

**KPMG Audit SRL**

Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii,
S.C. Prospectiuni S.A.

- 1 Am auditat situatia preliminara consolidata anexata a pozitiei financiare de deschidere IFRS precum si notele explicative aferente ale S.C. Prospectiuni S.A. ("Societatea") si ale filialei sale S.C. Codecs S.A. (impreuna "Grupul") la data de 1 ianuarie 2011 ("situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS"). Situatie consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS a fost intocmita de catre conducerea Societatii ca parte a tranzitiei Grupului la Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS").

Responsabilitatea conducerii pentru situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS in conformitate cu bazele intocmirii mentionate in Nota 2 a) la situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS care descrie modul de aplicare a IFRS in conformitate cu IFRS 1 "Aplicarea pentru prima data a IFRS", inclusiv estimarile conducerii Societatii in legatura cu standardele si interpretarile care se asteapta sa fie aplicabile, respectiv politicile contabile care se asteapta sa fie adoptate la 31 decembrie 2012, data la care Grupul va intocmi primul set complet de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit. Aceste standarde cer sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS nu cuprinde denaturari semnificative. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS a Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului. 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 situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

K

Opinia

- 4 In opinia noastra, situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS la 1 ianuarie 2011 a fost intocmita in toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii mentionate in Nota 2 a) care descrie modul de aplicare a IFRS in conformitate cu IFRS 1 "Aplicarea pentru prima data a IFRS", inclusiv estimarile conducerii Societatii in legatura cu standardele si interpretarile care se asteapta sa fie aplicabile, respectiv politicile contabile care se asteapta sa fie adoptate la 31 decembrie 2012, data la care Grupul va intocmi primul set complet de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS.

Evidentierea unor aspecte

- 5 Fara a exprima rezerve asupra opiniei noastre, dorim sa atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:
- Dupa cum este descris in Nota 2 a) la situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS anexate, exista posibilitatea ca situatia consolidata anexata a pozitiei financiare de deschidere IFRS sa necesite ajustari inainte de a reprezenta primul set complet de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS. Mai mult, atragem atentia asupra faptului ca, in conformitate cu IFRS, numai un set complet de situatii financiare consolidate, care cuprinde situatia consolidata a pozitiei financiare, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor in capitalurile proprii, situatia consolidata a fluxurilor de numerar, inclusiv informatii financiare comparative si note explicative, pot furniza o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului, a rezultatului consolidat al operatiunilor si fluxurilor consolidate de numerar, in conformitate cu IFRS. Grupul a intocmit situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS la data de 1 ianuarie 2011, ca parte a tranzitiei la IFRS, cu scopul de a stabili pozitia financiara consolidata de deschidere a Grupului, care va fi inclusa in primul set complet de situatii financiare consolidate IFRS, la data de 31 decembrie 2012 si este posibil ca situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS sa nu fie adecvata pentru alt scop.
 - Dupa cum este descris in Nota 7 la situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS anexate, la data de 1 ianuarie 2011, Grupul are inregistrate imobilizari financiare in valoare totala de 59.780.786 lei reprezentand 2,7236% din capitalul social al S.C. Rafo S.A. Onesti, societate din cadrul Grupului Petrochemical ("Petrochemical"). In baza Memorandumului de Intelegere incheiat intre Societate si Petrochemical, Grupul va prelua active reprezentate de Rafinaria Darmanesti si Biocetan in schimbul participatiei la capitalul social al S.C. Rafo S.A. Onesti.

Alte aspecte

- 6 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu, pentru informarea si utilizarea de catre acestia in legatura cu tranzitia Grupului la IFRS. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si fata de actionarii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

k



Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 107 din Reglementarile contabile conforme cu directiva a VII-a a CEE, noi am citit raportul consolidat al administratorilor atasat situatiei consolidate a pozitiei financiare de deschidere IFRS. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS. In raportul consolidat al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare de deschidere IFRS anexate.

KPMG

KPMG Romania SRL
25 mai 2011, Bucuresti