

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii S.C. TMK Artrom S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. TMK Artrom S.A. („Societatea”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare 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. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare, 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 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

### *Limitarea sferei activitatii auditorului*

- 6 Am fost numiti auditori ai Societatii pe parcursul anului 2011 si astfel nu am participat la inventarierea factica a stocului existent la inceputul exercitiului. Nu am putut sa ne asiguram, prin alte mijloace alternative, asupra cantitatilor din stoc la 31 decembrie 2010. Datorita faptului ca stocurile initiale contribuie la determinarea performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011, nu am putut stabili daca erau necesare ajustari ale profitului exercitiului comparativ raportat in contul de profit si pierdere si ale fluxurilor nete de numerar din activitatea de exploatare raportate in situatia fluxurilor de numerar. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011 a fost o opinie cu rezerve.

## Opinia cu rezerve

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra informatiilor comparative prezentate in legatura cu aspectele mentionate in paragraful 6, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

## Alte aspecte

- 8 Situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2010 (data trecerii la IFRS) au fost auditate de catre o alta firma de audit, care a exprimat o opinie fara rezerve cu privire la acestea in data de 11 aprilie 2011.

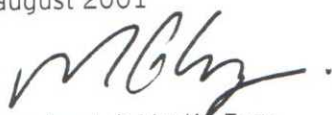
**Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare**

In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr.16, punctul c) din Capitolul II, noi am citit raportul administratorilor. Raportul Administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In' Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2012, atasate.

In numele

**Ernst & Young Assurance Services SRL**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Martin Evry

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Nr. 2700/18 noiembrie 2008

Bucuresti, Romania  
5 aprilie 2013