

Consiliului de Administrație
și Acționarilor
S.C. MITTAL STEEL ROMAN S.A.
Roman, România

Raportul Auditorului Independent

Noi am auditat prezentul bilanț al societății **S.C. MITTAL STEEL ROMAN S.A.** ("Societatea") întocmit la 31 decembrie 2005, contul de profit și pierdere, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2005. Răspunderea întocmirii acestor situații financiare în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 94/2001, precum și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1827/2003 revine conducerii Societății. Responsabilitatea noastră constă în a exprima o opinie asupra acestor situații financiare, pe baza auditului nostru.

Situatiile financiare întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004 au fost auditate de alți auditori al căror raport datat 31 martie 2005 a exprimat o opinie cu rezerve deoarece: 1) auditorul nu și-a putut forma o opinie în ceea ce privește contul de profit și pierdere, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2003, deoarece nu a reușit să se asigure în ceea ce privește soldurile de deschidere de la data de 1 ianuarie 2003; 2) nu a fost posibil ca auditorul să obțină dovezi de audit suficiente și adecvate în legătură cu valoarea reevaluată a mijloacelor fixe, altele decât clădiri, precum și a terenurilor la 31 decembrie 2004, care fuseseră reevaluate în baza reglementărilor guvernamentale.

Noi am efectuat auditul situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și cu Normele Naționale de Audit care au fost adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde ne cer să planificăm și să efectuăm auditul astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Un audit constă în examinarea, pe bază de teste, a documentelor prin care se justifică sumele și prezentările cuprinse în situațiile financiare. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu. Considerăm că auditul pe care l-am efectuat constituie o bază rezonabilă pentru opinia noastră de audit.

În opinia noastră, situațiile financiare prezintă corect, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. MITTAL STEEL ROMAN S.A. la 31 decembrie 2005, rezultatele operațiunilor sale, modificările în capitalurile proprii precum și fluxul de numerar pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu normele de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 94/2001, precum și Ordinul nr. 1827/2003.

Fără a exprima rezerve la opinia noastră, atragem atenția asupra următoarelor:

1. Societatea a primit în luna iunie 2005 o notificare de la Consiliul Concurenței prin care este înștiințată că acesta a demarat o verificare având drept obiect analiza măsurii în care facilitățile fiscale pot fi considerate ajutoare de stat acordate Societății. Așa cum este prezentat în Nota 19, Societatea a beneficiat de datorii anulate și datorii reeșalonate conform contractului de privatizare. Măsura în care aceste facilități pot constitui ajutoare de stat face obiectul verificării menționate mai sus. Verificarea era încă în desfășurare la data acestui raport, fără a se putea estima dacă există riscul ca Societatea să fie obligată la plata acestor datorii anulate sau reeșalonate. În baza consultanței juridice primite, conducerea consideră că Societatea va putea să demonstreze că asemenea facilități nu constituie ajutoare de stat și de aceea nu este necesară înregistrarea unui provizion în legătură cu aceste sume la data de 31 decembrie 2005.
2. Așa cum este prezentat în Nota "Principii, Politici și Metode Contabile" la situațiile financiare, în cursul anului 2000 România a început un proces de armonizare a principiilor sale contabile cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate. Cu toate acestea ultimele precizări aprobată de Ministerul Finanțelor Publice (OMFP nr. 1827/2003) sunt concepute pentru a răspunde necesităților fiscale ale Ministerului Finanțelor Publice și sunt aplicabile numai pe teritoriul României. Aceste noi precizări sunt diferite și în ceea ce privește aplicarea contabilității hiperinflaționiste și anume IAS 29 „Raportare financiară în economiile hiperinflaționiste” așa cum sunt ele stipulate în Ordinul emis de Ministerul Finanțelor Publice nr. 94/2001. Prin urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (cunoscute înainte ca Standardele Internaționale de Contabilitate).

Deloitte Audit srl
Deloitte Audit S.R.L.
București, 20 martie 2006