

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT *INDEPENDENT AUDITORS' REPORT*

Către acționarii S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A.
To the Shareholders of ROMPETROL WELL SERVICES S.A.

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A., care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația rezultatului global, situația mișcărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se refera la:

- ▶ Activ net/ Total capitaluri: 161.318.657 lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 8.856.745 lei

1. *We have audited the accompanying financial statements of ROMPETROL WELL SERVICES S.A., which comprise the statement of financial position as at 31 December 2014, the income statement, the statement of comprehensive income, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Financial statements refer to:*

- ▶ *Net assets/ Total equity and reserves: 161,318,657 lei*
- ▶ *Profit for the year: 8,856,745 lei*

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare *Management's responsibility for the financial statements*

2. Conducerea are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

2. *Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1286/2012 approving the accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards applicable to companies whose securities are admitted to trading on a regulated market, with all subsequent modifications and clarifications, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

Responsabilitatea auditorului *Auditors' responsibility*

3. Responsabilitatea noastră este că, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
3. *Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.*
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
4. *An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.
5. *We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.*

Opinia *Opinion*

6. În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă a poziției financiare a S.C. ROMPETROL WELL SERVICES S.A. la data de 31 decembrie 2014, și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare.
6. *In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of ROMPETROL WELL SERVICES S.A. as of 31 December 2014 and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1286/2012, approving the accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards applicable to companies whose securities are admitted to trading on a regulated market, with all subsequent modifications and clarifications.*

Evidențierea unor aspecte

Emphasis of matter

7. Fara a exprima rezerve asupra opiniei, va atragem atenția asupra notei 14 la situațiile financiare. Societatea înregistrează creanțe semnificative de la o parte afiliată, Rompetrol SA; aceasta este implicată într-un litigiu cu autoritățile statului, și a încheiat o reesalonare a plății datoriei sale către Rompetrol Well Services. Având în vedere complexitatea și incertitudinile legate de rezultatul acestui litigiu, estimările Societății privind recuperabilitatea acestor creanțe ar putea să difere de situația de fapt, în funcție de finalizarea litigiului respectiv.
7. *Without qualifying our opinion, we draw attention to note 14 of the Financial Statements. The Company has significant receivables from Rompetrol SA, a related party; Rompetrol SA is involved in litigation with state authorities and has agreed a rescheduling of its debts towards Rompetrol Well Services. Given the complexity and uncertainties related to the outcome of this litigation, the Company's estimates in regards to recoverability of its receivable may differ from actual results depending on the finalization of the respective legal dispute.*

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Report on other legal and regulatory requirements

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr. 16 punctul c) din capitolul II, noi am citit raportul Consiliului de Administrație. Raportul Consiliului de Administrație nu face parte din situațiile financiare. În raportul Consiliului de Administrație noi nu am identificat informații financiare care să nu fie în mod semnificativ în conformitate cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2014, atașate.

In accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1286/2012, article no. 16 point c) from Chapter II, we have read the Board of Directors' Report. The Board of Directors' Report is not a part of the financial statements. In the Board of Directors' Report we have not identified any financial information which is not in accordance, in all material respects, with the information presented in the accompanying financial statements as at 31 December 2014.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

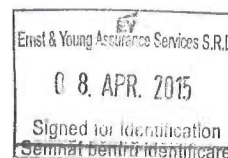
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
Nr. 77/ 15 august 2001

Registered with the Chamber of Financial Auditors in
Romania
Nr. 77/15 August 2001

Numele semnatarului: Alexandru Lupea
Name of signing person: Alexandru Lupea

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 273 /1 martie 2001

*Registered with the Chamber of Financial Auditors in Romania
Nr. 273 /1 March 2001*



Bucuresti, Romania
8 aprilie 2015

*Bucharest, Romania
8 April 2015*