

Consiliului de Administrație și Acționarilor PETROM AVIATION S.A.
București, România

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. PETROM AVIATION S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, numerotate de la pagina 4 la pagina 25. Situațiile financiare menționate se referă la:

Activ net/Total capitaluri: 18.299.718 RON

Rezultatul net al exercitiului financiar: (2.391.555) RON, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea adecvată a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2374/2007, 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 conțină 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. Cu excepția celor discutate în paragraful 6 de mai jos, noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România și a Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 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 adecvată a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. 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.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Bazele opiniei cu rezerve

6 Nu am asistat la efectuarea inventarelor fizice ale stocurilor la 31 decembrie 2006, deoarece acea data a fost anterioară angajării noastre ca auditori ai Societatii. Având în vedere natura evidențelor contabile ale Societatii, nu am fost în măsură să ne declarăm satisfăcuți în legătură cu cantitățile stocurilor la 31 decembrie 2006, prin alte proceduri de audit.

Opinia cu rezerve

7 În opinia noastră, cu excepția efectelor ajustărilor, dacă este cazul, care ar fi fost necesare în cazul în care am fi fost în măsură să ne declarăm satisfăcuți în legătură cu aspectele discutate în paragraful 6 de mai sus, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. PETROM AVIATION S.A. la 31 decembrie 2007 precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2374/2007 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Evidențierea unor aspecte

8 Fără a exprima alte rezerve la opinia noastră, atragem atenția asupra Notei 5 la situațiile financiare care arată că Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2007 TVA de recuperat în suma de 9.110.599 RON, TVA încasat ulterior în anul 2008. Conform practicii din România asemenea colectări de TVA sunt, de regula, subiectul unui control fiscal, control care ar putea rezulta în calcularea unor sume ce ar trebui restituite de către Societate cu privire la TVA colectat deja de Societate. Conducerea Societatii considera ca un asemenea control fiscal nu ar avea ca rezultat ajustări materiale asupra sumelor colectate drept TVA și deci nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare atasate privind această incertitudine.

9 Pentru a închide punctele de lucru Societatea a primit autorizație de închidere a punctelor de lucru. Totuși, autorizațiile sunt conditionate de anumite lucrări de curățare și restaurare a solului. Societatea nu a început încă aceste lucrări la data prezentelor situații financiare. Conducerea Societatii considera că aceasta întârziere nu are un impact negativ și a estimat ca aceste costuri de curățare și restaurare sunt imateriale pentru scopul situațiilor financiare atasate și deci nu a înregistrat un provizion în situațiile financiare atasate privind această incertitudine.

Alte aspecte

10 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societatii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societatii 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 formulată.

- 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 Finanelor Publice nr. 1752/2005, modificat prin Ordinul Ministrului Finanelor Publice nr. 2374/2007.
- 12 Noi nu am auditat situațiile financiare pentru anul 2006 și în consecință nu exprimăm o opinie asupra lor.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanelor Publice nr. 1752/2005 și Ordinul Ministrului Finanelor Publice nr. 2374/2007, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 10. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Deloitte Audit SRL

Deloitte Audit SRL

București,

18 aprilie 2008