

Către Consiliul de Administrație și Acționari,
S.C. FORAJ SONDE CRAIOVA S.A.
Craiova, Romania

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. FORAJ SONDE CRAIOVA S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 16 la pagina 43. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- | | |
|---|------------------------|
| • Activ net/Total capitaluri: | 125.900.504 RON |
| • Rezultatul net al exercitiului financiar: | 10.781.486 RON, profit |

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Cu exceptia celor mentionate in paragrafele 6-10 de mai jos, noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

Limitarea sferei activitatii auditorului

- 6 Dupa cum se prezinta in Nota 1, Societatea detine o participatie de 4,31% in capitalul entitatii afiliate Bega Invest, achizitionata la o valoare de 25.684 mii RON. In conformitate cu cerintele OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, Societatea ar trebui sa efectueze o analiza a valorii recuperabile a acestei investii, la data bilantului. La 31 decembrie 2011 o astfel de analiza nu a fost efectuata deoarece nu au existat suficiente informatii pentru efectuarea acestei analize. Prin urmare noi nu putem evalua daca o ajustare asupra valorii acestei participatii este necesara la 31 decembrie 2011.
- 7 Dupa cum se prezinta in Nota 10.7, urmare a implementarii unui nou sistem informatic si a analizei amanuntite a datoriilor si creantelor fata de terti pe parcursul anului 2011, Societatea a constatat o eroare in evidentele contabile in valoare totala de 3.463 mii RON. Conducerea Societatii a decis inregistrarea erorii astfel identificate prin reducerea valorii altor rezerve, majorand astfel soldul datoriei fata de furnizori cu 3.241 mii lei si diminuand soldul creantei fata de clienti cu 222 mii lei. Intrucat pana la data emiterii prezentului raport de audit Societatea nu a putut identifica o componenta pe tranzactii a acestor inregistrari contabile, noi nu ne putem exprima opinia asupra valorii juste a acestor inregistrari contabile la 31 decembrie 2011.
- 8 La 31 decembrie 2011 activele imobilizate ale Societatii includ echipamente de productie cu o valoare neta contabila de 623 mii RON care nu sunt utilizate in procesul de productie, fiind uzate moral. In prezent exista indicii ca aceste echipamente sunt depreciate. Intrucat nu am obtinut probe de audit suficiente si adecvate cu privire la valoarea recuperabila a acestor active, noi nu suntem in masura sa evaluam daca o eventuala ajustare asupra valorii nete contabile a acestor active este necesara la 31 decembrie 2011.
- 9 Dupa cum este prezentat in nota 10.9 la situatiile financiare, Societatea este implicata intr-o serie de litigii cu fosti angajati care ar putea avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare. Politica Societatii este de a recunoaste pierderile aferente litigiilor pe baza hotararilor judecatoresti definitive si irevocabile. Conform OMF 3055/2009 cu modificarile ulterioare, in situatia existentei unei obligatii curente generate de un eveniment anterior, este probabila iesirea de resurse economice, iar valoarea obligatiei poate fi estimata credibil, Societatea trebuie sa estimeze si sa inregistreze provizioane aferente acelei obligatii. Desi exista indicii ca aceste litigii vor avea un rezultat defavorabil Societatii, nu au fost estimate si inregistrate provizioane in situatiile financiare in acest sens. Intrucat noi nu am obtinut probe de audit suficiente si adecvate in privinta pierderilor care ar putea rezulta, noi nu putem determina valoarea ajustarilor care ar putea fi necesare asupra situatiilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2011.

- 10 La 31 decembrie 2011 Societatea avea în derulare contracte cu clienții săi pentru executia de lucrări de forare. Conform OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare, la sfârșitul fiecărui exercitiu financiar Societatea trebuie să efectueze o analiză a lucrărilor efectuate și nereceptionate de beneficiar până la sfârșitul perioadei și să le înregistreze la cost ca activ reprezentând „Servicii în curs de execuție” pe seama „Veniturilor aferente costurilor serviciilor în curs de execuție”. Întrucât analiza efectuată de Societate la 31 decembrie 2011 este incompletă, noi nu suntem în măsură să determinăm valoarea ajustărilor care ar putea fi necesare asupra situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2011.

Opinia cu rezerve

- 11 În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare în situația în care am fi obținut probe de audit în legătură cu aspectele menționate în paragrafele 6-10, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. FORAJ SONDE CRAIOVA S.A. la 31 decembrie 2011, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Observatii

- 12 Atragem atenția asupra faptului că Societatea derulează tranzacții preponderent cu doi clienți ce activează în industria extragerii și prelucrării combustibililor fosili, ceea ce face ca aceasta să depindă economic și comercial de acești clienți. Conducerea a analizat expunerea Societății ca urmare a aspectului anterior menționat și considera că aplicarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011 este justificat. Opinia noastră nu prezintă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

- 13 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.
- 14 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 Finantelor Publice nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Farrukh Khan, Partener de audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*



In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
12 martie 2012