

Consiliului de Administrație  
și acționarilor  
S.C. OLTCHIM S.A.  
București, România

## Raport de revizuire

Noi am revizuit prezentul bilanț (formularul 10) al societății S.C. OLTCHIM S.A. ("Societatea") întocmit la 30 iunie 2004, precum și contul de profit și pierdere (formularul 20) și datele informative (formularul 30) pentru perioada de șase luni încheiată la această dată. Raspunderea întocmirii acestor situații financiare și a formularului de date informative (formularul 30) în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, OMFP nr. 94/2001, modificat de Ordinul 1824/2003 și prezentate în formatul cerut de Ordinul nr. 947/2001 pentru aprobarea „Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2004 a agenților economici” (Ordinul 947), revine conducerii Societății. Responsabilitatea noastră constă în a emite un raport asupra acestor situații financiare, pe baza revizuirii efectuate.

Noi am efectuat revizuirea situațiilor financiare și a formularului de date informative în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și a normelor de audit emise de Camera Auditorilor Financiarți din România aplicabile pentru angajamentele de revizuire. Aceste standarde ne cer să planificăm și să efectuăm revizuirea pentru obținerea unei asigurări rezonabile asupra faptului că raportările contabile nu contin erori semnificative. O revizuire este limitată, în primul rând, la cererea de informații personalului societății și la proceduri analitice aplicate datelor financiare, și în consecință oferă o asigurare mai mică decât un audit. Noi nu am efectuat un audit și, în consecință, nu exprimăm o opinie de audit.

1. În raportările contabile de la 30 iunie 2004, incluse în poziția „Stocuri” sunt înregistrate și stocul de soda caustică în valoare de 111.080.754 mii lei (14.442 tone) și cel de soda fulgi în valoare de 71.584.868 mii lei (9.330 tone). Cu ocazia inventarierii faptice anuale a stocurilor pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2003, având în vedere volumul mare precum și faptul că sunt depozitate în mai multe locații, stocurile de soda caustică și soda fulgi nu s-au putut inventaria fizic în totalitate. Nu am putut determina corectitudinea acestor valori la data de 31 decembrie 2003 prin metode alternative. În consecință nici pentru cantitățile în stoc la 30 iunie 2004, referitor la aceste produse finite, nu am putut obține o asigurare rezonabilă.
2. Conform Standardului de Contabilitate 36 „Deprecierea activelor”, Societatea ar trebui să evalueze anual existența unor indicii privind deprecierea valorii la care sunt înregistrate în contabilitate mijloacele fixe. În măsura în care există asemenea indicii, Societatea estimează valoarea recuperabilă, determinată ca maximum dintre prețul de vânzare dacă poate fi determinat și valoarea de utilizare. Valoarea contabilă netă este redusă până la valoarea recuperabilă și diferența este recunoscută ca și cheltuială în Contul de profit și pierdere. Societatea a optat să nu aplice Standardul de contabilitate 36 „Deprecierea activelor” la data de 31 decembrie 2003. În consecință nici în situațiile financiare întocmite pentru data de 30 iunie 2004 nu a fost înregistrat un provizion suplimentar în legătură cu eventuala depreciere a valorii mijloacelor fixe.

3. Situațiile financiare anexate au fost întocmite având la baza premiza ca Societatea își va putea continua activitatea. Aceasta înseamnă ca Societatea nu va fi lichidată și ca operațiunile sale nu vor fi afectate în mod semnificativ. Având în vedere detaliile prezentate în aceste situații financiare, este posibil ca premisele mai sus amintite să nu fie adecvate. Prezentele situații financiare nu conțin ajustări care ar putea fi necesare în măsura în care s-ar constata ca Societatea nu-și poate încasa creanțele și plăti datoriile în cadrul derulării normale a operațiunilor. De asemenea, deoarece pierderea acumulată este mai mare decât jumătate din valoarea capitalului social, conform Legii 31/1990 amendată de Legea nr. 161/2003 conducerea ar trebui să ia măsuri imediate, prevăzute de lege.
4. Conform cerințelor Ordinului nr. 947/2004 pentru aprobarea „Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2004 a agenților economici”, situațiilor financiare anexate nu includ situația fluxurilor de numerar, situația mișcărilor în capitalurile proprii și notele detaliate așa cum sunt ele cerute de Ordinul emis de Ministrul Finanțelor Publice 94/2001 (OMFP 94/2001), care cuprinde principiile contabile aplicabile în România.

Pe baza procedurilor de revizuire efectuate de noi, cu excepția efectelor asupra situațiilor financiare ale aspectelor la care am făcut referire în paragrafele de la 1 la 4 de mai sus, nimic nu ne-a atras atenția, în sensul de a ne face să credem ca situațiilor financiare anexate nu oferă o imagine fidelă în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul emis de Ministrul Finanțelor Publice nr. 94/2001, precum și Ordinul 1827/2003.

Acest raport precum și situațiile financiare anexate au fost întocmite exclusiv pentru depunerea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și prezentate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 947/2004 și nu trebuie utilizate de terțe părți care nu sunt familiarizate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 947/2004.

Deloitte & Touche România S.R.L.  
București, 31 iulie 2004