

JUDET: OLT	FORMA DE PROPRIETATE: 34 Societate pe actiuni
PERSOANA JURIDICA: SC TMK ARTROM SA	ACTIVITATE PREPONDERENTA:
ADRESA: Localitatea Slatina, Str. Draganesti, Nr 30, Judetul Olt	(denumire grupa CAEN): Productia si comercializarea tevilor nesudate din otel pentru constructia de masini, rulmenti si industrie petroliera
TELEFON: 0249434640	COD GRUPA CAEN: 2420
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J28/9/1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 1510210

TMK ARTROM SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009**

31 DECEMBRIE 2011

CUPRINS:	Pagina
Bilantul	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 9
Situatia modificarii capitalurilor proprii	10 - 13
Situatia fluxului de numerar	14
Note la situatiile financiare	15 - 58
Date informative (Formularul 30)	59 - 64
Situatia activelor imobilizate (Formularul 40)	65 - 66

BILANT la

31 decembrie 2011

Denumirea elementului		Sold la:	
		Nr. rd.	
A		B	
		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	93.191	75.364
4. Fond comercial	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	93.191	75.364
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	07	96.499.095	89.563.667
2. Instalatii tehnice si masini	08	259.374.913	323.900.111
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	280.548	580.184
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10	4.930.055	10.923.965
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	361.084.611	424.967.927
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13	48.609.820	48.434.444
3. Interese de participare	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	15	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari	16	-	-
6. Alte imprumuturi	17	-	-
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	48.609.820	48.434.444
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd 06+11+18)	19	409.787.622	473.477.735
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	20	50.716.869	66.087.392
2. Productia in curs de executie	21	33.047.975	20.063.350
3. Produse finite si marfuri	22	25.038.478	35.348.607
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23	77.568.226	93.566.425
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	186.371.548	215.065.774
II. CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale ¹	25	165.352.527	179.404.272
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	26	-	-
3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	27	-	-
4. Alte creante	28	15.073.485	20.561.516
5. Capital subscris si nevarsat	29	312.839	193.633
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	180.738.851	200.159.421

TMK ARTROM SA
BILANT
la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold la:	
		1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A	B	1	2
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	31	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	32	9.153.932	1.099.825
TOTAL (rd. 31 la 32)	33	9.153.932	1.099.825
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34	3.911.110	9.535.257
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	380.175.441	425.860.277
C. CHELTUIELI IN AVANS	36	637.578	2.120.934
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	37		
2. Sume datorate institutiilor de credit	38	86.090.700	77.453.711
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	39	1.469.431	2.270.183
4. Datorii comerciale - furnizori	40	39.471.724	51.957.020
5. Efecte de comert de platit	41	21.403.220	23.664.069
6. Sume datorate entitatilor afiliate	42	5.560.071	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	43	47.680	52.319
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	44	9.761.624	8.672.742
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	163.804.450	164.070.044
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	217.008.569	263.911.167
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	626.796.191	737.388.902
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	48	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	49	-	226.334.281
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	50	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	51	-	-
5. Efecte de comert de platit	52	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	253.155.500	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	54	73.221.322	76.299.822
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	85.806	995.229
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	326.462.628	303.629.332

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A		B	1	2
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare		57	2.822.004	2.012.076
2. Provizioane pentru impozite		58	-	-
3. Alte provizioane		59	2.250.207	2.926.059
TOTAL (rd. 57 la 59)		60	5.072.211	4.938.135
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii		61	57.376	41.702
2. Venituri inregistrate in avans-total (rd. 63 + 64), din care:		62	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an		63	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an		64	-	-
Fond comercial negativ		65	-	-
TOTAL (rd. 61 + 62+65)		66	57.376	41.702
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat		67	291.476.491	291.476.491
2. Capital subscris nevarsat		68	314.257	314.257
3. Patrimoniul regiei		69	-	-
TOTAL (rd. 67 la 69)		70	291.790.748	291.790.748
II. PRIME DE CAPITAL		71	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE		72	92.906.925	157.162.750
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale		73	5.999.311	9.374.474
2. Rezerve statutare sau contractuale		74	-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		75	22.395.001	26.410.855
4. Alte rezerve		76	847.997	847.997
TOTAL (rd. 73 la 76)		77	29.242.309	36.633.326
Actiuni proprii		78	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		79	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		80	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C	81	-	-
EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold D	82	107.838.670	120.935.189
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI	Sold C	83	-	67.503.261
FINANCIAR	Sold D	84	10.897.336	-

TMK ARTROM SA**BILANT****la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A		B	1	2
Repartizarea profitului		85	-	3.375.163
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)		86	295.203.976	428.779.733
Patrimoniul public		87	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)		88	295.203.976	428.779.733

¹ Sumele inscise la acest rand si preluate din conturile 2675 la 2679 reprezinta creantele aferente contractelor de leasing financiar si altor contracte asimilate, precum si alte creante imobilizate, scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

TMK ARTROM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)	01	665.822.119	856.313.578
	Productia vanduta	02	667.490.598	853.352.725
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	560.184	6.081.523
	Reduceri comerciale acordate	04	2.228.663	3.120.670
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C 07		
		Sold D 08	16.175.177	2.498.696
3.	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09	4.375.165	8.119.288
4.	Alte venituri din exploatare	10	3.879.749	805.362
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	657.901.856	862.739.532
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13	428.671.320	556.959.681
	Alte cheltuieli material	14	8.264.268	8.503.176
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	15	40.568.098	48.606.357
	c) Cheltuieli privind marfurile	16	474.337	5.806.259
	Reduceri comerciale primite	17	484	1.209.817
6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	49.993.745	62.430.115
	a) Salarii si indemnizatii ¹	19	39.346.451	49.080.961
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20	10.647.294	13.349.154
7.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)	21	20.165.504	29.043.481
	a.1) Cheltuieli	22	20.165.504	29.305.727
	a.2) Venituri	23	-	262.246
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	77.953	108.109
	b.1) Cheltuieli	25	420.751	507.045
	b.2) Venituri	26	342.798	398.936
8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	56.005.708	62.802.714
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	28	48.405.573	54.041.765
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29	2.168.153	2.598.255
	8.3 Alte cheltuieli	30	5.431.982	6.162.694
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	31	-	-

TMK ARTROM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A		B	1	2
	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	1.629.071	(134.075)
	- Cheltuieli	33	3.520.939	3.523.792
	- Venituri	34	1.891.868	3.657.867
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16 -17 + 18 + 21 + 24 + 27+32)	35	605.849.520	772.916.000
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 12 - 35)	36	52.052.336	89.823.532
	- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	-	-
9.	Venituri din interese de participare	38	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	-	-
10.	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	-	-
11.	Venituri din dobanzi	42	8.268.296	4.222.672
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	8.266.533	4.196.492
	Alte venituri financiare	44	91.249.336	87.882.602
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	99.517.632	92.105.274
12.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	-	-
	- Cheltuieli	47	-	-
	- Venituri	48	-	-
13.	Cheltuieli privind dobanzile	49	39.919.884	26.423.603
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50	34.502.264	18.570.594
	Alte cheltuieli financiare	51	122.515.170	88.001.942
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	162.435.054	114.425.545
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 45 - 52)	53	-	-
	- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	62.917.422	22.320.271
14.	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	-	67.503.261
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	10.865.086	-
15.	Venituri extraordinare	57	-	-
16.	Cheltuieli extraordinare	58	-	-

TMK ARTROM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A		B	1	2
17.	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			
	- Profit (rd. 57 - 58)	59	-	-
	- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	-	-
	VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	757.419.488	954.844.806
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	768.284.574	887.341.545
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
	- Profit (rd. 61 - 62)	63	-	67.503.261
	- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	10.865.086	-
18.	Impozitul pe profit	65	32.250	-
19.	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	66	-	-
20.	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A:			
	- Profit (rd. 63 – 64-65 - 66)	67	-	67.503.261
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	10.897.336	-

¹ La acest rand se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite conform legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaboratorii", analitic "Colaboratori persoane fizice".

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

TMK ARTROM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2011

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris nevarsat		314.257	-	-	-	-	314.257
Capital subscris si varsat		291.476.491	-	-	-	-	291.476.491
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		92.906.924	86.379.705	-	22.123.879	4.015.854	157.162.750
Rezerve legale		5.999.311	3.375.163	3.375.163	-	-	9.374.474
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		22.395.001	4.015.854	4.015.854	-	-	26.410.855
Alte rezerve		847.997	-	-	-	-	847.997
Actiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	3.000	-	-	-	-	3.000
	Sold D	102.818.327	15.932.133	15.932.133	-	-	118.750.460
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	14.455	-	-	-	-	14.455
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	5.037.797	2.199.184	-	5.034.797	5.034.797	2.202.184
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-	67.503.261	-	-	-	67.503.261
	Sold D	10.897.336	-	-	10.897.336	10.897.336	-
Repartizarea profitului		-	3.375.163	3.375.163	-	-	3.375.163
		-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		295.203.976	139.767.503	(11.916.279)	6.191.746	(11.916.279)	428.779.733

TMK ARTROM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cursul anului 2011 au avut loc urmatoarele modificari in structura capitalurilor proprii:

1. Cresterea rezervelor din reevaluare cu suma de 68.271.680 RON s-a inregistrat ca urmare a evaluarii imobilizarilor corporale de catre firma de evaluatori autorizati DARIAN DRS S.A. Cluj – Napoca ;
2. Reducerea rezervelor din reevaluare si cresterea altor rezerve cu suma de 4.015.854 RON reprezentand capitalizarea surplusului din reevaluare pe masura ce activele sunt folosite de catre societate, conform OMFP 3055/2009, cu modificarile ulterioare;
3. Cresterea rezervelor legale cu suma de 3.375.163 RON, reprezentand repartizarea a 5% din profitul contabil al anului 2011 conform Legii 31/1990 republicata;
4. Diminuarea Rezultatului reportat (pierdere neacoperita) ca urmare a transferarii pierderii contabile aferenta anului 2010 in suma de 10.897.336 RON;
5. Diminuarea rezultatului reportat provenind din corectarea erorilor contabile cu suma de 2.199.184 RON aferente corectarii erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente prezentate detaliat la nota 6;
6. Profitul contabil al anului 2011 in suma de 67.503.261 RON.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

TMK ARTROM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2010

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris neversat		314.257	-	-	-	-	314.257
Capital subscris versat		291.476.491	-	-	-	-	291.476.491
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		97.009.276	-	-	-	4.102.352	92.906.924
Rezerve legale		5.999.311	-	-	-	-	5.999.311
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		18.292.649	4.102.352	-	-	-	22.395.001
Alte rezerve		847.997	-	-	-	-	847.997
Actiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	3.000	-	-	-	-	3.000
	Sold D	69.481.860	33.336.468	-	-	-	102.818.328
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	14.455	-	-	-	-	14.455
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	3.000	3.304.775	-	(1.730.022)	-	5.037.797
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	33.336.468	10.897.336	-	33.336.468	-	10.897.336
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		311.136.109	(43.436.227)	-	(27.504.094)	-	295.203.976

TMK ARTROM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cursul anului 2010 au avut loc urmatoarele modificari in structura capitalurilor proprii:

1. Reducerea rezervelor din reevaluare si cresterea altor rezerve cu suma de 4.102.352 RON reprezentand capitalizarea surplusului din reevaluare pe masura ce activele sunt folosite de catre societate, conform OMFP 3055/2009, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene;
2. Diminuarea Rezultatului reportat (pierdere neacoperita) ca urmare a transferarii pierderii contabile aferenta anului 2009 in suma de 33.336.468 RON;
3. Diminuarea rezultatului reportat provenind din corectarea erorilor contabile cu suma de 5.034.798 RON aferente corectarii erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente prezentate detaliat la nota 6;
4. Pierdere contabila aferenta anului 2010 in suma de 10.897.336 RON.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

TMK ARTROM SA**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda directa

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	la 31 decembrie 2010	la 31 decembrie 2011
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Incasari de la clienti	673.475.032	954.462.622
Plati catre furnizori si angajati	(577.329.619)	(877.967.328)
Dobanzi platite	(37.171.647)	(30.061.550)
Impozit pe profit platit	(32.250)	-
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	58.941.516	46.433.744
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(4.809.459)	(13.589.908)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	491.104	253.300
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Dobanzi incasate	8.268.296	4.398.047
Dividende incasate	-	-
Numerar net din activitati de investitie	3.949.941	(8.938.561)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	(24.974.760)	(21.281.207)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	(34.374.433)	(10.059.276)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(189.609)	(530.553)
Dividende platite	-	-
Flux de numerar net din activitati de finantare	(59.538.802)	(31.871.036)
Descrerea / crearea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	3.352.655	5.624.147
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	558.455	3.911.110
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	3.911.110	9.535.257

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

TMK ARTROM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2		4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	201.012	21.044		222.056	144.188	28.269		172.457	56.824	49.599
Alte imobilizari necorporale	70.510			70.510	34.143	10.602		44.745	36.367	25.765
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-			-						-
Total imobilizari necorporale	271.522	21.044	-	292.566	178.331	38.871		217.202	93.191	75.364
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren	12.386.708	-	1.429.787	10.956.921	-	-	-	-	12.386.708	10.956.921
Constructii	101.213.357	10.153.989	32.760.600	78.606.746	17.100.970	3.931.318	21.032.288	-	84.112.387	78.606.746
Echipamente tehnologice si masini	324.270.434	96.039.125	96.409.448	323.900.111	64.895.521	17.759.936	82.655.457	-	259.374.913	323.900.111
Alte imobilizari corporale	961.091	486.283	867.190	580.184	680.543	166.044	846.587	-	280.548	580.184
Imobilizari in curs	4.930.055	19.832.926	13.839.016	10.923.965	-	-	-	-	4.930.055	10.923.965
Total imobilizari corporale	443.761.645	126.512.323	145.306.041	424.967.927	82.677.034	21.857.298	104.534.332	-	361.084.611	424.967.927
c) Imobilizari financiare										
	48.609.820	3.942.938	4.118.314	48.434.444	-	-	-	-	48.609.820	48.434.444
Total	492.642.987	130.476.305	149.424.355	473.694.937	82.855.365	21.896.169	104.534.332	217.202	409.787.622	473.477.735

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.a. Imobilizari necorporale

La 31 decembrie 2011, societatea nu detine imobilizari de natura cheltuielilor de constituire si nici de natura cheltuielilor de dezvoltare.

Imobilizarile necorporale constau in licente, programe informatice, certificate tehnice evaluate la data bilantului la cost si amortizate pe o durata de 1-5 ani.

Metoda de amortizare contabila si fiscala utilizata in cazul imobilizarilor necorporale este cea liniara.

1.b. Imobilizari corporale

Terenurile detinute de societate sunt situate in orasul Slatina, avand o suprafata de 416.081,03 mp.

La 31 decembrie 2011 imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea justa. La 31.12.2011 au fost evaluate imobilizarile corporale de catre firma de evaluatori autorizati DARIAN DRS S.A. Cluj - Napoca. Amortizarea cumulata a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului, valoarea neta determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare fiind recalculata la valoarea reevaluada a activului, conform regulilor de evaluare alternativa prevazute de OMFP 3055/2009.

Imobilizarile corporale supuse evaluarii au fost: terenuri, constructii, echipamente tehnologice, aparate si instalatii de masurare, control si reglare, mijloace de transport, mobilier, aparatura birotica si alte active corporale.

Rezultatul reevaluarii este urmatorul:

- Cresterea rezervei din reevaluare, daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala in suma de 86.379.705 RON;
- Venituri care au compensat cheltuieli cu descresteri recunoscute anterior in suma de 262.246 RON;
- Descresterea rezervei din reevaluare cu suma de 18.108.025 RON pentru imobilizarile corporale care au rezerve din reevaluare incorporate anterior;
- Cheltuieli reprezentand descresterea valorii contabile nete atunci cand in rezerve de reevaluare nu sunt inregistrate sume sau descresterea este mai mare decat rezerva din reevaluare existenta, in suma de 7.409.558 RON.

In cazul in care terenul, cladirile si echipamentele ar fi fost contabilizate folosind metoda costului istoric, valoarea contabila neta ar fi fost dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Cost	438.831.591	456.435.290
Ajustari de valoare cumulate	82.677.034	103.515.695
Valoare contabila neta	356.154.557	352.919.595

SC TMK-ARTROM SA a utilizat pentru amortizarea contabila imobilizarilor corporale regimul de amortizare liniar.

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Duratele de viata utilizate pentru calculul amortizarii contabile mijloacelor fixe sunt conform politiciii grupului. Pentru calculul amortizarii fiscale s-au folosit duratele de viata stabilite conform HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe.

Cod de clasificare	Descriere	Durata (ani)
1.	Constructii (industriale, usoare, afaceri, locuinte)	9-60
2.1;2.2	Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru); Aparate de masura si control, reglare	3-42
2.3	Mijloace de transport (utilaje, autoturisme)	5-20
3.	Mobilier, Aparatura birotica	4-20

Pentru echipamentele tehnologice, respectiv masini, unelte si instalatii (grupa 2 de mijloace fixe), precum si pentru computere si echipamente periferice ale acestora, care au fost inregistrate in cursul anului 2011 s-a utilizat regimul de amortizare accelerata, conform art. 24 alin. (6), pct. b) din Legea nr. 571/2003. Pentru mijloacele de transport inregistrate in cursul anului 2011 s-a utilizat regimul de amortizare degressiva, conform art. 24 alin. (6), pct. c) din Legea nr. 571/2003.

Pentru calculul amortizarii fiscale a celorlalte mijloace fixe existente in sold la 31.12.2011, s-a utilizat regimul de amortizare liniara.

Cresterile de mijloace fixe s-au realizat in anul 2011 prin achizitii de mijloace fixe independente, prin puneri in functiune a investitiilor realizate in antrepriza sau in regie proprie si prin efectuarea de reparatii capitale pentru echipamente si constructii ce au fost recunoscute in valoarea contabila a imobilizarilor corporale in valoare de 8.126.732 RON.

Valoarea neamortizata a componentelor inlocuite pentru reparatiile capitale efectuate in cursul anului 2011, ce au fost recunoscute in valoarea contabila a imobilizarilor corporale a fost in suma de 1.192.497 RON, valoarea amortizata a acestora fiind de 415.233 RON.

In cursul anului 2011 s-au inregistrat cheltuieli de investitii in suma de 19.832.926 RON.

1.c. Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2011, Societatea are inregistrate ca si leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 1.893.917 RON (2010: 529.245 RON). Intrarile din timpul anului includ 1.310.957 RON (2010: 630.888 RON) reprezentand masini si echipamente detinute in leasing financiar.

1.d. Active ipotecate/ grevate de garantii

Societatea detine mijloace fixe ipotecate, conform contract ipoteca nr. 054/20.02.2002; act additional nr.1/01.12.2008 in favoarea TMK-Europe, avand la data de 31.12.2011 valoarea neta contabila de 202.250.342 RON.

1.e. Altele

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2011 este de 0 lei (2010: 6.387.661). In timpul anului 2011, Societatea a intreprins lucrari de dezvoltare interna a unor elemente de imobilizari corporale. Acestea sunt incluse in coloana „Cresteri” din tabelul cu miscarile activelor imobilizate de la pagina 17 si au o valoare contabila de 8.126.732 RON (2010: 5.434.132 RON).

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.f. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 31 decembrie 2011:

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	48.194.809	48.194.809
Dobanzi aferente imprumuturilor acordate entitatilor afiliate	415.011	239.636
Total	48.609.820	48.434.444

Societatea a acordat un imprumut pe termen lung societatii TMK Resita, parte afiliata. Imprumutul este rambursabil in RON si purtator de dobanda.

1.g. Deprecierea activelor imobilizate

Avand in vedere contextul crizei financiare, ca si alti factori interni si externi, Societatea a analizat valoarea contabila neta inregistrata la data bilantului pentru imobilizarile corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. A fost astfel realizata reevaluarea generala a patrimoniului de catre firma de evaluatori autorizati Darian DRS. Urmare a reevaluarii a fost inregistrata si o diminuare de valoare a mijloacelor fixe in suma de 25.517.583 RON, din care suma de 18.108.025 RON a fost inregistrata ca o diminuare de rezerve si suma de 7.409.558 RON a fost inregistrata in contul de profit si pierdere.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2010	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2011
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	2.822.004	-	809.928	2.012.076
Provizioane reclamatii de calitate	2.250.207	1.089.926	2.847.939	492.194
Provizioane pentru bonusuri manageri	-	2.433.865	-	2.433.865
Total	5.072.211	3.523.791	3.657.867	4.938.135

Provizioanele constituite in cursul anului 2011 sunt:

- a) Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare, in suma de 2.012.076 RON la 31 decembrie 2011, care au inregistrat urmatoarea miscare :

- obligatii existente la inceputul anului 2.822.004 RON;
- cheltuieli curente aferente anului 2011 in suma de 0 RON;
- anulari din provizioane (pentru plati efectuate in perioada) in suma de 809.928 RON.

Raportul actuarial a fost intocmit de firma autorizata Gelid Actuarial Company.

- b) Provizioane privind reclamatii de calitate din partea clientilor directi ai TMK EUROPE GmbH , TMK ITALIA S.R.L. si TMK GLOBAL AG – constituit de societate pe baza evidentelor partilor afiliate, intermediari in vanzarea produselor TMK Artrom.

- c) Provizioane pentru bonusuri manageri – care reprezinta cheltuieli aferente obligatiilor viitoare privind plati de sume banesti asimilate salariilor.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Profit net de repartizat:	-	67.503.261
- rezerva legala	-	3.375.163
- dividende aferente 2009 si respectiv 2010	-	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	-	64.128.098

Din profitul brut realizat, aferent anului curent, s-a repartizat cota de 5% pentru rezerva legala, conform prevederilor Legii 31/1990 republicata.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri neta	665.822.119	856.313.578
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	555.381.867	698.450.040
3. Cheltuielile activitatii de baza	476.617.615	608.808.543
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	30.336.081	37.142.115
5. Cheltuieli indirecte de productie	48.428.171	52.499.382
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	110.440.252	157.863.538
7. Cheltuieli de desfacere	44.021.404	47.542.715
8. Cheltuieli generale si de administratie	24.856.092	33.740.990
9. Alte venituri din exploatare	10.489.580	13.243.699
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	52.052.336	89.823.532

Societatea include in costul de productie cheltuieli directe si indirecte de productie.

In alte venituri de exploatare sunt incluse veniturile din anulari de provizioane.

Cifra de afaceri este calculata in conformitate cu conditiile de livrare stabilite in contractele comerciale cu partenerii de afaceri, in functie de data transferului dreptului de proprietate si conform conditiilor de livrare INCOTERMS pentru exporturi.

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR

Creante

Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2011	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	165.355.584	179.739.153	179.739.154	-
Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	133.967.749	113.529.109	113.529.109	-
Creante comerciale –terti	31.387.835	66.210.044	66.210.045	-
Total creante comerciale	164.529.690	177.759.739	177.759.739	-
Ajustari de valoare pentru creante comerciale	3.057	334.881	334.881	-
Creante comerciale, net	165.352.527	179.404.272	179.404.273	-
Alte creante si debite				-
Creante personal si asigurari sociale	608.230	571.280	571.280	-
Taxa pe valoarea adaugata	11.731.536	17.160.509	17.160.509	-
Alte creante privind bugetul statului	2.157.043	2.157.043	2.157.043	-
Debitori diversi	576.676	672.684	672.684	-
Total alte creante	15.073.485	20.561.516	20.561.516	-
Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-	-
Alte creante, net	15.073.485	20.561.516	20.561.516	-
Capital subscris si nevarsat	312.839	193.633	193.633	-
Total creante comerciale si alte creante	180.738.851	200.159.421	200.159.421	-

La data de 31 decembrie 2011, TMK - ARTROM a evidentiat in cadrul creantelor comerciale urmatoarele sume:

Creante	RON	valuta	
Cienti interni	42.113.569	42.113.569	RON
		21.938.591	EUR
Cienti externi	134.521.298	11.904.641	USD
Cienti incerti	1.111.371	1.111.371	RON
Furnizori debitori pentru prestari de servicii	13.500	13.500	RON

La 31 decembrie 2011, Societatea inregistreaza clienti incerti in suma de 1.111.371 RON, din care suma de 1.106.078 RON o reprezinta creante neincasate de la DADI 93 PROD COM SRL, pentru care s-au constituit ajustari de valoare in suma de 331.823 RON.

La data de 31 decembrie 2010, TMK - ARTROM a evidentiat in cadrul creantelor comerciale urmatoarele sume:

Creante	RON	valuta	
Cienti interni	42.198.089	42.198.089	RON
		13.399.654	EUR
Cienti externi	122.295.903	671.632	USD
Cienti incerti	5.293	5.293	RON
Furnizori debitori pentru prestari de servicii	30.405	30.405	RON

Pentru clientii incerti la incasare exista ajustari de valoare in suma de 3.057 RON.

TMK ARTROM
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR (continuare)

La 31 decembrie 2011 SC TMK - ARTROM SA are de incasat de la parti afiliate creante comerciale dupa cum urmeaza (a se vedea si Nota 10):

Denumire client	RON
TMK Italia	32.548.253
TMK Europe GmbH	31.863.130
TMK Global AG	33.305.914
TMK Ipsco International LLC	6.447.252
Seversky Pipe Plant Rusia	7.322
TMK Resita SA	9.357.238
TOTAL	113.529.109

Datorii

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2011		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Credite bancare pe termen scurt	86.090.700	64.809.492	64.809.492	-	-
Dobanzi de platit	327.071	849.554	849.554	-	-
Credite bancare pe termen lung	-	237.583.500	11.249.219	226.334.281	-
Dobanzi de platit af credite pe termen lung	-	1.395.000	1.395.000	-	-
Furnizori total, din care:	39.471.724	51.957.020	51.957.020	-	-
- societati din cadrul grupului	9.020.575	19.118.229	19.118.229	-	-
Efecte de comert de platit	21.403.220	23.664.069	23.664.069	-	-
Cienti creditor	1.469.431	2.270.183	2.270.183	-	-
- societati din cadrul grupului	141.760	1.064.741	1.064.741	-	-
Datorii cu personalul si asigurari sociale	4.333.875	5.142.466	5.142.466	-	-
Alte datorii fata de stat si institutii publice	2.417.072	1.536.294	1.536.294	-	-
Imprumuturi de la societati din cadrul grupului	331.984.573	76.352.141	52.319	48.124.345	28.175.477
Creditori diversi	2.228.248	286.403	147.604	138.799	-
Datorii leasing	247.928	1.235.100	491.577	743.523	-
Alte imprumuturi si datorii asimilate	293.236	618.154	505.247	112.907	-
Total datorii	490.267.078	467.699.376	164.070.044	275.453.855	28.175.477

Credite bancare

Toate creditele in valuta au fost evaluate conform cursului valutar valabil la 31 decembrie 2011. Situatia creditelor bancare, la sfarsitul anului 2011 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

Credite bancare pe termen scurt

Denumire societate bancara	moneda	31 decembrie 2010		31 decembrie 2011	
		RON	valuta	RON	valuta
Plafon de credit pe instrumente – CREDIT EUROPE BANK	RON	2.727.421	-	445.178	-
Plafon de credit pe instrumente – BANCA TRANSILVANIA	RON	4.592.935	-	712.080	-
Linie de credit overdraft BCR ERSTE in EUR	EUR	78.770.344	18.383.669	63.652.234	14.735.337
Total credite bancare pe termen scurt		86.090.700	18.383.669	64.809.492	14.735.337

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Suma de 63.652.234 RON, reprezentand 14.735.337 EUR, este aferenta creditului de exploatare – linie de credit overdraft in limita a 20.000.000 EUR- contractat cu BCR in 3 octombrie 2011 cu o perioada de valabilitate de 3 ani de zile, cu o dobanda EURIBOR 3M plus 3.5% si care inlocuieste overdraftul de 18.400.000 EUR

Scadenta finala este in data de 03 octombrie 2014.

Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular SC TMK ARTROM SA;
- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular SC TMK RESITA SA;
- Garantie de companie emisa de OAO TMK, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul prezentului Contract;

Suma de 445.178 RON, este aferenta plafonului de credit pe instrumente necertificate de 4.000.000 contractat de la Credit Europe Bank Slatina, cu dobanda de ROBOR 6M+3% la 31 decembrie 2011. Scadenta finala este in data de 13 octombrie 2012.

Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la CEB Slatina avand ca titular SC TMK ARTROM SA;

Suma de 712.080 RON, este aferenta plafonului de credit pe instrumente necertificate de 5.000.000 RON contractat de la Banca Transilvania Slatina, cu dobanda de ROBOR 6M+3% la 31 decembrie 2011. Scadenta finala este in data de 22 noiembrie 2012.

Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BT Slatina avand ca titular SC TMK ARTROM SA;
- Doua bilete la ordin in alb in favoarea Bancii Transilvania pina la limita de 5.644.375 lei.

Societatea are contractat cu BCR un plafon de sconturi pentru bilete la ordin in suma de 10.000.000 RON cu o dobanda de ROBOR 3M +3% care se poate transforma in credit daca clientii nu deconteaza biletele la ordin ajunse la scadenta. Valoarea biletelor la ordin scontate si girate in cadrul acestui plafon este la 31 decembrie 2011 in suma de 7.291.495 RON.

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)****Credite bancare pe termen lung**

Denumire societate bancara	Moneda	31 decembrie 2011 din care:	valuta	cu scadenta mai mare de un an		cu scadenta mai mica de un an	
		RON		RON	valuta	RON	valuta
BCR	EUR	86.394.000	20.000.000	82.344.281	19.062.500	4.049.719	937.500
VTB BANK AUSTRIA	EUR	86.394.000	20.000.000	79.194.500	18.333.333	7.199.500	1.666.667
UNICREDIT TIRIAC BANK	EUR	64.795.500	15.000.000	64.795.500	15.000.000	-	-
Total credite bancare pe termen lung		237.583.500	55.000.000	226.334.281	52.395.833	11.249.219	2.604.167

Suma de 86.394.000 RON este aferenta unui credit pe 5 ani in suma de 20.000.000 EUR - contractat cu BCR in 3 octombrie 2011, cu o dobanda EURIBOR 3M plus 3.5% utilizat pt rambursarea partiala a imprumutului cu IPSCO TUBULARS. Scadenta finala este in data de 3 octombrie 2016. Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular SC TMK ARTROM SA;
- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular SC TMK RESITA SA;
- Garantie de companie emisa de OAO TMK, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul prezentului Contract.

Suma de 86.394.000 RON este aferenta unui credit pe 5 ani in suma de 20.000.000 EUR - contractat cu VTB BANK AUSTRIA in 29 iulie 2011, cu o dobanda EURIBOR 1M plus 4% utilizat pt rambursarea partiala a imprumutului cu IPSCO TUBULARS. Scadenta finala este in data de 08 august 2016. Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la VTB BANK SA avand ca titular SC TMK ARTROM SA;
- Garantie de companie emisa de OAO TMK, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul prezentului Contract.

Suma de 64.795.500 RON este aferenta unui credit pe 5 ani in suma de 15.000.000 EUR - contractat cu UNICREDIT TIRIAC BANK in 14 decembrie 2011, cu o dobanda EURIBOR 1M plus 3.5% utilizat pt rambursarea partiala a imprumutului cu IPSCO TUBULARS. Scadenta finala este in data de 16 noiembrie 2016.

Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la UNICREDIT SA avand ca titular SC TMK ARTROM SA;
- Garantie de companie emisa de OAO TMK, in garantarea rambursarii integrale si irevocabile a oricaror si tuturor sumelor pe care Imprumutatul si/sau Codebitorul le datoreaza Bancii in temeiul prezentului Contract

Imprumuturi de la societati din cadrul grupului

Imprumutul de la TMK IPSCO TUBULARS SUA, in suma de 79.000.000 USD a fost rambursat in cursul anului 2011 dupa cum urmeaza:

- 28600000 USD in august 2011 din creditul de la VTB BANK;
- 3650000 USD in septembrie 2011 din surse proprii;
- 27250000 USD in octombrie 2011 din creditul de la BCR ;
- 19500000 USD in decembrie 2011 din creditul de la UNICREDIT TIRIAC BANK.

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Alte datorii pe termen lung catre entitati afiliate

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania (fosta TMK SINARA HANDEL GMBH) este creditor cu suma de 76.299.822 RON reprezentand 22.837.540,03 USD si 38.425,07 RON, aferente contractului de cesiune de creanta nr, 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB). In 2011 s-au inregistrat diferente nefavorabile de curs, ceea ce a dus la o crestere a soldului datoriei de la 73.221.322 RON la 76.299.822 RON.

Societatea a constituit garantii in favoarea firmei TMK EUROPE GmbH Germania, astfel:

1. Ipoteca de rang I asupra terenuri in suprafata de 203.651,82 mp si imobilele construite
2. Garantie reala mobiliara fara depozitare de bunuri de rang I asupra liniei de laminare la cald, laminor HPT 250, instalatie de control nedistructiv cu ultrasunete; laminor Assel AWW250, masina de indreptat D 38-90; Cuptor TTF, laminor Pilger SKW75; instalatie de incalzit cu inductie; cuptor de tratament termic normalizare si de rang I asupra celorlalte bunuri ale SC TMK ARTROM SA conform inscriere nr 2004-1080142242453-QJU/24.03.2004;
3. Ipoteca de rang I pentru terenuri in supr 211.614,54 mp si cladiri aferente din incinta SC TMK-ARTROM SA conform contract 1869 / 14.10.2003;
4. Garantie reala fara depozitare de bunuri de rang I asupra celorlalte bunuri ale SC TMK-ARTROM SA conform inscriere la arhiva electronica mobiliara, nr 2002 – 1034612284359 – IUD / 14.10.2003.

In AGAE din 17 noiembrie 2008 a fost aprobata schimbarea naturii si amanarea la plata a creantei datorata de Societate catre TMK EUROPE GmbH in valoare de 22.837.540,03 USD in urmatoarele conditii. Creanta se va plati in 57 de rate incepand de la 25 ianuarie 2014 pana la 25 septembrie 2018 inclusiv. Primele 56 de rate lunare vor fi in valoare de 400.000 USD si a 57 va fi in valoare de 437.540.03 USD. Plata debitului in valoare de 38.425,07 RON a Societatii catre TMK Europe GmbH din 25 ianuarie 2014 se va plati in USD la rata de schimb oficiala RON/USD a Bancii Nationala a Romaniei din ultima zi lucratoare a anului 2013. Creanta are o dobanda de LIBOR + 0.5% p.a. incepand de la data de 1 ianuarie 2009.

Dobanda se calculeaza si se plateste la data de 15 a fiecarei luni pentru luna precedenta. Dobanda datorata de TMK-ARTROM S.A. la data de 31 decembrie 2011 este de 15667,78 USD, respectiv 52319 RON.

In cursul anului 2011 s-au contractat imprumuturi de la TMK EUROPE in suma totala de 5.000.000 eur, din care 3.000.000 eur au fost acordate catre TMK RESITA. Aceste imprumuturi au fost restituite in totalitate de TMK RESITA pina la data de 30 iunie 2011. TMK ARTROM a restituit in intregime imprumuturile catre TMK EUROPE pana la 30 iunie 2011.

Furnizori

La 31 decembrie 2011 SC TMK - ARTROM SA are datorii comerciale catre firmele inrudite astfel:

	RON
TMK EUROPE GMBH Germania	17.079.778
TMK ITALIA	1.655.214
SINARA BULGARIA	36.569
SINARA IMOBILIARE	204.811
ROSNITI	53.295
OAO TMK	88.562
TOTAL	19.118.229

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Cienti creditor

La 31 decembrie 2011 SC TMK- ARTROM SA din totalul sumelor incasate in avans de 2.270.183 RON are incasate avansuri comerciale de la firmele inrudite 1.064.741 RON (2010 : 0 RON).

Datorii aferente contractelor de leasing

		31 decembrie 2010	
	Total	principal	dobanda
Perioada mai mica de un an	162.489	162.489	-
Perioada intre unu si cinci ani	85.439	85.439	-
Perioada mai mare de cinci ani	-	-	-
Total	247.928	247.928	-

		31 decembrie 2011	
	Total	principal	dobanda
Perioada mai mica de un an	491.577	491.577	-
Perioada intre unu si cinci ani	743.523	743.523	-
Perioada mai mare de cinci ani	-	-	-
Total	1.235.100	1.235.100	-

La data de 31 decembrie 2011, SC TMK - ARTROM SA Slatina are in derulare cu Raiffeisen Leasing SRL Bucuresti noua contracte de leasing financiar pentru achizitionarea unui spectrometru si a opt autovehicule. Dobanda aferenta contractului de leasing reprezinta datorie contingenta.

La finele anului 2011, societatea are inregistrat in contul 8051 "Dobanzi de platit" in afara bilantului suma de 25.766,04 EUR *4,3197 RON curs BNR la 31 decembrie 2011 =111.301,56 RON, reprezentind valoarea dobanzilor de platit aferente contractelor de leasing neajuns la scadenta.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii TMK ARTROM SA intocmite in conformitate cu:

- a) Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009) si
- b) Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificarile ulterioare, respectiv:
 - OMF 2869/2010
 - OMF 52/2012

Situatiile financiare se refera doar la TMK ARTROM SA.. Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Anul de raportare pentru situatii financiare este de la 1 ianuarie la 31 decembrie.

Efectele tranzactiilor si ale evenimentelor din cursul anului 2011 au fost recunoscute si inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente. Societatea a dezvoltat in analitic conturile in functie de necesitatile de evidentiere pentru a asigura diverse raportari (fiscale, actionariat, statistica). Pentru raportari fiscale Societatea este obligata sa organizeze separat o evienta fiscala (registru fiscal) avand la baza evidenta contabila.

Situatiile financiare se intocmesc in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

- Principiul continuitatii activitatii - societatea isi continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii, sau fara reducerea semnificativa a acesteia;
- Principiul permanentei metodelor - metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul;
- Principiul prudentei - evaluarea s-a facut pe o baza prudenta:
 - s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul anului 2011 chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
 - s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in anul 2011 chiar daca acestea au devenit evidente intre data bilantului si data intocmirii acestuia.
 - s-a tinut cont de toate deprecierea, indiferent de rezultatul final inregistrat al exercitiului financiar.
- Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.
- Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv;
- Principiul intangibilitatii - bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent;
- Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre creante si datorii ale societatii cu agenti economici care s-au intocmit conform prevederilor legale;
- Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, bazindu-se pe fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate si de forma lor juridica;
- Principiul pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 3055/2009.

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei ("RON") cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

A.2. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea datoriilor și activelor contingente la sfârșitul perioadei. Totuși, inerenta incertitudine existentă în legătura cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă asupra valorii contabile a activelor și pasivelor înregistrate.

A.3. Continuitatea activității

Natura activității Societății poate aduce variații imprevizibile în ceea ce privește intrările de numerar în viitor. Conducerea a analizat problema oportunității întocmirii situațiilor financiare având la bază principiul continuității activității.

La 31 decembrie 2011, Societatea a înregistrat un profit de 67.503 mii lei. Având în vedere rezultatele curente și estimările privind rezultatele viitoare, conducerea Societății consideră adecvată întocmirea situațiilor financiare pe baza principiului continuității activității.

B. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină.

Pentru importurile de materie primă, materiale, înregistrarea se efectuează la cursul din data declarației vamale de import sau din data recepției bunurilor pentru achiziții intracomunitare de bunuri.

Pentru serviciile contractate într-o monedă străină exprimarea se efectuează la cursul BNR din data facturii.

Pentru exporturile efectuate exprimarea în moneda națională se efectuează folosind cursul valutar din data emiterii facturii.

Pentru operațiunile de încasări și plăți într-o monedă străină se utilizează cursul BNR valabil în ziua respectivă.

Operațiunile valutare curente s-au efectuat la cursurile practicate de bancile comerciale.

În conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene s-au evaluat lunar soldurile conturilor de disponibilități, creanțe și obligații în valută conform cursurilor de referință ale BNR.

Rata de schimb RON pentru 1 unitate din moneda străină

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
1 EUR	4,2848	4,3197
1 USD	3,2045	3,3393

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

C. Situatii comparative

Valorile aferente situatiilor financiare ale perioadei precedente sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie.

Societatea nu are active imobilizate si circulante cu ciclu lung de fabricatie si in consecinta nici dobanzi incluse in costul de productie al acestora.

D.1. Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evidentiata la costul lor initial de achizitie.

Imobilizarile necorporale (licente informatice) sunt recunoscute in momentul in care este posibila realizarea unui beneficiu economic viitor de catre intreprindere, iar costul activului poate fi evaluat in mod credibil. Dupa recunoasterea initiala imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost, mai putin amortizarea (perioada de amortizare este de 1-5 ani, metoda fiind cea liniara).

D.2. Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

La sfarsitul anului 2011 a fost efectuata ultima reevaluarea a imobilizarilor corporale, inregistrandu-se o diferenta neta de reevaluare in suma de 61.124.368 RON, amortizarea cumulata a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului, valoarea neta determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare, fiind recalculata la valoarea reevaluada a activului. La 31 decembrie 2011 imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea justa.

Cand activele sunt vandute sau casate costul si amortizarea cumulata sunt scoase din evidenta, iar orice castig sau pierdere din lichidarea lor este inclusa in contul de profit si pierdere.

Societatea nu a aplicat IAS 29 pentru ajustarea la inflatie. Evolutia in timp a rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale este urmatoarea:

31 decembrie 2003: imobilizarile corporale au fost evaluate in conformitate cu prevederile HG 1553/2003, de catre comisia constituita in baza deciziei nr. 133/05.02.2004. Comisia a intocmit situatia valorii ramase actualizate a imobilizarilor corporale supuse reevaluarii, conform prevederilor din HG 1553/2003, aplicand indicele de inflatie comunicat de Comisia Nationala de Statistica pentru anul 2003 de 1.141. Imobilizarile corporale supuse evaluarii au fost: constructii, echipamente tehnologice, aparate si instalatii de masurare, control si reglare, mijloace de transport, mobilier, aparatura birotica si alte active corporale. Nu au fost supuse reevaluarii imobilizarile corporale a caror valoare de intrare a fost recuperata integral pe cale amortizarii la 31.12.2003 si imobilizarile corporale trecute in conservare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Rezultatul reevaluării a fost următorul:

- Creșterea rezervelor din reevaluare cu suma de 21.595.368 lei.
- Reducerea rezervelor din reevaluare cu suma de 9.054.675 lei reprezintă diferența de amortizare ca urmare a reevaluării.

31 decembrie 2004 : imobilizarile corporale au fost evaluate în conformitate cu prevederile HG 1553/2003, de către expert evaluator, membru ANEVAR.

Imobilizarile corporale supuse evaluării au fost: construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport, mobilier, aparatură birotică și alte active corporale.

Rezultatul reevaluării a fost următorul:

- Creșterea rezervelor din reevaluare cu suma de 31.073.780 lei.
- Reducerea rezervelor din reevaluare cu suma de 11.958.848 lei reprezintă diferența de amortizare ca urmare a reevaluării.

31 decembrie 2005 : imobilizarile corporale au fost evaluate de către firma de evaluatori autorizați CMF Consulting SA, membru ANEVAR.

Imobilizarile corporale supuse evaluării au fost: construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport, mobilier, aparatură birotică și alte active corporale.

Rezultatul reevaluării a fost următorul:

- Creșterea rezervelor din reevaluare cu suma de 69.919.265 lei.
- Cheltuieli reprezentând descreșterea valorii contabile nete atunci când în rezerve de reevaluare nu sunt înregistrate sume ori descreșterea este mai mare decât rezerva din reevaluare existentă în suma de 255.041 lei.

31 decembrie 2008: imobilizarile corporale de natură construcțiilor au fost evaluate în conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005, privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și HG 1553/2003.

Rezultatul reevaluării a fost următorul:

- Creșterea rezervei din reevaluare, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială în suma de 12.491.438 lei.
- Venituri care au compensat cheltuieli cu descreșteri recunoscute anterior în suma de 28.703 lei.
- Descreșterea rezervei din reevaluare cu suma de 1.277.921 lei reprezentând diferența de amortizare ca urmare a reevaluării.
- Cheltuieli reprezentând descreșterea valorii contabile nete atunci când în rezerve de reevaluare nu sunt înregistrate sume ori descreșterea este mai mare decât rezerva din reevaluare existentă în suma de 377.075 lei.

31 decembrie 2011 : imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea justă. La 31.12.2011 au fost evaluate imobilizarile corporale de către firma de evaluatori autorizați DARIAN DRS S.A. Cluj - Napoca. Amortizarea cumulată a fost eliminată din valoarea contabilă brută a activului, valoarea netă determinată în urma corectării cu ajustările de valoare fiind recalculată la valoarea reevaluată a activului conform regulilor de evaluare alternativă prevăzute de OMFP 3055/2009.

Imobilizarile corporale supuse evaluării au fost: terenuri, construcții, echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare, mijloace de transport, mobilier, aparatură birotică și alte active corporale.

Rezultatul reevaluării este următorul:

- Creșterea rezervei din reevaluare, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială în suma de 86.379.705 lei.
- Venituri care au compensat cheltuieli cu descreșteri recunoscute anterior în suma de 262.246 lei.
- Descreșterea rezervei din reevaluare cu suma de 18.108.025 lei pentru imobilizarile corporale care au rezerve din reevaluare încorporate anterior.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Cheltuieli reprezentand descresterea valorii contabile nete atunci cand in rezerve de reevaluare nu sunt inregistrate sume ori descresterea este mai mare decat rezerva din reevaluare existenta in suma de 7.409.558 lei.

Orice crestere in valoarea contabila a mijloacelor fixe a determinat cresterea rezervelor din reevaluare. Orice scadere din valoarea contabila a diminuat surplusul din reevaluarea anterioara sau a fost recunoscuta ca si cheltuiala in perioada daca surplusul recunoscut anterior in rezerva din reevaluare nu a fost suficient pentru acoperirea diferentei negative din reevaluare.

Cheltuielile suportate dupa ce mijloacele fixe au fost puse in functiune cum ar fi costurile cu reparatia curenta si intretinerea sunt incluse in costuri in perioada in care au fost angajate.

Amortizarea contabila este calculata conform metodei liniare.

In conformitate cu IAS 16, pentru unele utilaje, duratele de viata au fost revizuite si recunoscute de firma de evaluare a imobilizarilor corporale.

In conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009, art 94 alin (2) din Reglementari contabile conforme cu Directiva a IV a CEE, Societatea a recunoscut in 2010 si 2011 in valoarea contabila a elementelor de imobilizari corporale acele costuri cu reparatii capitale aferente unor componente care necesita inlocuirea lor la anumite intervale regulate. Valoarea contabila a respectivelor componente inlocuite este derecunoscuta in conformitate cu aceleasi principii ale OMFP 3055/2009 art 100. Prin aceste prevederi se respecta si reglementarile IAS 16 paragrafele 13, 67-72.

Societatea nu a capitalizat dobanzi in costul activelor imobilizate. Nu a fost cazul de eliminare a costurilor indatorarii capitalizate anterior pentru active in constructie sistata.

S-au eliminat costurile indatorarii capitalizate (dobanzi si diferente de curs) pentru mijloace fixe dupa sfirsitul perioadei in sfirsitul perioadei in care au fost in curs de constructie in primul an de aplicare IAS. Aceste ajustari au fost reflectate prin contul de rezultat reportat provenit din adaptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29. Imobilizarile in curs de executie reprezinta mijloace fixe in curs de executie prezentate la cost de achizitie sau de productie dupa caz. Acesta include costul constructiei si alte costuri directe.

Imobilizarile in curs de executie sunt amortizate cu incepere din momentul finalizarii si punerii in functiune. Incepand cu 1.01.2006 duratele de utilizare (viata utila economica) ale activelor fixe, folosite pentru calculul amortizarii contabile sunt urmatoarele:

Cod de clasificare	Descriere	Durata (ani)
1.	Constructii (industriale, usoare, afaceri, locuinte)	9-60
2.1;2.2	Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru); Aparate de masura si control, reglare	3-42
2.3	Mijloace de transport (utilaje, autoturisme)	5-20
3.	Mobilier, Aparatura birotica	4-20

Contabilitatea leasingului

Contractele de leasing prin care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar.

Datoria fata de societatea de leasing este prezentata in bilant ca si datorie privind contractul de leasing.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii. Evidenta dobanzii prevazuta in contracte este realizata extrabilantier. Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe, efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix sau a componentelor acestora, daca indeplinesc urmatoarele conditii: valoarea totala a reparatiei depaseste 700.000 RON si valoarea reparatiei reprezinta mai mult de 20% din valoarea ramasa a mijlocului fix.

D.3. Titluri de portofoliu.

Societatea nu detine titluri de portofoliu.

D.4. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare in suma de 48.434.444 RON reprezinta un imprumut acordat de SC TMK ARTROM SA catre SC TMK RESITA SA inclusiv dobanda datorata la 31.12.2011.

Nr. Crt.	Nume &Data contract	Valuta sau moneda	Suma imprumutata	Sold Imprumut 31.12.2011	Sold Dobanda 31.12.2011	Rata dobanzii
1	3100 / 25.05.2005	RON	48.194.809	48.194.809	239.635	6,00%

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Ca urmare a reevaluarii efectuate, a rezultat ca a fost necesara inregistrarea unei scaderi de valoare a activelor imobilizate (a se vedea Nota 1).

F. METODE DE EVALUARE A STOCURILOR

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, obiecte de inventar folosite in mai multe cicluri de productie, subproduse, materialele consumabile si ambalajele.

In cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminate la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurile de productie.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Stocurile sunt evaluate la cost dupa inregistrarea ajustarilor pentru stocuri depreciate. In aceste conditii s-a luat in calcul costul stocului ca fiind egal cu valoarea realizabila neta. In cadrul Societatii, la iesirea din gestiune a stocurilor si altor active fungibile, acestea se evalueaza si inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat - primul iesit – FIFO pentru materii prime si materiale, si a metodei costului mediu ponderat – CMP pentru productia in curs de executie si produse finite.

Pentru produsele finite destinate vinzarilor la intern sau export, in executie completa sau procesare sunt stabilite preturi standard in USD din data de 1 octombrie 1999. Aceste preturi au fost transformate in EUR la 01.03.2003. Preturile standard au fost revizuite la sfarsitul anului 2009, fiind exprimate in EUR la 31.12.2009.

Incepind cu data de 01 ianuarie 2008 s-a procedat la introducerea unui nou sistem de evidenta a produselor finite prin reseaua de calculatoare a societatii, in limbaj SQL SERVER.

Pentru a se asigura evidenta in RON se calculeaza urmatoarele:

- evaluarea notei de predare in RON la cursul zilei pentru produsele cu pret standard.
- actualizarea la sfarsitul lunii la cursul valutar din data de 30 ale lunii a intrarilor si a soldurilor initiale pentru a se realiza balanta in preturi comparabile in RON.
- pentru evaluarea stocului de produse finite la cost efectiv se lucreaza in contabilitate cu contul 348 "Diferenta de pret la produse finite".

Dupa calcularea costului efectiv se calculeaza si se inregistreaza in contabilitate diferenta de cost intre costul efectiv lunar si costul standard pentru a se reflecta stocul de produse finite la cost efectiv. Incepand cu 1 ianuarie 2006 sculele de laminare se inregistreaza in costuri la darea in consum / utilizare.

Pentru evidenta stocurilor de materii prime si materiale, produse finite, produse reziduale se utilizeaza inventarul permanent, iar pentru productia in curs de executie se utilizeaza inventarul intermitent. Pentru evidenta marfurilor aferente activitatii de vanzare cu amanuntul (ex. magazine) entitatea utilizeaza metoda global valorica.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

G. Creante

Creantele sunt prezentate la valoarea neta dupa constituirea provizioanelor pentru clienti incerti.

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila.

Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

H. Investitii financiare pe termen scurt

Societatea detine la 31 decembrie 2011 investitii financiare pe termen scurt in suma de 1.099.825 RON (2010 : 9.153.932 RON), reprezentand efecte remise spre scontare la banci si anume:

- 534.216 RON reprezentand efecte comerciale girate in favoarea Credit Europe Bank pentru garantie la plafonul de sconturi;
- 565.609 RON reprezentand efecte comerciale girate in favoarea Bancii Transilvania pentru garantie la plafonul de sconturi.

I. Casa si conturi la banci

Disponibilul include casa si banci in RON si valuta.

	2010	2011
Numerar in casa	7.314	18.217
Numerar la banci in RON	3.730.181	3.388.816
Numerar la banci in devize	63.224	5.929.285
Alte valori	110.391	198.939
TOTAL	3.911.110	9.535.257

J. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

K. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

L. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

M. Provizioane si ajustari de valoare

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate apare o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

O. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

P. Rezultatul financiar

Acesta include dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de plata aferenta leasingului financiar si diferente de curs valutar.

Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

Q. Rezultat reportat

In contul 117 “Rezultatul reportat” se evidentiaza distinct rezultatul reportat provenit din preluarea, la inceputul exercitiului financiar curent, a rezultatului din contul de profit si pierdere al exercitiului financiar precedent (cont 1171 “Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita”), precum si rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (cont 1174 “Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile”). Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Societatea procedeaza astfel:

- eroarea contabila se defineste a fi semnificativa pentru valoarea individuala sau cumulata a elementelor ce depasesc 500.000 RON.
- pentru erorile aferente exercitiilor anterioare, conducerea compartimentului financiar-contabil informeaza consiliul de administratie cu privire la natura erorii, valoare, cauze etc.
- corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.
- corectarea erorilor nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere.
- din punct de vedere fiscal, Societatea corecteaza erorile aferente exercitiilor financiare precedente, conform Codului fiscal.

Rezultatul reportat se prezinta distinct si in Situatia modificarilor capitalului propriu.

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Rezultatul reportat la 31 decembrie 2011 este de 120.935.189 RON, fiind alcatuit din:

	Pierdere	Profit	Total
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	14.455	-
Rezultatul reportat profit contabil nerepartizat	-	3.000	-
Pierdere contabilă a anului 2008	69.481.859	-	-
Pierdere contabilă a anului 2009	33.336.468	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor	3.000	-	-
Pierdere contabilă a anului 2009	15.932.133	-	-
In anul 2011 s-a inregistrat in contul 117 "Rezultatul reportat" suma de 2.199.184 RON, reprezentand urmatoarele:	2.199.184	-	-
* -1.774.146 RON diminuarea veniturilor din vanzari ale anilor precedenti, ca urmare a solutionarii reclamatilor de calitate formulate de clienti, pentru contravaloarea materialului reclamat, ce a fost livrat in anii anteriori;	-	-	-
* 425.038 RON reprezentand cheltuieli suplimentare pretinse de clienti aferente reclamatilor de calitate solutionate si care apartin produselor livrate in anii anteriori anului 2011.	-	-	-
Total general	120.952.644	17.455	120.935.189

Mentionam ca inregistrarea pe seama rezultatului reportat nu determina modificarea situatiilor financiare ale anilor precedenti.

In anul 2011 Societatea nu a acordat si nu platit dividende pentru anul 2010.

R. Recunoasterea veniturilor**Vanzari de bunuri**

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului.

In contabilitate, veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre client.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor
- Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai define controlul efectiv asupra lor;
- Marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- Este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre Societate; si costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

S. Actiuni

Actiunile SC TMK-ARTROM SA sunt gestionate de catre Depozitarul Central SA Bucuresti incepand cu 01 ianuarie 2007, care este continuatorul de drept al obligatiilor de prestare a serviciilor de depozitare si registru efectuate pana la aceasta data de catre Bursa de Valori Bucuresti.

Actiunile TMK ARTROM SA sunt tranzactionate pe piata de capital la Bursa de Valori Bucuresti si au simbolul de piata "ART".

Nu sunt emise actiuni preferentiale. Actiunile societatilor sunt nominale, nematerializate, inseriate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

T. Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai Fondului Roman de Pensii.

Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare, in consecinta nu are obligatii in legatura cu sistemul de pensii. Totusi conform contractelor colective de munca exista drepturi acordate salariatilor in timpul cand sunt salariati si la pensionare pentru care s-au intocmit rapoarte actuariale ce s-au reflectat in evidenta contabila incepand cu anul 2006.

U. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

V. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	116.251.294	116.251.294
Capital subscris actiuni preferentiale		
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	2,51	2,51
Valoare nominala actiuni preferentiale		
	RON	RON
Valoare capital social	291.790.748	291.790.748

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011 este urmatoarea:

	Sold la 31 decembrie 2010	%	Sold la 31 decembrie 2011	%
TMK Europe GmbH Germania	270.383.992	92,66	270.383.992	92,66
Alti actionari persoane fizice si juridice	21.406.756	7,33	21.406.756	7,33

Structura actionariatului era valabila la data de 21 octombrie 2011, conform Registrului Actionarilor trimis de Depozitarul Central.

SC TMK-ARTROM SA detine un numar de 3.807 actiuni provenite din majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor la 31 ianuarie 2009 ca urmare a imposibilitatii repartizarii sumei de 2,5 RON pe actiune, de catre Depozitarul Central pentru actionarii detinatori ai unui numar impar de actiuni.

In data de 26 noiembrie 2011 s-a incheiat perioada de varsare a capitalului social subscris de catre actionarii minoritari. Varsamintele nu s-au efectuat in totalitate, astfel ca la 31 decembrie 2011 soldul contului "Decontari cu actionarii privind capitalul" este de 193.633 RON – a se vedea Nota 10 f).

Consiliul de administratie propune aprobarea diminuarii capitalului social cu suma de 203.209,6 RON reprezentand:

- Suma de 193.654,03 RON reprezentand 77.153 actiuni subscrise de catre actionari in cadrul majorarii de capital decise prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare din data de 17 noiembrie 2008 si neplatite de catre acestia pana la data finalizarii termenului de 3 ani de plata, respectiv pana la data de 26 noiembrie 2011. Actiunile care se vor anula in procesul de diminuare de capital social vor fi stabilite pentru fiecare actionar in parte in functie de sumele neachitate de catre acesta ca urmare a subscrierii de actiuni in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare din data de 17 noiembrie 2008. In cazul in care sumele neachitate de catre actionari nu reprezinta un numar intreg de actiuni, se va rotunji numarul de actiuni anulate in minus, Societatea scutind pe respectivii actionari pentru varsarea sumei corespunzatoare diferentei rezultate intre suma achitata de catre actionari si numarul de actiuni cu care acestia raman in proprietate in urma diminuarii de capital social ;
- Suma de 9.555,57 RON reprezentand 3.807 actiuni neatribuite de catre Depozitarul Central ca urmare a imposibilitatii repartizarii sumei de 2,5 RON pe actiune provenite din majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor la 31 ianuarie 2009 pentru actionarii care detineau un numar impar de actiuni.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

In timpul anului 2011, Societatea nu a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), conducerii executive si de supraveghere:

La 31 decembrie 2011, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere. In prezent nu exista obligatii contractuale cu privire la plata unor pensii catre administratori si directori.

Nu s-au acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului.

Societatea nu si-a asumat in numele Consiliului de Administratie garantii banesti.

Administratorii au constituit garantii la nivelul valorii a 10 actiuni.

8.b. Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Anul 2010	Anul 2011
Numar mediu salariati	1058	1141
din care:		
Muncitori	937	1005
Tesa	121	136
Numar efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar	1104	1166

	Anul 2010	Anul 2011
Salarii platite aferente exercitiului	37.291.967	46.817.377
Tichete de masa acordate	2.054.484	2.263.584
Total cheltuieli salariale	39.346.451	49.080.961
Cheltuieli cu asigurarile sociale	10.647.294	13.349.154
Total	49.993.745	62.430.115

Nu exista cheltuieli cu contributii pentru pensii.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (continuare)

Evolutia structurii Consiliului de Administratie in anul 2011

La data de 1 ianuarie 2011 Consiliul de Adminsitratie avea urmatoarea componenta:

Nume	Funcție
Marous Josef	Presedinte
Adrian Popescu	Director General
Andrey Zimin	Membru
Sergey Marchenko	Membru
Evgeny Makarov	Membru
Dmitry Chernichenko	Membru
Konstantin Semerikov	Membru

In data de 2 septembrie 2011 a avut loc Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor prin care s-a hotarat modificarea Consiliului de Administratie astfel:

Nume	Funcție
Marous Josef	Presedinte
Adrian Popescu	Director General
Andrey Zimin	Membru
Marchenko Kirill	Membru
Evgeny Makarov	Membru

Societatea este condusa de un Comitet Director (CD) format din:

1. Adrian Popescu –Director General (CEO)- Presedinte Comitet Director;
2. Vaduva Cristiana – Director General Adjunct Economic si Contabilitate (CEAO) - membru CD;
3. Drinciu Cristian – Director General Adjunct Operatiuni (COO) - membru CD;
4. Mustata Valeru – Director General Adjunct Comercial-Logistica – Administrativ (CCO) – membru CD.

Incepand cu 1 iunie 2011 ca urmare a schimbarii organizarii societatii si a reorganizarii activitatilor in 6 directii generale, in afara membrilor Comitetului Director, incepand cu data de 1 iunie 2011, Directorul General al Societatii a numit inca trei Directori Generali Adjuncti, cetateni straini, angajati cu contract de munca si actionand in baza de mandat special aprobat de Directorul general in baza prerogativelor conferite de Actul Constitutiv si legea romana relevanta, dupa cum urmeaza:

5. Cerny Evgeny - Director General Adjunct Financiar (CFO);
6. Pavlov Alexander – Director General Adjunct Achizitii (CPO);
7. Koolomets Olga - Director General Comunicare si Politici de personal (PR-HR O).

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (continuare)*Reprezentarea Societatii*

Directorul General reprezinta Societatea in raporturile cu tertii si are competente depline de a angaja, concedia, stabili remuneratia oricaror angajati, de a stabili si de a modifica in orice moment organigrama Societatii.

Societatea este valabil reprezentata in raporturile cu tertii, incluzand dar fara a se limita la institutii financiare, instante de toate gradele de jurisdicție, autoritati guvernamentale, de urmatoarele persoane actionand impreuna sau separat, conform celor de mai jos:

1. de catre Directorul General actionand individual; sau
2. de catre Directorul General Adjunct Operatiuni (prima semnatura) actionand impreuna cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a doua semnatura), in conformitate cu mandatul dat de catre Directorul General, sau
3. de catre Directorul General Adjunct Comercial-Logistica-Administrativ (prima semnatura) actionand impreuna cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a doua semnatura), in conformitate cu mandatul dat de catre Directorul General.

Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate este reprezentantul Directorului General in legatura cu controlul financiar preventiv asupra operatiunilor Societatii in limita mandatului acordat de catre Directorul General.

In caz de absenta, Directorul General poate delega puterile sale de reprezentare a Societatii oricaruia dintre directorii executivi precizand daca directorii executivi carora le-au fost delegate aceste prerogative actioneaza impreuna sau separat, precum si perioada de valabilitate si limitele mandatului acordat. Directorul General poate delega dreptul sau de semnatura si reprezentare a Societatii pe baza de procura speciala.

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2010 si 2011 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu salariile	39.346.451	49.080.961
Cheltuieli cu asigurarile sociale	10.647.294	13.349.154

Nu exista cheltuieli cu contributii pentru pensii

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2010	2011
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	2,32	2,60
Indicatorul lichiditatii imediate	1,18	1,28
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare (Capital imprumutat / Capital propriu)	110,59%	70,81%
Indicatorul gradului de indatorare (Capital imprumutat / Capital angajat)	52,51%	41,46%
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	0,66	3,69
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	2,16	3,48
Numarul de zile de stocare	169	105
Viteza de rotatie a debitelor clienti	62,6	81,2
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	33,42	40,26
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1,62	1,81
Viteza de rotatie a activelor totale	0,84	0,95
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,04	0,13
Marja bruta din vanzari	7,9	18,4

Indicatorii prezentati mai sus sunt detalati in OMF 3055/2009.

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant) si indicatorul lichiditatii imediate (test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri.

Valorile obtinute sunt in concordanta cu cele recomandate (in jur de 2), reflectand o capacitate a Societatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente si in principal din creante si lichiditati.

Valorile obtinute sunt crescute in comparatie cu anul precedent ca urmare a scaderii datoriilor curente. Fata de anul precedent se inregistreaza o crestere a creantelor comerciale si o scadere a platilor in avans catre TMK RESITA.

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (creditele) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Societatii la incheierea exercitiului financiar.

Fata de anul 2010 acest indicator a scazut ca urmare a scaderii datoriilor pe termen lung dar si ca urmare a cresterii capitalurilor proprii cu profitul anului 2011 si a diferentelor de reevaluare inregistrate.

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor determina de cate ori Societatea poate achita cheltuielile cu dobanda.

Fata de anul precedent acest indicator a crescut, ca urmare a cresterii profitului contabil si ca urmare a scaderii volumului dobanzilor. Cheltuielile cu dobanzile au scazut fata de anul precedent ca urmare a achitarii in timpul anului a imprumutului de la IPSCO TUBULARS SUA si a scaderii ratelor dobanzilor fata de anul anterior.

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

3. Indicatori de activitate

Numarul de zile de stocare indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate. Acest indicator s-a imbunatatit fata de anul precedent in concordanta cu cresterea vitezei de rotatie a stocurilor.

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre Societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Acest indicator inregistreaza o crestere fata de anul 2010 ca urmare a mentinerii termenului de incasare a clientilor dar si a cresterii cifrei de afaceri la clientii cu durate de incasare mai mari decat media.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizor exprima numarul de zile de creditare pe care Societatea il obtine de la furnizorii sai. Acest indicator este mai mic decat viteza de rotatie a clientilor, cu alte cuvinte TMK plateste mai repede decat incaseaza. Principalul furnizor este TMK- RESITA pentru care platile se fac la 30 de zile si in avans.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. Acest indicator a crescut in 2011 fata de anul 2010, ca urmare a cresterii cifrei de afaceri. Activele imobilizate au crescut intr-un ritm inferior ritmului de crestere a cifrei de afaceri.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele Societatii. In anul 2011 acest indicator a crescut ca urmare a cresterii cifrei de afaceri.

4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine Societatea la o unitate de resurse investite. Acest indicator a crescut in anul 2011, in special, ca urmare a cresterii profitului din exploatare ce a acoperit pierderea financiara.

Marja bruta din vanzari este mai mare in anul 2011 fata de anul 2010 ca urmare a cresterii cifrei de afaceri.

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea Societatii

SC TMK - ARTROM SA Slatina are sediul principal in Romania, judetul Olt, municipiul Slatina, strada Draganesti, Nr. 30.

Sediu secundar: Municipiul Bucuresti, sector 1, Str. Daniel Danielopolu nr.2 (Reprezentanta), pe baza de contract de inchiriere.

Sediu secundar: Municipiul Slatina, Str. Ec. Teodoroiu, Bloc V22, Parter, jud. Olt.

Sediu secundar: Municipiul Slatina, Str. Ec. Teodoroiu, Bloc V23, Parter, jud. Olt.

Forma juridica a intreprinderii: Societate comerciala pe actiuni.

SC TMK - ARTROM SA Slatina este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J28/9/1991.

Obiectul de activitate: Productia si comercializarea tevilor nesudate din otel pentru constructia de masini, rulmenti si industrie petroliera.

b) Informatii privind relatiile intreprinderii cu filiale, intreprinderi asociate sau cu alte intreprinderi in care se detin titluri de participare strategice

TMK EUROPE GmbH Germania, companie care face parte din OAO TMK este actionarul majoritar al SC TMK - ARTROM SA Slatina si al SC TMK - Resita SA.

OAO TMK este o companie specializata in productia de tevi din otel laminate si sudate.

Impreuna cu cele 24 de intreprinderi amplasate in Rusia, SUA, Romania si Kazahstan, TMK detine cele mai mari capacitati de productie a intregului spectru de tevi din otel dintre liderii mondiali. Ponderea cea mai mare in structura de livrari a Companiei revine conductelor petroliere cu filet de inalta rentabilitate. TMK isi livreaza productia in peste 65 de tari.

Actiunile TMK sunt listate la Bursa din Londra, pe piata extrabursiera a SUA (OTCQX), precum si pe platformele bursiere din Rusia – MICEX si RTS.

In Romania OAO TMK detine doua uzine metalurgice si anume:

- TMK-ARTROM SA Slatina – producator de tevi laminate mecanice si compania coordonatoare a operatiunilor din Europa ale TMK;
- TMK-RESITA SA Resita – fostul Combinat Siderurgic Resita,

Conform OMFP 3055/2009, SC TMK-ARTROM SA Slatina si TMK-RESITA SA sunt parti legate si nu vor prezenta situatii financiare consolidate, intrucat nu sunt parti afiliate.

Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite de OAO TMK, str. Pokrovka, 40, 2A, Moscova, Federatia Rusa. Acestea pot fi obtinute pe site-ul: www.tmk-group.com.

S.C. TMK-ARTROM SA Slatina are relatii comerciale (furnizor, client) cu actionarul majoritar TMK EUROPE GmbH Germania precum si cu SC TMK Resita SA, TMK ITALIA, TMK GLOBAL AG Elvetia, SINARA IMOBILIARE SRL companii legate.

SC TMK - ARTROM SA Slatina nu detine titluri de participare la alte societati.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

c) Informatii referitoare la impozitul pe profit

Ponderea dintre activitatea curenta si activitatea totala:

	Anul 2010		Anul 2011	
	RON	%	RON	%
Venituri totale	757.419.488	100,00	954.844.806	100,00
Venituri din exploatare	658.901.856	86,99	862.739.532	80,95
Venituri financiare	99.517.632	13,14	92.105.274	9,65
Venituri extraordinare	-	-	-	-

Reconcilierea intre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.10.2010 - 31.12.2010	2011
Profit contabil	(7.408.109)	(3.489.227)	67.503.261
Elemente similare veniturilor	627.593	1.215.734	342.483
Elemente similare cheltuielilor total:	5.434.133	-	8.551.770
Amortizare fiscala	6.361.063	2.377.845	14.237.930
Rezerva legala	16.114.987	5.052.465	3.375.163
Alte sume deductibile	11.272	17.970	19.749
Total deduceri	16.126.259	5.070.435	17.632.842
Alte venituri neimpozabile (venituri din anulare de provizioane)	1.299.018	935.647	4.319.049
Cheltuieli nedeductibile		-	
Total cheltuieli nedeductibile	27.382.431	14.444.659	42.858.999
Total profit impozabil/Pierdere fiscala pentru anul de raportare, inainte de reportarea pierderii	(3.184.425)	3.787.239	80.201.082
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	(125.563.561)	(128.747.986)	(124.049.710)
Pierdere prescrisa	-	911.037	-
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	(128.747.986)	(124.049.710)	(43.848.628)

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piete de desfacere:

	Anul 2010		Anul 2011		crestere
	RON	%	RON	%	%
Piata interna	141.469.516	21	189.093.800	22	33,66
Export	524.352.603	79	667.219.778	78	27,25
Total cifra de afaceri	665.822.119	100	856.313.578	100	28,61

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de segmente de activitate**

	Anul 2010		Anul 2011		Variatie
	RON	%	RON	%	%
Total cifra de afaceri, din care	665.822.119	100,00	856.313.578	100,00	28,61
Venituri din vanzarea produselor finite	648.524.014	97,40	818.254.353	95,56	26,17
Venituri din vanzarea produselor reziduale	16.109.395	2,42	31.177.272	3,64	93,53
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	628.526	0,09	800.430	0,09	27,35
Venituri din vanzari de marfuri	560.184	0,08	6.081.523	0,71	985,63

Cresterea cifrei de afaceri din activitatea de baza s-a datorat in principal cresterii volumului fizic de vanzari de tevi de la 165.311 tone la 174.440 tone (crestere cu 3%), dar si ca urmare a cresterii pretului mediu de vanzare cu 22,6%. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut in anul 2011 datorita vanzarii pe piata interna a 2.045 tone de tagle achizitionate din Federatia Rusa, producator Uzina Metalurgica Taganrog, in valoare de 4.849.114 RON.

Prezentarea cifrei de afaceri pe piete geografice :

Vanzarile de tevi pe piata externa se desfasoara cu firmele TMK EUROPE Germania, TMK ITALIA si TMK GLOBAL AG Elvetia In functie de destinatia finala a tevilor produse de TMK-ARTROM segmentul geografic al vanzarilor de tevi se prezinta astfel:

	Anul 2010		Anul 2011	
	RON	%	RON	%
Vanzari de tevi din care:				
Piata interna	124.242.415	19,16	152.025.223	18,58
Europa	410.692.151	63,33	527.195.118	64,43
America de Nord	104.455.870	16,11	125.058.581	15,28
Alte zone	9.133.578	1,41	13.975.431	1,71
Total vanzari de tevi	648.524.014	100	818.254.353	100,00
Vanzari de alte bunuri si servicii din care:				
Piata interna	17227101	99,59	37068577	97,40
vanzari de alte bunuri si servicii la export	71004	0,41	990648	2,60
Total vanzari de alte bunuri si servicii	17.298.105	100	38.059.225	100
Total cifra de afaceri	665.822.119	-	856.313.578	-

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

f) Evenimente ulterioare bilantului

Consiliul de Administratie propune la data de 22 martie 2012 aprobarea diminuarii capitalului social cu suma de 203.209,6 RON reprezentand:

- Suma de 193.654,03 RON reprezentand 77.153 actiuni subscrise de catre actionari in cadrul majorarii de capital decise prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare din data de 17 noiembrie 2008 si neplatite de catre acestia pana la data finalizarii termenului de 3 ani de plata, respectiv pana la data de 26 noiembrie 2011. Actiunile care se vor anula in procesul de diminuare de capital social vor fi stabilite pentru fiecare actionar in parte in functie de sumele neachitate de catre acesta ca urmare a subscrierii de actiuni in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare din data de 17 noiembrie 2008. In cazul in care sumele neachitate de catre actionari nu reprezinta un numar intreg de actiuni, se va rotunji numarul de actiuni anulate in minus, Societatea scutind pe respectivii actionari pentru varsarea sumei corespunzatoare diferentei rezultate intre suma achitata de catre actionari si numarul de actiuni cu care acestia raman in proprietate in urma diminuarii de capital social.
- Suma de 9.555,57 RON reprezentand 3.807 actiuni neatribuite de catre Depozitarul Central ca urmare a imposibilitatii repartizarii sumei de 2,5 RON pe actiune provenite din majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor la 31 ianuarie 2009, pentru actionarii care detineau un numar impar de actiuni.

g) Valoarea si natura veniturilor si cheltuielilor in avans

Cheltuielile inregistrate in avans la data de 31 decembrie 2011 sunt in suma de 2.120.934 RON, reprezentand abonamente la diverse publicatii, comisioane de gestiune aferente creditelor pe termen lung, asigurare de produs.

h) Ratele achitate in cadrul contractelor de leasing

Societatea detine numai contracte de leasing financiar prezentate in nota explicativa nr.5.

Dobanda aferenta contractelor de leasing reprezinta datorie contingent la data de 31 decembrie 2011 si a fost prezentata in Nota 5.

Societatea nu are incheiate contracte de leasing financiar in calitate de locator.

i) Onorariile platite auditorilor

Auditul societatii este asigurat de firma Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariul auditorului este stabilit prin intelegerea dintre cele doua parti si este prevazut in contractele de prestari servicii incheiate intre SC TMK - ARTROM SA si Ernst & Young Assurance Services. In anul 2011 Societatea a achitat onorarii auditorilor in suma de 298.379 RON (inclusiv TVA).

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)
j) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

Societatea inregistreaza la 31 decembrie 2011 efecte comerciale remise spre scontare si neajunse la scadenta in suma de 8.391.320 RON dupa cum urmeaza:

- 7.291.495 RON reprezentand efecte comerciale girate in favoarea Bancii Comerciale Romane pentru garantie la plafonul de sconturi;
- 534.216 RON reprezentand efecte comerciale girate in favoarea Credit Europe Bank pentru garantie la plafonul de sconturi;
- 565.609 RON reprezentand efecte comerciale girate in favoarea Bancii Transilvania pentru garantie la plafonul de sconturi.

k) Dobanzi aferente imprumuturilor contractate

Pentru sumele primite la imprumuturile contractate, Societatea datoreaza si dobanda aferenta exercitiului financiar incheiat detaliata mai jos:

Creditor	nr.contr/data	Rata dobanzii	Suma acordata	Valuta	Scadenta finala	Sold final 31.12.2011		Dobanda 31.12.2011	Dobanda 31.12.2011
						valuta	RON	valuta	RON
BCR S.A.	FA1/4.10.2011	EURIBOR 3M+3,5%	20.000.000	EUR	03.10.2014	14.735.337	63.652.234	196.670	849.554
BCR S.A.	FA 2/4.10.2011	EURIBOR 3M+3,5%	20.000.000	EUR	03.10.2016	20.000.000	86.394.000	230.238	994.558
VTB BANK AUSTRIA	FA/29.07.2011	EURIBOR 1M+4%	20.000.000	EUR	08.08.2016	20.000.000	86.394.000	57.789	249.631
UNICREDIT TIRIAC BANK	899344/ 16.11.2011	Euribor 1M+3,5%	15.000.000	EUR	16.11.2016	15.000.000	64.795.500	34.913	150.812
CREDIT EUROPE BANK	141/19.01.2010	ROBOR 6M+3%	4.000.000	RON	13.10.2012	445.178	445.178	-	-
BANCA TRANSILVANIA	14/10.02.2010	ROBOR 6M+3%	5.000.000	RON	22.11.2012	712.080	712.080	-	-
TMK EUROPE GmbH	w/n/1.12.2008	libor+0.5%	22.837.540	USD	25.09.2018	22.837.540	76.299.822	15.668	52.319
			38.425	RON		38.425			
TOTAL							378.692.814	-	2.296.874

l) Angajamente sub forma garantiilor prezentate separat pe garantii valorice

Aceste garantii si ipoteci sunt prezentate pe larg in Nota 5.

TMK ARTROM
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Situatia ipotecilor si gajurilor asupra activelor Tmk-Artrom la 31 decembrie 2011

Nr. crt.	Tip garantie	Acordata catre	Suma pt care a fost acordata	Pentru ce a fost acordata	data expirarii contractului de garantie
1	Ipoteca de rang II asupra terenuri in suprafata de 203.651,82 mp si imobilele construite	TMK EUROPE GmbH	22837540.03 USD si 38425.07 RON	CONTR IMPRUMUT:LIBOR 1M+0.5%	25.09.2018
2	Garantie reala fara deposedare de bunuri de rang II	TMK EUROPE GmbH	22837540.03 USD si 38425.07 RON	CONTR IMPRUMUT:LIBOR 1M+0.5%	25.09.2018
3	Ipoteca de rang I pentru terenuri in supr 211.614,54 mp si cladiri	TMK EUROPE GmbH	22837540.03 USD si 38425.07 RON	CONTR IMPRUMUT:LIBOR 1M+0.5%	25.09.2018
4	Garantie reala fara deposedare de bunuri de rang I	TMK EUROPE GmbH	22837540.03 USD si 38425.07 RON	CONTR IMPRUMUT:LIBOR 1M+0.5%	25.09.2018
5	Contract de ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente pentru contract imprumut 40 mil EUR	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	40000000 EUR	CONTR. IMPRUMUT:EURIBOR 3M+3.5%	03.10.2016
6	contract de ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente - pentru acord cadru scont	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	10000000 RON	FACILITATE SCOTARE:ROBOR 3M+3%	26.10.2012
7	contract de ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente - pentru contract cadru tranzactii instrumente financiare derivate	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	3000000 EUR	ISDA AGREEMENT	31.10.2016
8	Contract de ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente pentru contract imprumut 20 mil EUR	VTB BANK AUSTRIA	20000000 EUR	CONTR IMPR: EURIBOR 1M+4%	08.08.2016
9	Contract de ipoteca mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente pt contract imprumut 15 mil EUR	UNICREDIT TIRIAC BANK	15000000 EUR	CONTR IMPR: EURIBOR 1M+3.5%	16.11.2016
10	contract de garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente AA1/CES/01/06.05.2010	BANCA TRANSILVANIA	5000000 RON	CONTR IMPR:ROBOR 3M+3%	22.11.2012
11	contract de ipoteca asupra conturilor / 16.11.2011	CREDIT EUROPE BANK	4000000 RON	CONTR IMPR: ROBOR 6M+3%	13.10.2012
12	contract de ipoteca mobiliara asupra depozit colateral	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	117000 RON	SGB	10.02.2012
13	contract de ipoteca mobiliara asupra depozit colateral	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	500000 RON	SGB	15.02.2012

m) Stocuri

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materii prime	30.430.458	40.711.002
Materiale consumabile	10.492.618	15.579.370
Materiale consumabile in curs de aprovizionare	460.251	-
Obiecte de inventar (scule de productie)	9.167.486	9.736.163
Productia in curs de executie	33.047.975	20.063.350
Produse finite. produse reziduale	23.572.279	27.809.232
Ajustari pt.deprecierea produselor finite	(409.680)	(185.965)
Stocuri aflate la terti	166.056	60.857
Produse finite in tranzit	1.720.830	7.638.554
Marfuri si ambalaje	155.049	86.786
Avansuri pentru cumparari de stocuri	77.568.226	93.566.425
Total	186.371.548	215.065.774

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Stocul de materii prime la 31 decembrie 2011 a crescut fata de 31 decembrie 2010 de la 12.955 tone la 16.507 tone atat pentru optimizarea consumului de materie prima (tagla) cat si ca urmare a cresterii volumului de comenzi fata de perioada precedenta, dar si a pretului materiei prime determinat de cresterea pretului fierului vechi.

SC TMK-RESITA SA este unicul furnizor de materii prime (tagle) al TMK- ARTROM SA.

La data de 31 decembrie 2011 SC TMK - ARTROM SA Slatina a evidentiat in cadrul avansurilor pentru cumparari de stocuri suma de 93.538.563 RON, platita catre SC TMK RESITA SA, reprezentad avansuri pentru procurare de materie prima (tagla). In total avansuri ponderea avansului catre SC TMK RESITA SA este de 99,97%.

La sfarsitul anului Societatea inregistreaza produse finite in tranzit, destinate exportului, in suma de 7.638.554 RON reprezentand 1.790 tone tevi, pentru care nu s-a transferat dreptul de proprietate conform contractelor comerciale si conditiilor INCOTERMS 2010.

n) Tranzactii cu parti afiliate si legate

In decursul anului 2011 S.C. TMK-ARTROM S.A. a avut relatii comerciale cu urmatorii afiliati:

- TMK Europe GmbH Dussendorf, Germania (fosta TMK SINARA HANDEL Gmbh);
- TMK GLOBAL AG Zurich, Elvetia;
- TMK Italia s.r.l. Lecco, Italia
- S.C. TMK-RESITA S.A. Resita;
- OAO TMK Rusia;
- Sinarsky pipe plant RUSIA
- Seversky pipe plant RUSIA
- Taganrog metallurgical Works RUSIA
- OJSC Volzsky Pipe Plant RUSIA
- RosNITI JSC RUSIA
- IPSCO Tubulars Inc. USA;
- TMK IPSCO INTERNATIONAL, L.L.C., USA;
- TMK-Inox RUSIA
- Sinara Imobiliare SRL
- Sinara BG EOOD Bulgaria

Principalele grupe de produse vandute in decursul anului 2011, de catre S.C. TMK-ARTROM S.A. catre companiile inrudite au fost urmatoarele:

- tevi nesudate din otel;
- produse reziduale;
- comision;
- marfuri
- alte servicii;

Analiza comparativa a vanzarilor catre afiliati fata de total cifra de afaceri an 2011 :

Indicator	Valoare RON	%
Total vanzari catre parti afiliate an 2011	639.555.944	74,69
Total vanzari terti	216.757.635	25,31
Total cifra de afaceri	856.313.579	100

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****Structura vanzarilor din anul 2011 cu partile legate:**

Companie inrudita	Valoare vanzari RON	%
TMK Europe GmbH	268.984.368	42,06
TMK Italia s.r.l.	201.027.819	31,43
TMK GLOBAL	131.169.663	20,51
S.C. TMK-RESITA S.A.	31.862.445	4,98
TMK IPSCO International	6.468.786	1,01
Sinarsky pipe plant	10.716	-
Seversky pipe plant	10.716	-
Taganrog metallurgical Works	10.716	-
OJSC Volzsky Pipe Plant	10.716	-
Total	639.555.944	100

Structura vanzarilor din anul 2011 catre parti legate pe categorii de produse

Categorie produs	Valoare RON	%
tevi nesudate	608.003.174	95,07
produse reziduale	30.683.351	4,80
marfuri	106.147	0,02
alte servicii	763.272	0,12
Total	639.555.944	100

Structura vanzarilor din anul 2011 pe parti legate si categorii de produse

Categorie produs	TMK Europe GmbH	TMK GLOBAL	TMK Italia s.r.l.	SC TMK RESITA S.A. (RON)	TMK IPSCO International	OJSC Volzsky Pipe Plant RUSIA	Taganrog Metallurgical Works RUSIA	Sinarsky pipe plant RUSIA	Seversky pipe plant RUSIA
tevi nesudate	268.962.760	131.169.663	201.007.436	394.531	6.468.786	-	-	-	-
produse reziduale	-	-	-	30.683.351	-	-	-	-	-
marfuri	-	-	-	106.147	-	-	-	-	-
alte servicii	21.609	-	20.384	678.416	-	10.716	10.716	10.716	10.716
Total	268.984.368	131.169.663	201.027.819	31.862.445	6.468.786	10.716	10.716	10.716	10.716

In anul 2011 s-au emis facturi catre TMK RESITA SA ce nu se regasesc in cifra de afaceri dupa cum urmeaza:

	Suma fara TVA
Vanzari imobilizari corporale	156.100
Materiale achizitionate de la TMK EUROPE si vandute in comision (feroaliaje, prafuri de turnare, electrozi de grafit)	95.009.761
Refacturari servicii diverse	827.958
Total	95.993.819

TMK ARTROM
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Principalele contracte de vanzare ale TMK-ARTROM cu partile legate, valabile pe parcursul anului 2011 au fost:

Client	Nr contract	Data intocmirii contractului	Data expirarii contractului	Valoare Contract	Moneda	Obiect
OAO TMK	I-AR/4-07	6/1/2007	nedeterminata	5.000	USD	Servicii
OAO TMK	A2-2010/20.12.2010	12/20/2010	nedeterminata		USD	Comision prestarii servicii media
TMK-RESITA SA	189/25.01.2010	1/25/2010	1/25/2012	33.000.000	RON	Scrap metal
TMK-RESITA SA	327/15.06.2010	6/15/2010	nedeterminata	591.875 (fara TVA)	EUR	Certificate emisii
TMK-RESITA SA	177/12.01.2010 si act aditional	12/1/2010	12/31/2011	20.000.000	EUR	Comision (importuri)
TMK-RESITA SA	AA 483/15.12.2010	12/15/2010	nedeterminata	591.875 (fara TVA)	EUR	Certificate emisii
TMK-RESITA SA	664/14.03.2011	3/15/2011	12/31/2012	5.000/an	EUR	Servicii de audit intern
TMK-RESITA SA	665/14.03.2011	3/15/2011	12/31/2012	5000/an	EUR	Servicii de audit intern
TMK Europe	317	7/1/2010	12/31/2011	96.400.000	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Europe/TMK-Resita	25/1000 si act aditional	2/22/2008	11/31/2011	36.000.000	EUR	Vanzari tagla
TMK Global AG	SR-1560/7A	3/15/2010	12/31/2012	68.000.000	USD	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Global AG	SR-1523/2A	7/1/2010	6/30/2012	20.000.000	USD	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Global AG	SR-1524/2A	7/1/2010	6/30/2012	18.000.000	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Global AG	SR-1553/68	11/29/2010	12/31/2011	2.000.000	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Global AG	SR-1576/64	6/29/2011	6/29/2012	250.000	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Global AG	SR-1593/68	9/8/2011	9/8/2012	109.662	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Global AG	SR-1587/68	10/5/2011	10/5/2012	2000000	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura
TMK Italia	298	5/21/2010	12/31/2011	85.100.000	EUR	Vanzari tevi din otel fara sudura

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**

Principalele grupe de produse achizitionate in decursul anului 2011, de S.C. TMK-ARTROM S.A. de la partile legate au fost urmatoarele:

- materie prima (tagla);
- materiale;
- marfuri;
- servicii.

Structura achizitiilor din anul 2011 de la partile legate si categorii de produse

	TMK Europe GmbH	TMK GLOBAL	TMK Italia s.r.l.	OAO TMK	SC TMK RESITA S.A.	RosNITI JSC	Sinara Imobiliare SRL	Sinara BG EOOD Bulgari a
- materie prima (tagla)	-	-	-	-	525.461.770	-	-	-
- materiale	7.126.619	-	-	-	309.120	-	-	-
- piese de schimb	-	-	-	-	677.150	-	-	-
- certificate CO2	-	-	-	-	2.419.611	-	-	-
- marfuri in cadrul contractului de comision cu TMK RESITA	94.851.816	-	-	-	-	-	-	-
- marfa tagla	4.683.049	-	-	-	-	-	-	-
- alte marfuri	-	-	-	-	738.145	-	-	-
- servicii	91.933	63.841	2.103.854	415.542	203.308	65.296	2.082.786	313.386
Total	106.753.417	63.841	2.103.854	415.542	529.809.103	65.296	2.082.786	313.386

* valorile achizitiilor sunt prezentate fara TVA.

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**

Principalele contracte de achizitii incheiate de TMK-ARTROM cu partile legate valabile in anul 2011 au fost:

Furnizor	Nr contract	Data Intocmirii contractului	Data expirarii contractului	Valoare contract	Moneda	Obiectul contractului
OAo TMK	I-AR/4-07	6/1/2007	12/31/2010	5000 /luna	USD	Servicii consultant
TMK-RESITA	32	3/2/2009	3/2/2013	204.994	RON	Reparatii motoare electrice, bobine
TMK-RESITA	173+add 1	12/24/2009	12/31/2011	335.803.600	RON	Tagle tevi
TMK-RESITA	177 + Add	1/12/2010	12/31/2011	20.000.000	EUR	Contract comision
TMK EUROPE GmbH	10-5005 ART-RES+Sp	2/25/2010	9/11/2012	1.117.606	EUR	Materiale refractare
ROSNITI JSC	1.21.15-a-45/10	7/16/2010	5/31/2012	57.840	USD	Contract de cercetare
TMK EUROPE GmbH	737	11/15/2010	12/31/2011	226.965	EUR	Componente pt Statia de Compensare
TMK EUROPE GmbH	10-5058 ART-RES + Add	12/28/2010	3/10/2012	839.904	EUR	FeSi
TMK EUROPE GmbH	10-5029 ART-RES +add	12/28/2010	3/10/2012	8.163.266	EUR	FeSiMn
TMK EUROPE GmbH	11-5004 ART RES +add	1/10/2011	10/20/2012	3.521.364	EUR	Electrozi Grafrit SGL
TMK EUROPE GmbH	11-5002 ART	1/17/2011	1/16/2012	138.555	EUR	Role+glisiere
TMK EUROPE GmbH	11-5010 ART-RES+add 1	1/17/2011	6/7/2012	175.465	USD	FeCr
TMK EUROPE GmbH	10-5059 ART-RES +add	1/17/2011	1/16/2012	220.441	EUR	FeMnHC
TMK EUROPE GmbH	07-503 ART-RES + add	1/18/2011	1/17/2012	157.535	EUR	Materiale refractare trim II
TMK EUROPE GmbH	06-540 ART-RES+Add	1/18/2011	1/17/2012	200.032	EUR	Materiale refractare pt trim I
TMK EUROPE GmbH	11-5009 ART-RES+add	1/24/2011	6/7/2012	472.320	EUR	FeMo, FeV
TMK EUROPE GmbH	11-5015 ART-RES	1/31/2011	1/30/2012	71.281	EUR	Sertare CS 60
TMK EUROPE GmbH	11-5013 ART-RES	1/31/2011	1/30/2012	1.172.471	EUR	Materiale Vezuvius
TMK EUROPE GmbH	10-5093 ART-RES	2/3/2011	2/2/2012	56.930	EUR	Injectoare cuptor EBT
TMK EUROPE GmbH	11-5099 ART-RES	2/24/2011	2/23/2012	61.594	EUR	Electrozi grafrit
TMK EUROPE GmbH	11-5023 ART-RES +add	2/24/2011	3/10/2012	124.605	EUR	Rulmenti tip SAMARA
TMK EUROPE GmbH	11-5024 ART-RES +add	3/11/2011	9/22/2012	1.418.516	EUR	FeSiMn
TMK EUROPE GmbH	11-5038 ART-RES	4/6/2011	4/5/2012	110.004	EUR	FeSi
TMK EUROPE GmbH	11-5039 ART-RES	4/6/2011	4/5/2012	203.940	EUR	Fir SiCa
TMK EUROPE GmbH	11-5037 ART-RES	4/6/2011	4/5/2012	232.780	EUR	FeMn
TMK-RESITA	107a/1000	4/15/2011	1/1/2012	226.965	EUR	Componente pentru statia de compensare
TMK EUROPE GmbH	11-5032 ART RES	5/5/2011	5/4/2012	81.679	EUR	Tuburi CuAg
TMK-RESITA	749	6/2/2011	12/31/2011	55.000	EUR	Strung
TMK EUROPE GmbH	11-5051 ART RES	6/14/2011	6/13/2012	103.000	EUR	Electrice
TMK EUROPE GmbH	11-5073 ART RES	6/22/2011	6/21/2012	1.690.230	EUR	HBI
TMK EUROPE GmbH	11-5087 ART-RES	7/21/2011	7/20/2012	2.765.550	USD	HBI
TMK EUROPE GmbH	11-5082 ART RES	8/10/2011	8/9/2012	57.938	EUR	Bauxita
TMK EUROPE GmbH	11-5078 ART	8/10/2011	8/9/2012	104.071	EUR	Dornuri DEW
TMK EUROPE GmbH	11-5074 ART	8/10/2011	8/9/2012	203.322	EUR	SiCa fir
TMK EUROPE GmbH	11-5092 ART RES	8/26/2011	8/25/2012	1.658.520	USD	HBI
TMK EUROPE GmbH	11-5101 ART RES	10/21/2011	10/20/2012	52.489	EUR	KaFe

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Furnizor	Nr contract	Data Intocmirii contractului	Data expirarii contractului	Valoare contract	Moneda	Obiectul contractului
TMK EUROPE GmbH	11-5072 ART RES+add	10/21/2011	10/20/2012	403.497	EUR	FeSiMn, FeMn, FeSi
TMK EUROPE GmbH	12-5001 ART-RES	12/20/2011	12/31/2012	269.263	EUR	Componente pentru TMK-RESITA
TMK EUROPE GmbH	939	12/29/2011	12/31/2012	274.701	EUR	Componente pentru TMK-RESITA
Sinara BG EOOD Bulgaria	883	30/09/2011	30/09/2012	2%	EUR	Comision agent
TMK ITALIA	868	13/09/2011	31/12/2012	3%.5%	EUR	Comision agent
Sinara Imobiliare SRL	24/22.09.2006	22/09/2006	31/10/2012	13300/luna	EUR	Chirie
Sinara Imobiliare SRL	23/22.09.2006	22/09/2006	30/09/2016	25233/luna	EUR	Chirie

In decursul anului 2011 S.C. TMK-ARTROM S.A. a rambursat toate imprumuturile de la companiile afiliate

Nr. crt	Numar si data contractului	Creditor	Rata dobanzii	Suma acordata	Valuta	Scadenta finala	Sold final 31 decembrie 2011		Dobanda (valuta)- 31.12.2011	Dobanda (RON)- 31.12.2011
							valuta	RON		
2	w/n/20.11.2008	TMK IPSCO TUBULARS SUA	10%	79.000.000	USD	11/20/2011	-	-	-	-
3	w/n/1.12.2008	TMK EUROPE GmbH	LIBOR +0.5%	22.837.540	USD	9/25/2018	22.837.540	76.299.822	15.668	52.319
4	1/16.02.2011	TMK EUROPE GmbH	8%	38.425	RON		38.425			
5	2/23.02.2011	TMK EUROPE GmbH	8%	1.000.000	EUR	5/15/2011	-	-	-	-
6	2011/3/24.02.2011	TMK EUROPE GmbH	8%	1.000.000	EUR	5/24/2011	-	-	-	-
7	2011/4/25.02.2011	TMK EUROPE GmbH	8%	500.000	EUR	5/25/2011	-	-	-	-
8	2011/5/03.03.2011	TMK EUROPE GmbH	8%	500.000	EUR	5/26/2011	-	-	-	-
9	2011/5/03.03.2011	TMK EUROPE GmbH	8%	1.000.000	EUR	6/30/2011	-	-	-	-
TOTAL			-	-	-	-	-	76.299.822	-	52.319

Situatia imprumuturilor acordate de S.C. TMK-ARTROM S.A. in cadrul grupului la 31.12.2011 se prezinta in felul urmatoar:

Nr. crt	Nume&Data contract	Imprumutata	Valuta sau Moneda	Suma imprumutata	Sold Imprumut 31.12.2011	Sold Dobanda 31.12.2011	Rata dobanzii
1	3100/25.05.2005	TMK-RESITA	RON	48.194.809	48.194.809	239.636	6%
2	TMKR-01/17.02.2011	TMK-RESITA	EUR	3.000.000	-	-	8%

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)**

La 31 decembrie 2011 SC TMK - ARTROM SA are urmatoarele creante si datorii catre firmele inrudite astfel:

Afiat / cont	Imobilizari financiare	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Creante comerciale	Debitori	Sume datorate entitatilor afiliate	Sume datorate entitatilor din cadrul grupului	Datorii comerciale - furnizori	Avansuri Incasate in contul comenzilor	Creditori
TMK Europe GmbH	-	-	31.863.130	864	76.352.142	-	17.079.778	-	-
S.C. TMK - RESITA S.A.	48.434.445	93.538.563	9.357.238	90.240	-	-	-	1.041.528	-
TMK Global AG	-	-	33.305.914	-	-	-	-	-	-
OAD TMK	-	-	-	-	-	-	88.562	-	-
TMK Italia s.r.l.	-	-	32.548.253	-	-	-	1.655.214	-	-
Seversky Pipe Plant	-	-	7.322	-	-	-	-	-	-
IPSCO International	-	-	6.447.252	-	-	-	-	8.526	-
Sinara Imobiliare SRL	-	-	-	206.849	-	-	204.811	-	-
Sinara BG EOOD Bulgaria	-	-	-	-	-	-	36.569	-	-
RosNITI	-	-	-	-	-	-	53.295	-	-
TMK Inox	-	-	-	-	-	-	-	14.687	-
TOTAL	48.434.445	93.538.563	113.529.109	297.954	76.352.142	-	19.118.229	1.064.741	-

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

o) Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Pretentii de natura juridica

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea realizeaza tranzactii forward pentru a reduce riscul variatiilor nefavorabile de curs la incasarea in valuta.

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

Criza financiara

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2009 si a continuat in anii 2010 si 2011. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a adresat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

p) Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	36.278.379	39.752.087
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	1.489.632	1.578.141
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	220.133	297.736
Cheltuieli cu primele de asigurare	251.960	281.624
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	12.605	-
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	3.594.121	3.193.889
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	429.148	458.401
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	960.755	1.034.410
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	253.583	235.535
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	4.915.256	7.209.941
Total	48.405.572	54.041.765

TMK ARTROM
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Date informative

Cod 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd.	Nr. unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	67.503.261
Unitati care au inregistrat pierdere	02	-	-

II. Date privind platile restante	Nr. rd	Total col 2+3 din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante - total (rd. 04 + 08 + 14 la 18 + 22) din care:	03	7.101.559	7.101.559	-
Furnizori restanti - total (rd. 05 la 07), din care:	04	7.101.559	7.101.559	-
- peste 30 de zile	05	7.069.502	7.069.502	-
- peste 90 de zile	06	6.511	6.511	-
- peste 1 an	07	25.546	25.546	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08	-	-	-
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	-	-	-
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditor	15	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante dupa 30 de zile	19	-	-	-
- restante dupa 90 de zile	20	-	-	-
- restante dupa 1 an	21	-	-	-
Dobanzi restante	22	-	-	-

III. Numarul mediu de salariati	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Numarul mediu de salariati	23	1.058	1.141
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	24	1.104	1.166

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr.rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	25	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29	23.429.760
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	2.342.976
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31	957.386
- impozitul datorat la bugetul de stat	32	-
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele nerezidente, din care:	33	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	34	-
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente, din care:	35	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	-
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	39	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	-
Redeventa miniera platita	41	-
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	42	-
- subventii incasate in cursul anului financiar aferente activelor	43	-
- subventii aferente veniturilor	44	-
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	45	31.602.119
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	46	-
- creante restante de la entitati din sectorul privat	47	31.602.119

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	2.263.584

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, in care:	49	-
- din fonduri publice	50	-
- din fonduri private	51	-

VII. Cheltuieli de inovare***)	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – Total (rd. 53 la 55), din care:	52	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	53	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	54	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	55	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 57 + 65), din care:	56	48.609.820	48.434.444
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 58 la 64), din care:	57	-	-
- actiuni cotate emise de rezidenti	58	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	59	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	60	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	61	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenti	62	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	63	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	64	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	48.609.820	48.434.444
- creante imobilizate in RON si exprimate in RON, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	66	48.609.820	48.434.444
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	67	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	165.352.584	179.739.153
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	122.295.902	134.521.299
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	70	17.129.831	31.602.119
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	71	608.230	571.280
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetului statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 73 la 77), din care:	72	13.888.579	19.317.552
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	73	-	-
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446)	74	11.731.536	17.160.509
- subventii de incasat (ct. 445)	75	-	-
- fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	76	-	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	77	2.157.043	2.157.043
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	78	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	79	2.157.043	2.157.043
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 81 + 82), din care:	80	1.527.093	2.987.251
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	81	312.839	193.633
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	82	1.214.254	2.793.618
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	83	-	-
- de la nerezidenti	84	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 86 la 92), din care:	85	-	-
- actiuni cotate emise de rezidenti	86	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	87	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	88	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	89	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	91	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	92	-	-
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	93	9.153.932	1.099.825
Casa in RON si in valuta (rd. 95 + 96), din care:	94	7.314	18.217
- in RON (ct. 5311)	95	7.314	18.217
- in valuta (ct. 5314)	96	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Conturi curente la banci in RON si in valuta (rd. 98 +100), din care:	97	3.793.405	9.316.841
- in RON (ct. 5121), din care:	98	3.730.181	3.387.556
- conturi curente in RON deschise la banci nerezidente	99	-	-
- in valuta (ct. 5124), din care:	100	63.224	5.929.285
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	101	-	-
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 103+104), din care:	102	-	1.260
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in RON (ct. 5112 + 5125 + 5411)	103	-	1.260
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	104	-	-
Datorii (rd. 106+ 109 + 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 137 + 140 + 142 + 143 + 148 + 149 + 150 + 155), din care:	105	490.267.078	467.699.376
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161), (rd. 107 + 108), din care:	106	-	-
- in RON	107	-	-
- in valuta	108	-	-
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 110 + 111), din care:	109	-	-
- in RON	110	-	-
- in valuta	111	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 113 + 114), din care:	112	86.090.700	64.809.492
- in RON	113	7.320.356	1.157.258
- in valuta	114	78.770.344	63.652.234
Dobanzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (ct. 5198), (rd. 116 + 117), din care:	115	-	-
- in RON	116	-	-
- in valuta	117	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 119 + 120), din care:	118	-	-
- in RON	119	-	-
- in valuta	120	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122 + 123), din care:	121	-	-
- in RON	122	-	-
- in valuta	123	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 125 + 126), din care:	124	-	237.583.500
- in RON	125	-	-
- in valuta	126	-	237.583.500
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 128 + 129), din care:	127	-	1.395.000
- in RON	128	-	-
- in valuta	129	-	1.395.000
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 131 + 132), din care:	130	-	-
- in RON	131	-	-
- in valuta	132	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 134 + 135), din care:	133	-	-
- in RON	134	-	-
- in valuta	135	-	-
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682):	136	-	-
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 138 + 139), din care:	137	332.525.737	78.205.395
- in RON si exprimate in RON, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	138	541.164	1.853.254
- in valuta	139	331.984.573	76.352.141

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	140	62.344.375	77.891.272
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	141	25.541.032	32.506.725
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	142	1.059.654	1.295.914
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 144 + 147), din care:	143	5.691.293	5.382.846
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	144	3.274.221	3.846.552
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	145	2.168.789	1.520.686
- fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	146	22.573	15.608
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	147	225.710	-
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	148	-	-
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct. 455)	149	-	-
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd. 151 la 154), din care:	150	2.228.248	286.403
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	151	-	-
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	152	2.228.248	286.403
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	153	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	154	-	-
Dobanzi de platit (ct. 5186)	155	327.071	849.554
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 157 la 160), din care	156	291.476.491	291.476.491
- actiuni cotate ²⁾	157	291.476.491	291.476.491
- actiuni necotate ³⁾	158	-	-
- parti sociale	159	-	-
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct.1012)	160	-	-
Brevete si licente (ct. 205)	161	-	-

TMK ARTROM**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	162	-	-

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea in vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, aprobata de modificari si completari prin Legea nr. 324/2003, cu modificarile si completarile ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al comisiei din 13 august 2004 de punere in aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267 din 14 august 2004.

¹⁾ In categoria “Alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului)”, nu se vor inscrie subventiile aferente veniturilor existente in soldul contului 472.

²⁾ Titluri de valoare care confera drepturi de proprietate asupra societatilor, care sunt negociabile si tranzactionate, potrivit legii.

³⁾ Titluri de valoare care confera drepturi de proprietate asupra societatilor, care nu sunt tranzactionate.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

TMK ARTROM
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia activelor imobilizate

Cod 40

Elemente de imobilizari	Valori brute					
	Nr. rd.	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)
				Total	Din care dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	01	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	02	271.522	21.044	-	-	292.566
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	271.522	21.044	-	-	292.566
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	12.386.708	-	1.429.787	-	10.956.921
Constructii	06	101.213.357	10.153.989	32.760.600	-	78.606.746
Instalatii tehnice si masini	07	324.270.434	96.039.125	96.409.448	-	323.900.111
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	961.091	486.283	867.190	-	580.184
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	4.930.055	19.832.926	13.839.016	-	10.923.965
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	443.761.645	126.512.323	145.306.041	-	424.967.927
Imobilizari financiare	11	48.609.820	3.942.938	4.118.314	-	48.434.444
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04 + 10 + 11)	12	492.642.987	130.476.305	149.424.355	-	473.694.937

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	178.331	38.871	-	217.202
TOTAL (rd. 13 + 14)	15	178.331	38.871	-	217.202
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	17.100.970	3.931.318	21.032.288	-
Instalatii tehnice si masini	18	64.895.521	17.759.936	82.655.457	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	680.543	166.044	846.587	-
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	82.677.034	21.857.298	104.534.332	-
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15 + 20)	21	82.855.365	21.896.169	104.534.332	217.202

TMK ARTROM
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia ajustarilor pentru deprecieri

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizari financiare	32	-	-	-	-
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25 + 31 + 32)	33	-	-	-	-

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 66 au fost semnate la data de 22 martie 2012 de catre:

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Intocmit,
Vaduva Cristiana
Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional