



1 Uzinei Street, 1000 Ramnicu Valcea – ROMANIA
Tel: +40-(0)250-701200 Fax: +40-(0)250-735030; 736188
e-mail: oltchim@oltchim.ro

**PREZEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
dr. ing. CONSTANTIN ROIBU**

RAPORTUL AUDITORULUI INTERN privind pronunarea asupra gestiunii administratorilor pentru activitatea desfurată în exercitiul financiar 2009

TEMEIUL LEGAL: acest Raport a fost întocmit având ca bază Secțiunea IV “Auditul financiar, auditul intern și cenzorii” din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare, ca urmare a luării la cunoștință de către auditorul intern al Societății în data de 29/30.04.2010 a fost convocat AGOA, având printre altele la ordinea de zi “pronunarea asupra gestiunii administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercitiul financiar 2009”. Raportul se adresează exclusiv Societății în ansamblul acesteia și numai în legătură cu pronunarea asupra gestiunii administratorilor și nu poate fi utilizat în alte scopuri dacă legea nu prevede altfel.

1. ARIA DE CUPRINDERE

Pentru întocmirea acestui raport s-au analizat date, indicatori economico-financiar și informații din:

- Situațiile financiare anuale la 31.12.2009 compuse din:
 - a. Bilanțul contabil;
 - b. Contul de profit și pierdere;
 - c. Situația modificării capitalului propriu;
 - d. Situația fluxurilor de trezorerie;
 - e. Politici contabile și note explicative.
- Raportul administratorilor;
- Raportul de audit financiar;
- Procesele-verbale ale Adunării Generale a Acționarilor și Consiliului de Administrație;
- Rapoartele transmise la CNVM din perioada 2008-2009;
- Dosarul nr. 390/90/2010 aflat pe rolul Tribunalului Valcea având ca reclamant SC Oltchim SA Rm. Valcea și parții: dl. Waldemar Preussner și dl. Wojciech Zaremba;
- Unele informații despre Societate care sunt publice.

De asemenea, au fost utilizate informații din Rapoartele de audit intern întocmite în anii anteriori. Am înțeles de rezultatele evaluării unei părți importante din sistemul de controale interne implementate de către managementul societății, care s-a acoperit în limite

rezonabile apari ia fraudei i a erorii (managementul calitatii, controlul financiar preventiv, controlul de gestiune, urmarirea debitelor restante, etc).

2. CONSTAT RI

2.1. Despre pozi ia financiar i rezultatul opera iunilor SC Oltchim SA

Societatea a întocmit pentru data de 31.12.2009 un set complet al situa iilor financiare care cuprind: Bilan ul contabil; Contul de profit si pierdere; Situa ia modific rii capitalului propriu; Situa ia fluxurilor de trezorerie; Politici contabile i note explicative. **Aceste situatii financiare au fost auditate de catre un auditor financiar independent care a emis opinia :**

“In opinia noastra, situatiile financiare neconsolidate au fost intocmite in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare.”

In conformitate cu art. 163 (3) din Legea nr. 31/1990 privind societ ile comerciale republicat , cu modific rile i complet rile ulterioare “, Adunarea Generala poate aproba situatiile financiare anuale numai daca acestea sunt insotite de raportul cenzorilor sau dupa caz al auditorilor financiari”.

2.1.1 Pozi ia financiar la 31.12.2009 conform bilantului contabil intocmit de catre Societate, este:

DENUMIREA INDICATORULUI	SOLD LA:	
	01/01/2009	31/12/2009
A. ACTIVE IMOBILIZATE	1,106,989,588	1,098,810,419
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	2,173,485	784,081
II. IMOBILIZARI CORPORALE	1,079,499,014	1,072,800,372
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	25,317,089	25,225,966
B. ACTIVE CIRCULANTE	393,993,463	361,367,836
I. STOCURI	140,286,557	113,705,525
II. CREANTE	237,145,241	187,445,219
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	2,420	2,420
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	16,559,245	60,214,672
C. CHELTUIELI IN AVANS	90,572	328,439
D. DATORII sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	1,110,099,456	977,242,253
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE	-716,015,421	-615,545,978
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	390,974,167	483,264,441
G. DATORII sume ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	598,697,822	901,799,922
H. PROVIZIOANE	29,851,465	29,851,465
I. VENITURI IN AVANS	13,691,111	11,708,759
J. CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL	32,358,864	34,302,386
II. PRIME DE CAPITAL	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	516,900,405	512,783,981
IV. REZERVE	59,178,124	62,404,596
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)		
Sold C (ct.117)	0	0
Sold D (ct.117) – pierdere	625,702,175	859,699,458
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR		
Sold C (ct.121)	0	0
Sold D (ct.121) – pierdere	234,001,449	209,887,210
Repartizarea profitului (ct.129)	0	

CAPITALURI PROPRII –TOTAL	-251,266,231	-460,095,705
CAPITALURI – TOTAL	-251,266,231	-460,095,705

Referitor la situa ia patrimonial a societ ii:

• **Datoriile totale** la 31.12.2009 sunt in valoare de 1,879,042 mii lei, echivalent 444,407 mii euro. Acestea sunt prezentate in notele explicative 5 si 10 la bilantul contabil, ponderea fiind detinuta de datoriile comerciale care se ridica la suma de 792,321 mii lei.

Datoria înregistrat fa de AVAS in suma de 508,485 mii lei reprezint pl ile efectuate de c tre Ministerul Finan elor la creditele garantate de stat.

• **Creditele angajate** si dobanzile la acestea inregistreaza la data de 31.12.2009 suma de 550,591 mii lei, ponderea fiind detinuta de creditele pentru activitatea de productie si anume suma de 489,770 mii lei.

• **Capitalurile proprii** ale societ ii înregistreaz o sum negativ de 460,096 mii lei, ca urmare a pierderilor înregistrate în anul 2009 cat si a pierderilor din anii precedenti.

In Nota explicativa la situatiile financiare 10.16 – „Continuitatea activitatii”, se mentioneaza printre altele: „**In anul 2010 pierderea contabila din anii precedenti se va diminua cu valoarea de 363 milioane lei (88,5 milioane euro), reprezentand valoarea reevaluată a activelor nete aferente activitatii de petrochimie preluata in luna ianuarie 2010 de la OMV PETROM SA.**”

Facem precizarea ca in situatiile financiare consolidate ale SC Oltchim SA, intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara, valoarea capitalurilor proprii este pozitiva, respectiv 39,914 mii lei, intrucat datoria de 508,485 mii lei fiind convertibila in actiuni se include in capitalurile proprii.

• **PCC a depus la Parlamentul European** – Comitetul pentru Petitii, in anul 2008 o petitie, prin care reclama conversia in actiuni a creantelor AVAS drept ajutor de stat ilegal. Deasemenea tot in anul 2008 PCC a depus o plangere si la Comisia Europeana – Directoratul General pentru Competitie.

Fata de reclamatii PCC, procedura de majorare a capitalului social si conversia in actiuni a creantelor AVAS fata de societate a fost amanata, pana la clarificarea cu Comisia Europeana a aspectelor sesizate de PCC.

In sedinta de Guvern din 15 iulie 2009 au fost aprobate, prin Memorandum, masurile de sprijin pentru Oltchim SA, care presupun inclusiv conversia in actiuni a creantelor AVAS fata de societate.

In urma aprobarii masurilor de catre Guvern, precum si a studiilor si analizelor facute de catre specialisti dintre care mentionam *Raiffeisen Capital & Investment*, in baza studiilor de piata efectuate de *Tecnon OrbiChem*, a fost transmisa o notificare catre Comisia Europeana – Directoratul General pentru Competitie.

In urma transmiterii acestei notificari, prin Decizia nr. 575 C 28-2009 din 29.10.2009, Comisia Europeana – Directoratul General pentru Competitie a deschis o investigatie asupra masurilor ce fac obiectul notificarii.

2.1.2 Rezultatul operatiunilor Societ ii în anul 2009 este urm torul:

DENUMIREA INDICATORULUI	LEI	
	2008	2009
CIFRA DE AFACERI NET	1,946,943,238	1,077,518,784
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	1,953,192,428	1,068,267,540
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	2,030,372,934	1,168,083,748
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		
- Profit	0	0
- Pierdere	77,180,506	99,816,208
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	58,709,676	27,918,383
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	215,530,619	137,960,718
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	0	0

- Profit		
- Pierdere	156,820,943	110,042,335
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA		
- Profit	0	0
- Pierdere	234,001,449	209,858,543
VENITURI TOTALE	2,011,902,104	1,096,185,923
CHELTUIELI TOTALE	2,245,903,553	1,306,044,466
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA		
- Profit	0	0
- Pierdere	234,001,449	209,858,543
IMPOZITUL PE PROFIT	0	28,667
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EX. FINANCIAR		
- Profit	0	0
- Pierdere	234,001,449	209,887,210

• **EBITDA**, indicator care reprezinta castigul inainte de dobanzi, rate, depreciere si amortizare fiind un indicator ale performantelor financiare ale societatii inregistreaza o valoare pozitiva la finele anului 2009.

• **Societatea înregistrează pe total activitate în anul 2009 o pierdere neta de 209.887 mii lei.** Această situație se datorează atât pierderii din activitatea financiară în sumă de 110,042 mii lei, cât și a pierderii de 99,816 mii lei din activitatea de exploatare.

Cauzele care au condus la acest rezultat sunt prezentate detaliat în Raportul anual întocmit conform anexei 32 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 /2006, pentru exercitiul financiar 2009.

• **Rezultatul opera iunilor S.C. OLTCHIM S.A. a fost afectat de unele împrejurari și evenimente cum ar fi:**

- oprirea furnizării principalelor materii prime de la Arpechim și anume etilena și propilena, care a condus la o funcționare redusă de aproximativ 35% din capacitate;
- impactul negativ asupra valorii nete a activelor societății, determinat de reintroducerea unei datorii semnificative în urma revocării, în 2007, a conversiei creanței în acțiuni din anul 2003;
- subcapitalizarea societății datorată, de asemenea, revocării conversiei;
- efectele crizei financiare globale, etc.

2.2. Alte constatari

• **Managementul societății a implementat** un sistem de controale interne care să facă posibilă detectarea în limite rezonabile a neconformităților care pot denatura reflectarea poziției financiare a societății și a rezultatelor activității acesteia în situațiile financiare. Mentionăm printre altele: controlul financiar-preventiv, controlul financiar de gestiune, managementul calității, sisteme de raportare către conducerea Societății în vederea luării deciziilor, etc.

De asemenea, societatea a întocmit proceduri (instrucțiuni) privind modul de efectuare a inventarierii patrimoniului societății, inclusiv de valorificare a rezultatelor acesteia.

• **Societatea a formulat o acțiune în instanța împotriva dl. Waldemar Preussner și a dl. Woicjeh Zaremba**, aceasta fiind înregistrată la Tribunalul Valcea, Secția Comercială, în data de 26.01.2010. Prin această SC Oltchim SA solicită instanței obligarea la plată în solidar a unei sume evaluate provizoriu, motivând că aceste sume reprezintă prejudiciul suferit de către societate ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare de către parți a atribuțiilor de administratori în societate. Acțiunea de atragere în răspundere a fostilor administratori ai societății menționați anterior, este urmare a aprobării în AGOA din data de 09.10.2009.

• Așa cum rezultă din procesul-verbal întocmit cu ocazia desfășurării ședinței AGOA din data de 29.04.2009, precum și din Raportul curent întocmit conform art 116 A, lit. B din

Regulamentul CNVM nr. 1/2006 care poartă aceeași dată, **pronunțarea privind descarcarea de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar 2008, s-a amanat** cu majoritate de voturi. Reamintim că Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale republicată, cu modificările și completările ulterioare la art. 111, lit. d precizează printre atribuțiile AGOA, „să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație, respectiv a directoratului”.

Din documentele pe care le-am avut la dispoziție rezultă că în perioada 2008-2009 au avut loc următoarele modificări în componența Consiliului de Administrație:

- în anul 2008 din Consiliul de Administrație au făcut parte d-nii: Roibu Constantin, Pistol Bogdan, Pasat Gheorghe, Ionescu Ion și Preusner Waldemar;

- în 30.03.2009, au ieșit d-nii Pistol Bogdan, Pasat Gheorghe, Ionescu Ion și Preusner Waldemar și au intrat d-nii Zaremba Wojciech, Nedelcu Constantin, Craciunescu Grigore și Istratou Constantin;

- în 22.04.2009, d-l Istratou Constantin a solicitat revocarea din calitate sa de administrator al SC Oltchim SA, în locul său fiind nominalizat administrator provizoriu d-l Marcoci Vlad;

- în 29.04.2009, d-l Marcoci Vlad demisionează, în locul său fiind ales d-l Stafie Constantin care este confirmat în 06.08.2009;

- în 09.10.2009 d-l Zaremba Wojciech este revocat în locul său fiind aleasă d-na Tirlea Alina Eugenia.

Consiliul de Administrație care semnează Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar 2009 are următoarea componență d-nii: Roibu Constantin, Stafie Constantin, Nedelcu Constantin, Craciunescu Grigore și d-na Tirlea Alina Eugenia.

3. CONCLUZII ȘI RECOMANDĂRI

• **Situațiile financiare neconsolidate** ale S.C. OLTCHIM S.A. Rm. Vâlcea pentru exercitiul 2009, „**au fost întocmite în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare**”, așa cum rezultă din opinia formulată de către auditorul financiar în Raportul său.

• **Raportul auditorului independent**, prin opinia sa, dă un plus de siguranță utilizatorilor de informații din situațiile financiare în sensul că în deciziile pe care le vor lua se pot baza pe acestea. Printre utilizatorii de informații din aceste situații financiare se numără: bănci, statul, furnizorii, dar și **acționarii societății**.

RECOMANDĂRI:

• **AGOA poate să se pronunțe în sensul descărcării de gestiune a administratorilor: d-l Constantin Roibu, d-l Gheorghe Pasat, d-l Bogdan Pistol, d-l Ionescu Ion, pentru exercitiul financiar 2008;**

• **AGOA poate să se pronunțe în sensul descărcării de gestiune a administratorilor: d-l Constantin Roibu, d-l Stafie Constantin, d-l Nedelcu Constantin, d-l Craciunescu Grigore și d-na Tirlea Alina Eugenia, pentru exercitiul financiar 2009;**

• **Pentru d-l Waldemar Preussner și d-l Zaremba Wojciech, pronunțarea asupra gestiunii se poate realiza după soluționarea de către Instanța a cererii de atragere în răspundere formulată de către Societate (Dosarul nr. 390/90/2010, aflat pe rolul Tribunalului Valcea) și rămânerea irevocabilă a Sentinței.**

**AUDITOR INTERN,
EC. STĂVROIU Petre**