



Building a better
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7219
office@ro.ey.com
ey.com

Raport asupra revizuirii informatiilor financiare interimare

Catre actionarii TMK-ARTROM S.A.

Introducere

- 1 Am revizuit situatiile financiare individuale interimare anexate ale societatii TMK-ARTROM S.A. ("Societatea"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 30 iunie 2016, contul de profit si pierdere, situatia rezultatului global, situatia miscarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 488.652 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 2.465 mii lei, profit

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii acestor situatii financiare interimare 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 completarile ulterioare. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza revizuirii efectuate, sa intocmim un raport asupra acestor informatii financiare interimare.

Obiectul revizuirii

- 1 Am efectuat revizuirea in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania si, mai exact, cu Standardul International Privind Misiunile de Revizuire 2410 "Revizuirea informatiilor financiare interimare efectuata de catre auditorul independent al societatii". Revizuirea informatiilor financiare interimare consta in interviuarea, in primul rand a persoanelor responsabile pentru aspectele financiare si contabile, precum si in aplicarea unor proceduri analitice si altor proceduri de revizuire. O revizuire are o sfera semnificativ mai redusa fata de un audit desfasurat conform Standardelor Internationale de Audit si, de aceea, nu ne permite sa obtinem asigurarea ca vom descoperi toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate in cadrul unui audit. In consecinta, nu exprimam o opinie de audit.

Bazele concluziei cu rezerve

Dezacord asupra estimarilor contabile

- 3 Asa cum este prezentat in Nota 2.2 m) la situatiile financiare, politica contabila a Societatii in legatura cu evaluarea stocurilor prevede ca stocurile sunt evaluate la valoarea minima dintre cost si valoarea realizabila neta, unde valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat a fi obtinut, in mod obisnuit, mai putin costurile de finalizare, de comercializare si distributie.



Building a better
working world

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2016 o ajustare de valoare de 1.105.964 lei pentru soldul producției în curs de execuție. O comparație între costul stocurilor (producția în curs de execuție) și prețurile de vânzare pentru perioada: iulie - septembrie 2016 arată că o ajustare de valoare suplimentară în suma de 5.613.247 lei este necesară pentru a aduce stocurile la valoarea lor realizabilă netă. Conform conducerii Societății ajustarea de valoare suplimentară nu este necesară deoarece vânzarea acestor stocuri (producție în curs de execuție) nu se va realiza în perioada imediat următoare, ci gradual pe un orizont de timp mult mai lung când se estimează o creștere a prețurilor de vânzare la un nivel suficient de mare astfel încât să asigure realizarea stocurilor fără pierderi suplimentare.

Deoarece această ajustare de valoare suplimentară nu a fost înregistrată de Societate la 30 iunie 2016, stocurile sunt supraestimate cu 5.613.247 lei iar rezultatul perioadei este supraestimat cu aceeași sumă.

Concluzia cu rezerve

- 4 Pe baza revizuirii noastre, cu excepția efectelor aspectelor descrise în paragraful de mai sus, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că informațiile financiare interimare atasate nu sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România

Cu nr. 77/15 august 2001

Sebastian Mocanu



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România

București, România

Cu nr. 1603/16 august 2005

07 octombrie 2016