

SC EVCON EXPERT AUDIT SRL
STR. PRIMAVERII NR.1
SLATINA, JUD. OLT - ROMANIA
Tel/Fax: 0349409393
E-mail: Evcon_Expert_Audit@rdslink.ro

Nr.40/21.04.2006

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR CU PRIVIRE LA SITUATIA
CREDITELOR ANGAJATE DE CATRE SC ARTROM SA SLATINA
LA DATA DE 01.03.2006

In atentie Societatii de Investitii Financiare Oltenia SA Craiova

Societatea de Investitii Financiare Oltenia SA cu sediul in Craiova, Judetul Dolj, in calitate de actionar semnificativ la SC ARTROM SA Slatina, in temeiul prevederilor Art. 113, litera F, din Regulamentul nr. 13/2004 al CNVM privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si Legea nr.297/2004 privind piata de capital solicita auditorului financiar intocmirea acestui Raport, iar Consiliului de Administratie al SC ARTROM SA Slatina introducerea pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor de inchidere a exercitiului financiar aferent anului 2005 a acestui punct cu privire la acest Raport.

Cu privire la situatia creditelor angajate, acest Raport trebuie sa contina pe langa elementele de contract cum ar fi:

- denumirea creditorului;
- suma imprumutata;
- data acordarii imprumutului;
- termenul scadent de rambursare;
- dobanda perceputa de creditor, alte oferte de contracte de imprumut;
- garantii constituite;
- conditii de rambursare;
- gradul de indatorare;
- riscul la care este expusa societatea prin angajarea acestor credite;
- modalitatea de stingere a unor eventuale litigii;

si situatia la zi in derularea acestor contracte.

Din verificarile efectuate se constata ca la data de 01.03.2006 Situatie creditelor angajate de SC Artrom SA Slatina este urmatoarea:

Nr. crt.	Banca	Dob (%)	Suma acordata	Nr.contract/data	Data acordarii	Sold la zi RON	Scadenta finala
1	BCR SLATINA	BUBOR 1M+4%	30000000 LEI	554/G/277/15.09.2005	15.09.2005	29.633.563	14.09.2006
2	BCR SLATINA	LIBOR USD 3M+2,4%	6.000.000 USD	91/14.04.2005	14.04.2005	17.412.912	13.04.2006
3	BCR SLATINA	EURIBOR 6 M+2,4%	23104700 EUR	292/27.10.2005	27.10.2005	9.517.143	27.10.2010
4	Raiffeisen Bank	BASE RATE+2,75%	4.800.000 EUR	0054/22.07.2005	22.07.2005	12.401.360	05.05.2006
5	TMK CLOBAL AG ELVETIA	7%	4.000.000 USD	001/05/17.10.2005	18.10.2005-15.11.2005	12.431.200	20.04.2006 23.05.2006
6	TMK CLOBAL AG ELVETIA	7%	8.500.000 EUR	002/05/25.11.2005	25.11.2005	31.255.350	25.05.2006
7	TMK CLOBAL AG ELVETIA	7%	20.000.000 USD	003/05/5.12.2005	16.12.2005-10.01.2006	62.086.600	15.12.2006
8	SINARA HANDEL GmbH Germania	—	22.837.540,03 USD 38.425,07 RON	054/20.02.2002	20.02.2002	66.909.035	20.12.2020
9	Raiffeisen Leasing	—	contracte leasing autoturisme		19.07.2004; 03.12.2004 01.06.2005	472.643	19.07.2007 03.12.2007 01.06.2006
TOTAL (RON)						242.119.806	

La data de 01.03.2003 societatea are angajate credite bancare, imprumuturi de la actionarul majoritar si firme din cadrul grupului, precum si alte datorii reprezentind cesiuni de creante si operatiuni de leasing, in suma totala de 242.119.806 lei(ron) din care:

- 68.964.978 lei -imprumuturi la diferite banci comerciale;
- 105.773.150 lei -imprumuturi acordate de TMK Global AG,societate din cadrul grupului SINARA
- 66.909.035 lei reprezentind datorie ca urmare contractului de cesiune de creanta de la AVAS nr.054/20.02.2002;
- 472.643 lei – operatiuni leasing;

In urma angajarii acestor credite gradul de indatorare al societatii este la data de 31.12.2005 de 43,45% fata de 51,48% la data de 31.12.2004.

Activitatea eficienta concretizata prin cresterea capitalului propriu a condus la scaderea gradului de indatorare la data de 31.12.2005. La data de 01.03.2006 gradul de indatorare al societatii este de 41% ceea ce denota ca nu a crescut riscul la care este expusa societatea prin angajarea acestor credite.

Din verificarile efectuate s-a constatat ca s-au respectat conditiile referitoare la termenul scadent de rambursare, neexistind litigii in derularea acestor contracte. Creditele au fost garantate individual pentru fiecare credit acordat de bancile comerciale asa cum rezulta din Anexa nr.1” Situatia creditelor angajate de catre SC Artrom SA Slatina la data de 01.03.2006” la prezentul raport. Creditele de la actionarul majoritar si firmele din cadrul grupului au fost acordate fara garantie.

Creditele bancare au fost acordate astfel:

1. Ca un credit global de exploatare pentru suma de 30.000.000 lei de catre BCR Slatina si a fost folosit corespunzator;
2. Creditul de 6.000.000 USD a fost acordat pentru productie de catre aceeaasi banca si a fost folosit conform prevederilor din contract;
3. Creditul de 23.104.700 EURO a fost acordat de BCR Slatina pentru investitii
4. Creditul de 4.800.000 EURO acordat de RAIFFEISEN BANK Slatina a fost acordat pentru productie.

Creditele angajate de catre SC Artrom SA Slatina, respectiv volumul acestora, dobinda, scadenta, obiectul creditarii si garantiile constituite sunt prezentate analitic si in Raportul de gestiune intocmit la Bilantul contabil incheiat la 31.12.2005, precum si in Nota nr.5 „Situatia creantelor si datoriilor „anexa la Situatiile financiare .

Sumele prezentate in Raportul de gestiune si Notele anexa la Situatiile financiare corespund cu cele din evidenta contabila a societatii si sunt prezentate cu respectarea legislatiei in vigoare, si sunt in concordanta cu prevederilor contractuale dintre parti.

Din verificarile efectuate nu s-au constatat abateri de la disciplina financiara si a prevederilor contractuale privind folosirea, justificarea si rambursarea la scadenta a creditelor.

Folosirea acestora in mod eficient a dus la cresterea productiei fizice, respectiv a cifrei de afaceri nete si reprezinta o garantie in plus pentru cresterea in viitor a capacitatilor de productie cu consecintele favorabile de vigoare pentru societate. Raportul nostru este intocmit exclusiv pentru informarea dumneavoastra si nu trebuie folosit in alt scop sau sa fie distribuit oricaror alte parti. El se refera la punctele mentionate in raport si nu se extinde asupra nici uneia din situatiile financiare ale SC ARTROM SA Slatina considerate ca un intreg.

SLATINA
21.04.2006



EYCON EXPERT AUDIT SRL
DIRECTOR EXECUTIV
Ec. Emilian Briceag