

Petrom S.A.
RAPORT AL AUDITORULUI INDEPENDENT
LA
31 Decembrie 2009

Către Consiliul de Supraveghere
Petrom SA
Calea Dorobanților, nr. 239
România

Stimați domni,

Raport de asigurare independent emis în conformitate cu cerințele Reglementarii CNVM nr. 1/ 2006

Scopul raportului de asigurare al auditorului independent

Urmare a cererii dumneavoastră, am efectuat procedurile, enumerate mai jos, asupra Anexei A emisă de S.C. Petrom S.A. (Societatea) către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM), în ceea ce privește contractele încheiate de S.C. Petrom S.A. (Societatea) cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu entitățile afiliate acestora, și raportate conform articolului 225 al Legii nr. 297/2004, cu privire la perioada 1 iulie 2009 - 31 decembrie 2009. Responsabilitatea întocmirii Anexei A revine conducerii Societății (denumită în continuare Conducerea).

Misiunea noastră a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Asigurare (ISAE) 3000, Misiuni de Asigurare, altele decât Audituri, Revizuri ale Situațiilor Financiare din perioade anterioare. În concordanță cu acest standard, efectuăm procedurile necesare pentru a obține asigurări limitate în ceea ce privește obiectivele procedurilor specifice enumerate mai jos. Întrucât aceste proceduri limitate nu sunt considerate un audit sau o revizuire a situațiilor financiare sau a oricăror alte părți ale acestora, date fiind limitările inerente ale acestor proceduri, nu furnizăm nici o astfel de asigurare. Tranzacțiile sunt responsabilitatea conducerii Societății.

Natura Tranzacțiilor

Pentru perioada analizată, Societatea clasifică tranzacțiile în cinci tipuri:

1. Aprovizionare (achiziții) cu țiței, MTBE, ETBE și gaze naturale importate;
2. Aprovizionare (achiziții) cu produse rafinate pentru revânzare;
3. Aprovizionare (achiziții) și vânzare de servicii de management;
4. Vânzare de acțiuni într-o filială; și
5. Vânzare de produse rafinate și gaze naturale din producția autohtonă.

Am analizat modul în care aceste tranzacții sunt efectuate.

1. Cu privire la achizițiile de țiței, conducerea Societății ne-a informat că OMV Supply & Trading AG efectuează aceste achiziții de la terți în numele Petrom. Prețul plătit de Petrom pentru țițeiul cumpărat prin intermediul OMV Supply & Trading AG constă în prețul la care OMV Supply & Trading AG cumpără de la terți plus un adaos standard pe baril aplicat de OMV Supply & Trading AG către Petrom pentru a acoperi costurile cu asigurarea și transportul și pentru remunerarea propriilor servicii. Este aplicat și un adaos standard suplimentar pentru a reflecta prețul mediu lunar.

Cu privire la achizițiile de MTBE și ETBE, conducerea Societății ne-a informat că achizițiile sunt făcute de către OMV Supply & Trading AG de la terțe părți în numele Petrom. Prețul plătit de Petrom pentru achizițiile de MTBE și ETBE efectuate prin intermediul OMV Supply & Trading AG constă în prețul practicat de terți la care se adaugă costurile cu asigurarea și transportul și un adaos standard pe tonă aplicat de OMV Supply & Trading AG ca remunerație a serviciilor sale.

Cu privire la achizițiile de gaze naturale din import, Petrom Gas SRL efectuează asemenea achiziții de la terți în numele Petrom. Prețul plătit de Petrom pentru gazele naturale importate reflectă prețul plătit de Petrom Gas terților.

2. Cu privire la achizițiile de produse rafinate pentru revânzare, conducerea societății ne-a informat că OMV Supply & Trading AG și OMV Refinery & Marketing face aceste achiziții în numele Societății de la terți. Prețul plătit de Petrom pentru achizițiile de produse rafinate pentru revânzare constă din prețul practicat de terți în termenii de livrare CIF la care entitatea OMV aplică un adaos standard pe tonă, ca remunerație pentru serviciile sale.
3. Cu privire la achizițiile și vânzările de servicii de management, Conducerea ne-a informat că astfel de servicii sunt refacturate la cost societății cumpărătoare.
4. Cu privire la vânzările de acțiuni ale Aviation Petroleum SRL către Petrom Aviation SA, Conducerea ne-a informat că vânzarea a fost încheiată la un preț stabilit pe baza unui raport de evaluare pregătit de o societate de evaluare independentă.
5. Cu privire la vânzările de produse rafinate, aceste vânzări sunt efectuate pe baza unor contracte semnate între Societate și societăți afiliate. Prețurile acestor produse se bazează pe o listă de prețuri pregătită de Societate. Uneori sunt oferite reduceri sau termeni diferiți unor entități afiliate sau neafiliate în funcție de cantitățile achiziționate sau de alți factori luați în considerare în cursul negocierilor dintre părți.

Cu privire la vânzările de gaze naturale autohtone, astfel de vânzări sunt efectuate între Societate și Petrom Gas SRL. Prețul pentru gazele naturale autohtone vândute de Societate către Petrom Gas SRL este stabilit în conformitate cu prețurile lunare aprobate, stabilite de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei "ANRE".

Procedurile efectuate

1. Cu privire la achiziția de țiței, MTBE și ETBE, am reconciliat, pentru un eșantion reprezentativ, prețul de achiziție, exclusiv adaosul standard (acolo unde este cazul) cu documentația de fundamentare aferentă facturilor de la terți pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții și am verificat dacă adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.

Cu privire la achizițiile de gaze naturale importate, am analizat contractul dintre Societate și Petrom Gas SRL și am identificat acele secțiuni care guvernează prețurile și ne-am asigurat că prețul plătit de Societate este conform cu prețul stabilit prin Contract. Am analizat documentele depuse la Petrom Gas SRL de către terți și am stabilit că prețul practicat de terț în relația cu Petrom Gas SRL a fost cel plătit de Societate către Petrom Gas SRL fără nici un adaos suplimentar.

2. Cu privire la achiziția de produse rafinate pentru revânzare am reconciliat, pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții, prețul de achiziție excluzând adaosul standard (acolo unde este cazul), cu documentația de fundamentare legată de facturile terților și am verificat dacă adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.
3. Cu privire la achiziția de servicii de management am analizat documentele justificative pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții. Am analizat contractele încheiate între Societate și societățile din grup relevante și am identificat acele articole care guvernează formarea prețului și existența tarifelor intragrup, care conform notificărilor primite de la grup sunt bazate pe costurile estimate comunicate la începutul fiecărui an.
4. Cu privire la vânzarea de acțiuni deținute ale Aviation Petroleum SRL de către Societate, am analizat contractul de vânzare-cumpărare semnat între Societate și Petrom Aviation SA și am reconciliat prețul specificat în contract cu evaluarea efectuată de o societate de evaluare independentă.
5. Cu privire la vânzările de produse rafinate, am analizat, pentru un eșantion reprezentativ de tranzacții, contractul dintre Societate și grupul de societăți relevant și am identificat acele secțiuni care se referă la prețuri, în special faptul că Societatea facturează aceste produse pe baza listei sale de prețuri publicată zilnic, care se aplică atât părților din grup, cât și celor din afara acestuia. Am analizat facturile pentru un eșantion de vânzări efectuate în perioada analizată și am reconciliat aceste facturi cu lista de prețuri publicată la data efectuării tranzacțiilor.

Am comparat, de asemenea, contractele dintre Societate și părțile neafiliate pentru aceeași perioadă de timp și pentru vânzări de produse similare și am stabilit că, pentru unele contracte, aceleași clauze referitoare la prețuri au fost aplicate contractelor încheiate atât cu părți afiliate, cât și cu părți neafiliate.

Cu privire la vânzările de gaze naturale, am analizat contractul dintre Societate și Petrom Gas SRL și am identificat acele secțiuni care se referă la prețuri, în special faptul că Societatea aplică un preț recomandat de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei "ANRE". Am analizat facturile emise în perioada analizată și am reconciliat prețurile de pe aceste facturi, cu prețurile recomandate de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei "ANRE".

Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv asupra Tranzacțiilor enumerate în Anexa A. Nu am efectuat nici un fel de proceduri pentru a verifica că această listă include toate tranzacțiile pe care Societatea este obligată să le raporteze conform articolului 225 al Legii nr. 297/ 2004 pentru perioada de la 1 iulie 2009 la 31 decembrie 2009.

Rezultatele procedurilor

1. Cu privire la achizițiile de țiței, MTBE și ETBE, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețul de achiziție, exclusiv adaosul standard (și marja pentru prețul mediu lunar pentru țiței, iar în cazul produselor MTBE și ETBE, costurile de transport și asigurare) a fost egal cu sumele facturate de către terțul furnizor și că adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.

Cu privire la achizițiile de gaze naturale importate, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețul practicat pentru Petrom Gas SRL a fost cel plătit de Societate către Petrom Gas SRL, fără nici un fel de adaos suplimentar.

2. Cu privire la achizițiile de produse rafinate pentru revânzare, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețul de achiziție, exclusiv adaosul standard, a fost egal cu sumele practicate de furnizorul terț și că adaosul standard a fost aplicat în mod consecvent.
3. Cu privire la achizițiile de servicii de management, am stabilit că pentru tot eșantionul testat, sumele facturate către Societate au la baza tarifele comunicate de grup la începutul fiecărui an.
4. Cu privire la vânzarea de acțiuni în Aviation Petroleum SRL, am stabilit că prețul utilizat în contract a fost stabilit pe baza evaluării Aviation Petroleum SRL efectuată de către o societate profesională independentă.

5. Cu privire la vânzările de produse rafinate, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețurile au fost conforme cu lista de prețuri publicată în ziua în care au fost efectuate tranzacțiile. Pentru contractele selectate cu entități neafiliate, am stabilit că termenii și formula de calcul a prețurilor au fost aceleași cu cele din contractele încheiate cu entități afiliate.

Cu privire la vânzările de gaze naturale autohtone, am stabilit că, pentru toate tranzacțiile testate, prețurile sunt conforme cu prețurile recomandate de către Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei "ANRE".

Concluzie

Pe baza activității noastre descrise în prezentul raport cu privire la tranzacțiile listate în Anexa A, nu ne-a atras atenția nimic care să ne facă să credem că:

1. Achizițiile de țiței, MTBE și ETBE nu au fost făcute la sumele plătite de entitățile OMV respective, plus un adaos standard (și adaosul pentru acoperirea fluctuațiilor prețurilor medii lunare pentru țiței, și în cazul MTBE și ETBE costurile de transport și de asigurare).

Achizițiile de gaze naturale nu au fost făcute la prețurile practicate de terț în relația cu Petrom Gas SRL.

2. Achizițiile de produse rafinate pentru revânzare nu au fost efectuate la sumele plătite de entitățile OMV respective, plus adaosul standard.
3. Costul serviciilor achiziționate de la alte societăți din Grupul OMV sau vândute acestora depășește costurile înregistrate de societățile furnizoare de astfel de servicii.
4. Vânzarea de acțiuni în Aviation Petroleum SRL nu a fost efectuată pe baza valorii stabilite de o societate de evaluare independentă.
5. Vânzările de produse rafinate au fost efectuate pe baza altor prețuri decât cele din lista de prețuri publicată, iar prețurile practicate pentru produse similare diferă semnificativ în cazul vânzărilor către entități afiliate, față de vânzările către entități neafiliate.

Vânzările de gaze naturale autohtone au fost efectuate pe baza unor prețuri nerecomandate de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei "ANRE".

Prezentul raport a fost emis exclusiv cu scopul prezentat în prima secțiune a acestui raport și nu poate fi utilizat sau distribuit pentru nici un alt scop sau utilizat ca referință de către nici o altă parte externă cu excepția unor scopuri interne ale Societății și a depunerii la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM), pentru a fi publicat în buletinul CNVM.

Deloitte Audit SRL

Deloitte Audit SRL
București, România
29 ianuarie 2010