

RAPORT DE AUDIT

CATRE ACTIONARIII SC ARTROM SA

1. In exercitarea misiunii incredintate va prezentam Raportul auditorului financiar independent asupra situatiilor financiare intocmite la 31 decembrie 2005 ale SC ARTROM SA asa cum sunt prezentate in anexele la prezentul Raport de Audit.

Am auditat urmatoarele:

- a. Bilantul;
- b. Contul de profit si pierdere;
- c. Situatia modificarilor capitalului propriu;
- d. Situatia fluxurilor de trezorerie;
- e. Politici contabile si note explicative la situatiile financiare.

Responsabilitatea pentru aceste situatii financiare revine conducerii societatii.

Responsabilitatea noastra consta in exprimarea unei opinii asupra acestor situatii financiare in baza auditului pe care l-am efectuat.

2. Auditul nostru a fost desfasurat in concordanta cu reglementarile nationale romanesti si orice limitari in aria de acoperire sau de alta natura, sunt prezentate incontinuare.

Aceste reglementari sunt stabilite de Camera Auditorilor Financieri din Romania in baza prevederilor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 75/1999 si a Legii nr. 133/2002 si sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Audit emise de Federatia Internationala a Contabililor si cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 94/2001 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene si a Standardelor Internationale de Contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare.

Aceste reglementari solicita planificarea si efectuarea auditului in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin erori semnificative.

Un audit include examinarea, pe baza de teste, a probelor de audit ce sustin sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare.

Un audit include de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite si estimarile facute de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare.

Consideram ca auditul nostru constituie o baza rezonabila pentru opinia noastra.

3. Informatiile din "Raportul de Gestiune al Administratorilor" corespund cu cele din situatiile financiare intocmite pentru anul 2005 prevazute in Standardul de Audit nr. 720 "Alte informatii incluse in documentele continand situatii financiare auditate" si a Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata, art. 30, la situatiile financiare anuale fiind anexata Declaratia prin care Administratorul societatii isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2005 si confirma ca:

- a. politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b. situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c. SC ARTROM SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Politicile contabile adoptate in pregatirea situatiilor financiare si notele explicative la situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr. 94/2001 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene si a Standardelor Internationale de Contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata /2005;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1775/2004 privind unele reglementari in domeniul contabilitatii;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1753/2004 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si de pasiv;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1088/2004 pentru aprobarea Precizarilor privind reflectarea in contabilitate a unor operatiuni referitoare la acoperirea pierderii contabile;
- Legea nr. 348/2004 privind denominarea monedei nationale, cu modificarile si completarile ulterioare.

4. In timpul auditului, noi am putut obtine confirmari pentru 93.5% din soldul conturilor de clienti prezentat in situatiile financiare anuale ale societatii la 31.12.2005.
Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri ne-a condus la concluzia ca nu este exclusa constituirea de eventuale noi provizioane pentru pierderi din creante in momentul confirmarii integrale a soldurilor.
5. In timpul auditului, noi am putut obtine confirmari pentru 77.44 % din soldul conturilor de furnizori prezentat in situatiile financiare ale societatii la 31.12.2005.
Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea acestor solduri nu ne-a oferit noua informatii suficiente pentru confirmarea lor integrala.
In eventualitatea aparitiei unor diferente ulterioare urmare a confirmarilor, aceasta operatiune trebuie prezentata in bilant, ca o corectie a datoriei, precum si in notele explicative.
6. S-a verificat situatia privind actiunile in instanta in care SC ARTROM SA este parte, precum si a unor clienti in litigiu, incerti, asa cum rezulta si din Nota nr.5 "Situatia creantelor si datoriilor".
Societatea a intreprins actiuni de intampinare sau recurs fiind in desfasurare o serie de procese.
Consideram ca prin pierderea unor procese aceasta ar putea avea un aspect advers semnificativ, asupra rezultatelor economice, respectiv asupra situatiilor financiare anuale ale societatii.
La data efectuarii auditului nostru, Compartimentul juridic din cadrul SC ARTROM SA si nici noi nu putem estima cu exactitate din situatiile financiare acest efect in vederea constituirii de provizioane pentru obligatiile viitoare modificate ce pot rezulta pentru clientul nostru.
7. Imobilizarile corporale la 31.12.2005 cuprind mijloacele fixe si terenuri prezentate la valoarea reevaluada mai putin amortizarea cumulata si pierderea din depreciere – valoarea justa.
Valoarea justa a fost determinata de catre profesioniști, membrii ai organismelor profesionale de profil, in acest sens SC ARTROM SA Slatina in concordanta cu tratamentul alternativ acceptat de OMFP nr.94/2001 a procedat la reevaluarea mijloacelor fixe prin firma de specialitate CMF Consulting SA Bucuresti inregistrind diferente din reevaluare in suma de 69.919.265 lei.
Societatea nu a aplicat IAS 29 pentru ajustarile la inflatie.
Imobilizarile corporale sunt prezentate in Nota nr.1 "Active imobilizate".

8. IAS 10 "Evenimente ulterioare datei bilanțului" are ca obiectiv stabilirea momentului în care societățile trebuie să-și ajusteze situațiile financiare datorită evenimentelor ulterioare datei bilanțului și prezentarea de informații pe care trebuie să le facă societatea cu privire la data la care au fost autorizate pentru depunerea situațiilor financiare și la evenimentele ulterioare datei bilanțului.

Societatea a tratat în Notele anexe la situațiile financiare situația privind "Evenimente ulterioare datei bilanțului".

În opinia noastră nu au fost respectate în totalitate prevederile IAS 10 "Evenimente ulterioare datei bilanțului" în sensul că nu au fost recunoscute și evaluate valoarea acestor evenimente constatate ulterior întocmirii bilanțului, respectiv bonificatiile pentru dobînda acordată de EXIMBANK după 01.02.2002 și subvenții pentru investiții acordate pentru creșterea competitivității producției industriale și pentru care trebuiau constituite provizioane la data de 31.12.2005.

9. După cum este prezentat și în Nota nr. 6 "Principii, politici și metode contabile" rezultă că societatea a întocmit situațiile financiare pentru exercitiul încheiat la 31.12.2005 în conformitate cu Principiile contabile, conceptul de bază fiind Contabilitatea de angajamente și în care economicul a prevalat asupra juridicului.

Societatea a înregistrat profit brut în suma de 17.252.380 lei .

Această situație împreună cu alte aspecte redată în Note la situațiile financiare și în urma verificărilor evenimentelor ulterioare exercitiului financiar indică în opinia noastră certitudinea totală în ceea ce privește posibilitatea societății de a-și continua activitatea, respectându-se principiile contabile de bază în baza cărora au fost întocmite situațiile financiare din care rezultă că societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

10. Societatea a aplicat IAS 16 "Imobilizări corporale", pentru unele utilaje, durata de viață fiind revizuită de o societate specializată în domeniul evaluărilor imobilizărilor corporale, precum și IAS 23 "Costul îndatorării legat de imobilizări" putându-se capitaliza doar atât timp cât activul respectiv este în construcție.
11. Societatea a aplicat IAS 2 "Stocuri" pentru recunoașterea stocurilor intrate în patrimoniu și s-au calculat provizioane pentru deprecierea stocurilor de materiale consumabile și produse finite așa cum rezultă din Nota nr.2.
12. Conform IAS 12 "Impozitul pe profit" societatea a calculat creanțe și datorii privind impozitul pe profitul amnat.

13. In opinia noastra, cu exceptia impactului ajustarilor potentiale, care ar fi putut rezulta daca am fi fost in masura sa realizam proceduri de audit pentru a obtine siguranta in ceea ce priveste aspectele mentionate in paragrafele de la 4 la 8 din prezentul Raport si recomandarile facute clientului cu adresa nr.39/21.04.2006, situatiile financiare prezinta in mod corect sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii la 31.12.2005, rezultatele financiare ale activitatii sale si fluxurile de numerar ale societatii pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 94/2001 "Armonizarea Reglementarilor contabile cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate".

14. Calificand opinia noastra "**CU REZERVA**", atragem atentia asupra faptului ca situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu OMFP nr. 94/2001 si celelalte reglementari contabile, care prevad in anumite conditii adoptarea unor tratamente contabile alternative si de prezentare a conturilor fata de cele prezentate de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Prin urmare situatiile financiare nu sunt adresate celor care nu sunt informati asupra principiilor contabile, procedurilor si practicile prevazute de reglementarile guvernamentale romanesti in vigoare. La situatiile financiare anexate nu s-a aplicat IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" care, conform criteriilor indicate in acest standard ar fi fost aplicabil pana la 31.12.2003 pentru ajustarile indicate in standard in legatura cu impactul ajustarii la inflatie. Aceasta opinie de audit este numai pentru uzul actionarilor, Ministerului Finantelor Publice, Camerei de Comert si Industrie a Romaniei, precum si Comisiei Nationale de Valori Mobiliare si trebuie privita in corelatie cu Raportul de Audit asupra situatiilor financiare intocmite pentru exercitiul incheiat la 31.12.2005.

SLATINA,
21.04.2006

EVCON EXPERT AUDIT SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania la nr. 425/08.09.2003



DIRECTOR EXECUTIV
Ec. Emilian Briceag