitatea de a exprima o opinie

- 9 Datorită semnificației aspectelor discutate în paragrafelor 4 - 8 de mai sus, nu exprimăm o opinie cu privire la situațiile financiare.

Alte aspecte

- 10 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. 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, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

- 11 Situațiile financiare anexate 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 reglementările contabile și legale din România, și anume Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Farrukh Khan, Partener de audit



Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul Nr. 1533/25.11.2003

In numele:

DELOITTE AUDIT SRL

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu Nr. 25/25.06.2001

**București, România
12 mai 2010**