



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

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

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

## Raport de audit financiar

Catre Actionari  
S.C. Oltchim S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare neconsolidate

1 Am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii S.C. Oltchim S.A ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:

- Activ net negativ/Total capitaluri negative: (17.292.726) lei
- Pierderea exercitiului financiar: (95.893.917) lei

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare neconsolidate*

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare neconsolidate. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare neconsolidate. Cu exceptia celor discutate in paragraful 6 de mai jos, noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare neconsolidate nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare neconsolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare neconsolidate luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

*Bazele opiniei cu rezerve*

- 6 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 31 decembrie 2007. In consecinta, nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru investitiile in filiale si parti afiliate, pierderi de valoare, impozit pe profit si profitul net pentru anul incheiat la 31 decembrie 2007.

*Opinia cu rezerve*

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari care ar fi putut fi considerate necesare in situatia in care am fi obtinut probe de audit in legatura cu aspectele mentionate in paragraful 6, situatiile financiare neconsolidate au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare neconsolidate.

*Evidentierea unor aspecte*

- 8 Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atagem atentia asupra Notei 10.16 la situatiile financiare neconsolidate care precizeaza ca Societate a acumulat o pierdere contabila de 529.833.475 lei la 31 decembrie 2007 (provenind din perioada 2000 -2003) si de asemenea obligatiile curente ale Societatii depaseau activele sale circulante cu 416.689.017 lei la aceeaasi data. Aceste conditii impreuna cu cele prezentate in Nota 10.16, indica existenta unei incertitudini care ar putea pune la indoiala capacitatea entitatii de a-si continua activitatea, daca actionarii nu vor sprijini Societatea pentru imbunatatirea situatiei financiare.

*Alte aspecte*

- 9 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, 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 auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 10 In conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005, Societatea are obligatia legala sa intocmeasca si sa supuna auditului financiar un set de situatii financiare consolidate la data de 31 decembrie 2007. Conducerea Societatii va intocmi un set de situatii financiare consolidate la 31 decembrie 2007 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara, dupa cum este cerut conform prevederilor OMF P 1752/2005 si OMFP 1121/2006.

K



**Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare neconsolidate**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare neconsolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate anexate.

KPMG

KPMG Audit SRL  
Bucuresti, 10 aprilie 2008