



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raport de revizuire a raportarilor contabile interimare

Catre actionari
S.C. OLTCHIM S.A.

Introducere

- 1 Am revizuit raportarile contabile interimare anexate ale S.C. OLTCHIM S.A. ("Societatea") la data de 30 iunie 2007, pregatite in conformitate cu prevederile Ordinului ministrului economiei si finantelor nr. 498/2007 "pentru aprobarea Sistemului de raportare contabila la 30 iunie 2007 a operatorilor economici". Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor raportari contabile interimare. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie asupra acestor raportari contabile interimare pe baza revizuirii efectuate.

Aria de aplicabilitate a revizuirii

- 2 Cu exceptia aspectelor prezentate in paragraful 3, am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru misiuni de revizuire 2410 "Revizuirea situatiilor financiare interimare efectuata de un auditor independent al entitatii". O revizuire a raportarilor contabile interimare consta in cererea de informatii, in special persoanelor responsabile pentru activitatile financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice, precum si a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuirii este in mod semnificativ mai redusa decat cea a unui audit efectuat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, prin urmare, nu putem sa obtinem asigurarea ca vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. In consecinta, noi nu exprimam o opinie de audit.

Bazele concluziei cu rezerve

- 3 Nu am fost in masura sa obtinem informatii financiare suficiente care sa sustina valoarea investitiilor Societatii in entitati afiliate sau filiale in suma de 8.500.170 Lei la 30 iunie 2007. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra sumelor prezentate in raportarile contabile interimare pentru investitiile in filiale si parti afiliate, pierderi de valoare, impozit pe profit si profitul net pentru semestrul incheiat la 30 iunie 2007.

Concluzia cu rezerve

- 4 Pe baza revizuirii realizate, cu exceptia efectelor unor ajustari, care ar fi putut fi considerate necesare, in situatia in care am fi obtinut informatii in legatura cu aspectul mentionat in paragraful 3, nimic nu ne-a atras atentia in sensul de a ne face sa credem ca raportarile contabile interimare anexate nu sunt intocmite in conformitate cu Ordinul ministrului economiei si finantelor nr. 498/2007 "pentru aprobarea Sistemului de raportare contabila la 30 iunie 2007 a operatorilor economici".



Evidentierea unor aspecte

- 5 Fara a exprima alte rezerve asupra concluziei noastre, atragem atentia asupra faptului ca Societatea a acumulat o pierdere contabila de 529.833.475 lei la 30 iunie 2007 (provenind din perioada 2000-2003) si de asemenea obligatiile curente ale Societatii depaseau activele sale circulante cu 333.464.212 lei la aceeasi data. Aceste conditii indica existenta unei incertitudini care ar putea pune la indoiala capacitatea entitatii de a-si continua activitatea.

Alte aspecte

- 6 Acest raport este destinat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Revizuirea noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de revizuire, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru revizuirea noastra, pentru acest raport sau pentru concluziile formate.
- 7 Atragem atentia asupra faptului ca aceste raportari contabile interimare au fost pregatite in baza prevederilor Ordinului ministrului finantelor publice nr. 498/2007 "pentru aprobarea Sistemului de raportare contabila la 30 iunie 2007 a operatorilor economici".

KPMG

KPMG Audit S.R.L
Bucuresti, 13 august 2007