

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionari,

S.C. Oltchim S.A. - in insolventa, Rm. Valcea, Romania

Raport cu privire la situatiile financiare consolidate

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale S.C. Oltchim S.A. - in insolventa (denumita in continuare "Societatea") si ale filialelor sale (impreuna "Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013, precum si situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarii capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013, impreuna cu un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

TOTAL CAPITALURI PROPRII NEGATIVE: 2.289.572 mii lei;

VENITURI DIN EXPLOATARE: 497.821 mii lei;

PIERDEREA NETA A PERIOADEI: 947.687 mii lei, din care: efect nefavorabil al reevaluarii activelor imobilizate: 651.991 mii lei, iar din activitatea curenta: 295. 696 mii lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

2. Conducerea Societatii este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare consolidate pe baza auditului nostru. Ne-am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Din cauza aspectelor descrise in paragrafele 4, 5, 6, 7, 8, 9 si 10 de mai jos, „Bazele imposibilitatii exprimarii opiniei”, nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru opinia de audit.

Bazele imposibilitatii exprimarii opiniei

4. Asa cum este prezentat in raportul de audit intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, emis la data de 23 aprilie 2013, situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 au fost auditate de catre un alt auditor care a emis imposibilitatea exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare consolidate intocmite la 31 decembrie 2012.

5. Asa cum este prezentat in raportul de audit intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, acesta nu a putut efectua proceduri alternative pentru a obtine asigurare in legatura cu soldurile de deschidere ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012. Drept urmare, noi nu am putut stabili daca sunt necesare modificari asupra performantei financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013, ca urmare a unor eventuale ajustari ale soldurilor de deschidere aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

6. Asa cum este prezentat in raportul de audit emis pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012, auditorul nu a putut participa la observarea inventarierii fizice a stocurilor la 31 decembrie 2012 avand in vedere numirea acestuia ulterior datei de 31 decembrie 2012. Acesta nu a putut sa se asigure asupra existentei stocurilor cantitative la data mentionata mai sus prin aplicarea altor proceduri de audit. Drept urmare, nu ne putem exprima asupra impactului pe care aceste stocuri l-au generat in situatia consolidata a rezultatului global aferenta anului 2013 precum si asupra situatiei consolidate a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013.
7. Asa cum este prezentat in Nota 34, Societatea a intrat in insolventa la data de 30 ianuarie 2013, dar situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. La data de 31 decembrie 2013 Grupul a inregistrat capitaluri proprii negative in suma de 2.289.572 mii lei, o pierdere contabila aferenta exercitiului in suma de 947.676 mii lei, iar datoria curenta neta este de 3.483.392 mii lei. La data aprobarii situatiilor financiare consolidate, Societatea nu are un plan de reorganizare care sa indice masuri de redresare, aprobat de catre adunarea creditorilor conform prevederilor Legii nr 85/2006 privind procedura insolventei. Situatiile financiare consolidate indica existenta unei incertitudini semnificative care ar putea pune la indoiala capacitatea Grupului de a-si continua activitatea si prin urmare va fi inapta sa realizeze activele si sa execute obligatiile sale in cursul desfasurarii normale a activitatii sale. Situatiile financiare consolidate si notele explicative ale acestora nu prezinta acest fapt.
8. La 31 decembrie 2013 Grupul prezinta active imobilizate in suma de 1.245.678 mii lei. Ca urmare a deschiderii procedurii de insolventa, Societatea a procedat la reevaluarea tuturor activelor imobilizate detinute de catre aceasta, asa cum rezulta din raportul de reevaluare datat la 20 iulie 2013 emis de catre un evaluator independent, avand ca data de referinta pentru determinarea valorii juste a acestora data de 30 aprilie 2013. Rezultatele reevaluarii conform raportului mentionat mai sus au fost inregistrate de catre Societate la data de 31 decembrie 2013, desi in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara, determinarea valorii juste aferente activelor imobilizate se realizeaza la sfarsitul perioadei de raportare. Prin urmare, nu putem cuantifica impactul unor eventuale ajustari ale valorilor juste aferente activelor imobilizate la data de 31 decembrie 2013 si nu exprimam o opinie cu privire la valorile raportate de catre Grup la 31 decembrie 2013 si asupra impactului acestora in situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2013 si in situatia consolidata a rezultatului global la aceeasi data.
9. Asa cum este prezentat in nota 34, precum si in paragrafele 7 si 8 de mai sus, datorita riscului ca Grupul sa nu isi mai continue activitatea, exista indicii ca valoarea neta a activelor raportate de catre Grup este mai mare decat valoarea recuperabila estimata si in acest caz valoarea activelor ar trebui redusa la valoarea recuperabila respectiva. Societatea a realizat o analiza a valorii de lichidare a activelor imobilizate la data de 30 aprilie 2013, ca urmare a raportului de reevaluare mentionat la paragraful 8. Nu am fost in masura sa estimam impactul unor eventuale ajustari asupra pozitiei financiare consolidate la 31 decembrie 2013 si a performantei financiare consolidate a Grupului la aceeasi data.
10. Asa cum este prezentat in nota 2.25, Societatea a avut in anul 2013 in medie 2.744 salariatii si nu a inregistrat provizioane la data bilanului privind datoriile Societatii fata de angajatii sai la data pensionarii acestora, conform Contractului Colectiv de Munca aflat in vigoare. Ordinul 1286/2012 cere ca un astfel de provizion sa fie calculat de catre un specialist in calcule actuariale. Societatea nu a efectuat un calcul actuarial cu privire la aceste provizioane, drept urmare nu am fost in masura sa estimam impactul unor eventuale ajustari asupra pozitiei financiare la capitolul de „Provizioane pentru riscuri si cheltuieli” si in situatia consolidata a rezultatului global la „Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli” la data de 31 decembrie 2013.

Imposibilitatea exprimarii opiniei

11. Avand in vedere semnificatia aspectelor descrise in paragrafele 4, 5, 6, 7, 8, 9 si 10 de mai sus, nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a oferi o baza pentru o opinie de audit. In acest sens, nu exprimam nici o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2013, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

Evidențierea unor aspecte

12. Atragem atenția asupra notei 32 a acestor situații financiare consolidate, care specifică faptul că Grupul trebuie să realizeze investiții în valoare de 101 milioane Euro până la data de 31 decembrie 2014, din care aproximativ 67 milioane Euro pentru conversia instalației de electroliza cu mercur, pentru a se conforma legislației privind protecția mediului. Realizarea acestor investiții este dependentă de sursele de finanțare pe care le va putea contracta Grupul. Situațiile financiare consolidate nu includ ajustări care ar putea rezulta din această incertitudine. În acest sens, noi nu exprimăm o rezervă.

Alte aspecte

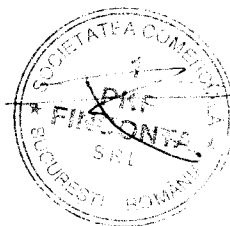
13. Așa cum este precizat la nota 2.1., Grupul a întocmit situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2013 în conformitate cu prevederile Ordinului 1286/01.10.2012 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

14. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului 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 Grup și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.

În numele PKF Finconta S.R.L.

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România

Cu nr. 32/27.07.2001



Florentina Susnea

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România

Cu nr. 433/21.08.2000

București, România

27 martie 2014