

R A P O R T
de auditare privind revizuirea situatiilor financiare
interimare pe anul 2009

1. Beneficiarul prezentului raport de audit este societatea SC PETROLEXPORIMPORT SA, cu sediul in Bucuresti, B-dul Unirii , nr.72, bl.J3C, ap.31, sc.1, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/14/1991, cod fiscal RO1578364.

Actionari :

- LAIRD RESOURCES LTD
- ALTI ACTIONARI PERSOANE FIZICE

Forma juridica este societate pe actiuni.

2. Am revizuit bilantul contabil anexat, al societatii PETROLEXPORIMPORT SA, care cuprinde situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, Contul de profit si pierdere aferente semestrului I 2009, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

3. Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu O.M.F.P. 1752/2005 si cu Directivele europene.

Aceasta responsabilitate include :

- conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de situatii financiare, ce nu contin denaturari semnificative datorate fie erorii, fie fraudei;
- selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate;
- elaborarea estimarilor contabile rezonabile pentru circumstantele date.

4. Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare interimare in baza revizuirii efectuate. Am elaborat

revizuirea in conformitate cu Standardele de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice si sa planificam si realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

5. Un audit implica realizarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la sume si alte informatii prezentate in situatiile financiare.

Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situatiile financiare sa prezinte denaturari semnificative datorate fie erorii, fie fraudei.

6. In evaluarea riscurilor, am analizat sistemul de control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare a entitatii cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al societatii.

7. De asemenea, in cadrul auditului am evaluat gradul de selectare si aplicare a politicilor contabile folosite si masura in care estimarile contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum si prezentarea globala a situatiilor financiare.

8. Avand in vedere politica de perspectiva si prudentiala adoptata de managementul societatii, apreciem ca pentru perioada imediat urmatoare nu exista un risc major de incetare a activitatii.

9. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a oferi o baza rezonabila a opiniei noastre de audit.

10. In opinia noastra bilantul contabil anexat, al societatii PETROLEXPORTIMPORT SA, care cuprinde situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, Contul de profit si pierdere aferente trimestrului I 2009 ofera o imagine fidela, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu

reglementarile contabile romanesti aprobate prin O.M.F.P. 1752/2005 si cu Directivele europene.

11. Fara a califica opinia noastra consemnam urmatoarele aspecte:

- a. In nota 2 „Provizioane” la situatiile financiare se consemneaza faptul ca societatea a fost implicata in calitate de parat in solidar cu SNP Petrom SA intr-n litigiu cu Yugopetrol. Compania a recunoscut datorii comerciale catre Yugopetrol in suma de 798.817,61 USD, prezentate in nota 5 a situatiilor financiare si provizioane pentru litigii in suma de 6.002.265 lei prezentate in nota 2 a situatiilor financiare. Conform declaratiilor companiei si a avocatilor acesteia, exista probabilitatea ca pentru stingerea acestor datorii(datorie comerciala in valoare de 798.818 USD, dobanzi si cheltuieli de judecata in valoare de 6.002.265 lei) sa fie necesare iesiri de fluxuri de numerar in perioada urmatoare bilantului incheiat la data de 31 decembrie 2009.
- b. Litigiul companiei cu Ministerul Finantelor Publice legat de titlul executoriu nr. 25193/18.07.2006 prin care se impun companiei obligatii de plata la buget in valoare totala de 110.536.525 lei ca urmare a derularii in perioada 1996-1997 a facilitatii de credit Chase Manhattan Bank continua, acesta fiind acum la instanta suprema. Sansele de castig estimate de avocatii companiei sunt de 50%, ceea ce indica existenta unei eventuale incertitudini care poate pune la indoiala capacitatea entitatii se a-si contiuna activitatea. Actionarul majoritar Laird Resources Ltd si-a exprimat in scris sprijinul sau financiar pentru sustinerea desfasurarii in continuare a activitatii companiei chiar si in conditiile in care riscul de a pierde litigiul s-ar manifesta.
- c. Referitor la stocurile prezentate la nota 12 „Stocuri” exista o corespondenta intre companie si Laird Resourcea Ltd, prin care s-a prelungit termenul de livrare a marfurilor conform contractelor nr.

401631007004/30.01.2007,

401631008031/08.09.2008,

401631108039/02.12.2008 si 401631008042/22.12.2008.

Raport cu privire la alte cereri legale si de reglementare

12. Prezentul raport al auditorului a fost intocmit in vederea utilizarii lui de catre: managementul si actionarii companiei SC PETROLEXPORIMPORT SA si organele abilitate: Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, etc.

Auditor,

Glavan Maria : carnet nr. 1678/2006

Bucuresti, 10 APRILIE 2008

Sector 1, B-dul Magheru nr.20, Etaj 7, Ap.4

