

**S.C.TMK - ARTROM S.A.**

Draganesti Street, No. 30, 230119, SLATINA, OLT, ROMANIA
Tel: +40-249-436862 (top management), 434640, 434641; Fax: +40-249-434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu; www.tmk-artrom.eu
J 28/9/1991; VAT No: RO 1510210/1992;
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538, 34 lei

RAPORTUL DE ADMINISTRARE

la exercitiul financiar al anului 2012, intocmit conform ORDIN MFP 881 si 1286/2012 privind Reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, a Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

1. Analiza activității societății comerciale**1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale;**

TMK-ARTROM SA SLATINA este o societate comerciala al carei principal obiect de activitate il constituie producția de tuburi, țevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, din oțel, cod CAEN 2420.

Societatea este o societate cu capital integral privat.

Sediul societatii este in Romania, localitatea Slatina, str. Draganesti nr.30, jud. Olt.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale;

TMK - ARTROM SA Slatina a fost infiinata in anul 1982 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J28/9/1991.

TMK- ARTROM SA SLATINA este o societate comerciala cu capital privat al carei actionar majoritar TMK Europe GmbH a dobandit controlul in anul 2002.

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie (Board of Directors) format din cinci membri si este condusa operational de un Comitet Director format din 4 membrii. Presedintele Comitetului Director (Management Board) este Director General si membru in Consiliul de Administratie si reprezinta societatea in relatiile cu tertii. Ceilalti trei membrii ai Comitetului Director sunt Directori Executivi si nu sunt membrii ai Consiliului de Administratie. Comitetul Director a atras in conducerea colectiva inca trei directori executivi formand un Colegiu Director din care fac parte membrii Comitetului Director si inca trei manageri executivi.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

In anul 2012 nu au avut loc achizititii si/sau instrainari de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.**1.1.1. Elemente de evaluare generală:**

Pentru toate perioadele pana la anul incheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, compania a pregatit situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate romanesti. Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare ("IFRS"), asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("UE").

Prin urmare, compania a intocmit situatii financiare in conformitate cu IFRS incepand cu 1 ianuarie 2012, respectand metodele din politicile contabile.

Pentru intocmirea acestor situatii financiare, bilantul de deschidere a fost intocmit la data de 1 ianuarie 2011, data tranzitiei la IFRS, conform IFRS 1.

Pentru exercitiul financiar al anului 2012, situatiile financiare anuale individuale în baza IFRS s-au intocmit prin retratarea informatiilor din contabilitatea organizată în baza Reglmentărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 8/2012

finanțelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

În scopul întocmirii situației financiare pentru anul 2012 societatea a aplicat prevederile IFRS, inclusiv prevederile IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară”.

În acest sens, situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2012, cuprinde informații corespunzătoare sfârșitului exercitiului financiar de raportare, sfârșitului exercitiului financiar anterior celui de raportare și începutului exercitiului financiar anterior celui de raportare.

De asemenea, situația rezultatului global cuprinde două coloane de informații, corespunzătoare exercitiului financiar curent (de raportare) și exercitiului financiar anterior celui de raportare.

Conform bilanțului întocmit corespunzător ordinelor OMFP 881/25.06.2012, OMFP 1286/1.10.2012, OMFP1690/12.12.2012, OMFP 40/15.01.2013 și OMFP 213/15.02.2013 societatea a retransmis conform Standardelor Internaționale de Contabilitate exercitiile financiare ale anilor 2011 și 2012 înregistrând următorii indicatori:

lei

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Profit contabil din care: | 42.493.632 | 59.542.329 |
| Profit din exploatare | 69.484.032 | 94.284.962 |
| Pierdere financiară | 18.560.438 | 22.374.417 |
| Rezultat excepțional | 0 | 0 |
| Cifra de afaceri | 909.412.618 | 856.176.168 |
| Export | 79% | 78% |
| Costuri totale | 937.555.818 | 927.322.583 |
| Costuri de exploatare | 859.958.889 | 772.711.406 |
| % din piața internă deținut | 42% | 38% |
| Lichiditate | 3,99 | 2,53 |

Profitul anului 2012 a fost determinat în principal de creșterea cifrei de afaceri ca urmare a creșterii prețurilor de vânzare a tehnicilor dar și a cantității vândute precum și de scăderea costurilor financiare reprezentând dobânzi și diferențe de curs valutar nefavorabile.

Modificarea profitului contabil al anului 2011 de la 67.503.261 lei conform OMFP 3055/2009 la 59.542.329 lei a fost determinată de operațiunile de retransmis conform IFRS în principal diferența este determinată de impozitul amânat calculat pentru mijloace fixe și pierderea fiscală de recuperat existentă.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;**
- b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;**
- c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.**

Principalele produse realizate:

1. Tehnicile mecanice
2. Tehnicile din oțel, fără sudură, pentru boilere și temperaturi ridicate
3. Tehnicile din oțel, fără sudură, pentru servicii la temperaturi scăzute

4. Tevi conducta cu capete netede
5. Tevi pentru mufe
6. Tevi de precizie, din otel fara sudura
7. Tevi din otel fara sudura pentru instalatii de apa si gaz.

Comparativ cu aceiasi perioada a anului precedent se prezinta urmatoarele:

| SITUATIA VENITURILOR | LEI | | crestere cu | grad de realizare |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------------|
| | 31.12.2011 | 31.12.2012 | | |
| | | | % | % |
| 1 Venituri din activitatea de comert | 6.081.523 | 28.256.285 | 365 | 465 |
| 2 Productia vanduta | 853.409.632 | 884.111.411 | 4 | 104 |
| 3 Reduceri comerciale acordate | 3.314.987 | 2.955.078 | -11 | 89 |
| 4 Cifra de afaceri | 856.176.168 | 909.412.618 | 6 | 106 |

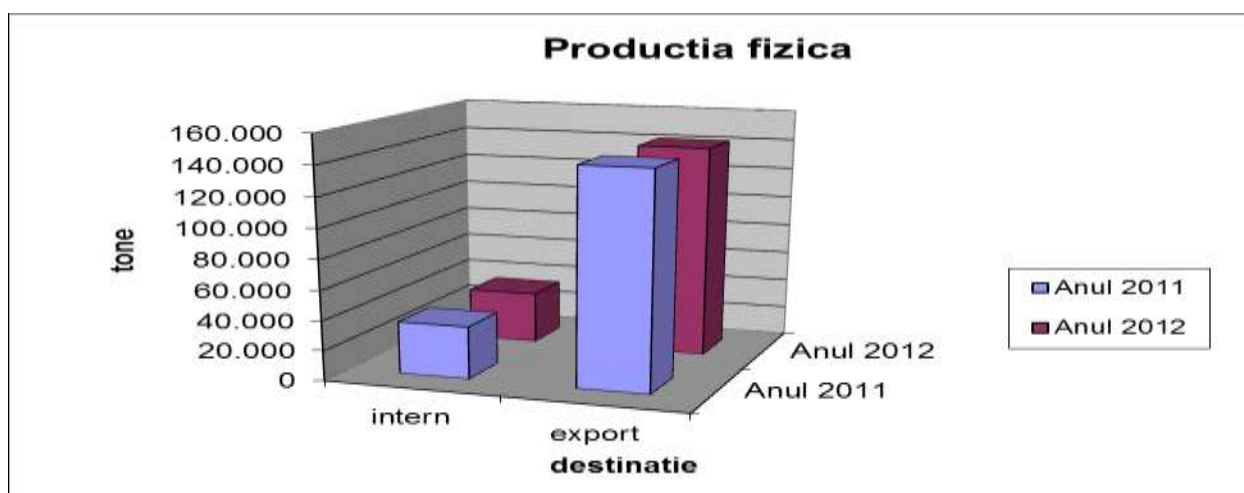
Cifra de afaceri totala a crescut cu 6% in anul 2012 fata de anul 2011 ca urmare a cresterii pretului mediu de vanzare cu 3%, a cresterii volumului productiei vandute de la 174.440 tone la 176.150 tone (o crestere cu 1%), dar si ca urmare a cresterii vanzarilor de marfuri. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut in anul 2012 cu 365% datorita vanzarii la export a 9955 tone de profile (tagle) achizitionate de la TMK-RESITA.

Volumul productiei de tevi (productie TMK-ARTROM) vandute in totalul cifrei de afaceri in anul 2012 este de 93,26%.

Societatea a inregistrat in anul 2012 o productie fizica de 176.385 to tevi.

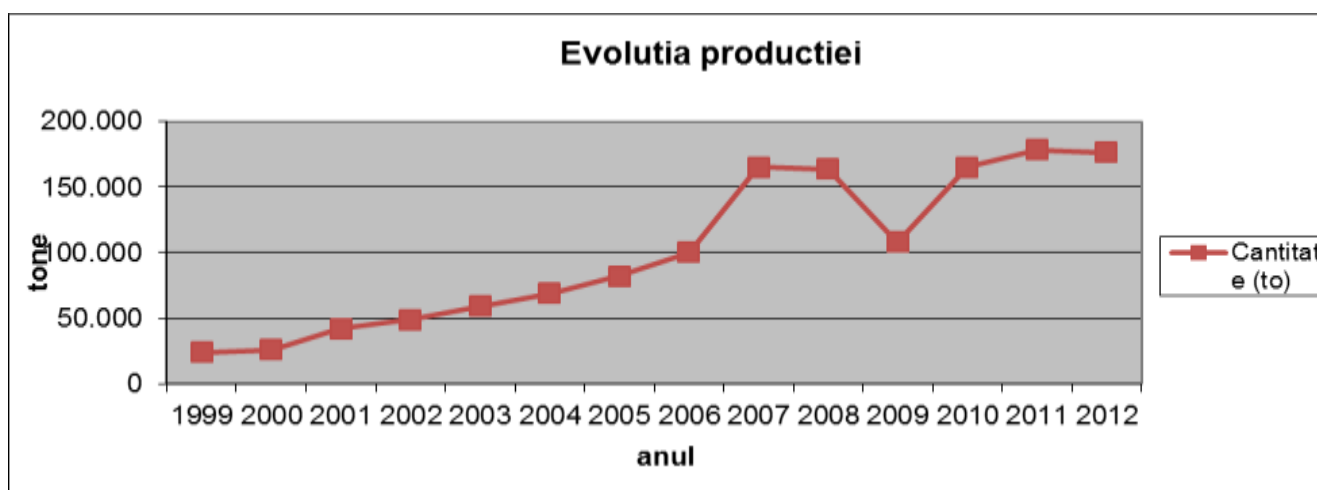
Volumul productiei fizice prezinta urmatoarea structura:

| | | 2011 | % | 2012 | % | % |
|----------------------------|------|-------------|----------|-------------|----------|----------|
| Productia fizica din care: | tone | 178.210 | 100,00 | 176.385 | 100,00 | 98,98 |
| intern | tone | 35.125 | 19,71 | 34.854 | 19,76 | 99,23 |
| export | tone | 143.085 | 80,29 | 141.531 | 80,24 | 98,91 |



Evolutia volumului de productie de tevi de la privatizarea societatii:

| | anul | cantitate (to) |
|----|------|----------------|
| 1 | 1999 | 24.177 |
| 2 | 2000 | 26.174 |
| 3 | 2001 | 42.153 |
| 4 | 2002 | 49.121 |
| 5 | 2003 | 59.315 |
| 6 | 2004 | 69.079 |
| 7 | 2005 | 81.955 |
| 8 | 2006 | 100.147 |
| 9 | 2007 | 165.196 |
| 10 | 2008 | 163.519 |
| 11 | 2009 | 107.936 |
| 12 | 2010 | 165.095 |
| 13 | 2011 | 178.210 |
| 14 | 2012 | 176.385 |



STRUCTURA VANZARILOR DE TEVI IN ANUL 2012

| destinatie | anul 2011 | | anul 2012 | | crestere cu | |
|--|----------------|--------------------|----------------|--------------------|-------------|-------------|
| | tone | lei | tone | lei | % tone | % lei |
| piata interna | 33.389 | 152.075.096 | 34.526 | 158.679.496 | 3,41 | 4,34 |
| export total (livrari intracomunitare si export) | 141.051 | 666.041.846 | 141.624 | 689.372.566 | 0,41 | 3,50 |
| total vanzari tevi | 174.440 | 818.116.942 | 176.150 | 848.052.062 | 0,98 | 3,66 |

Vanzarile de tevi in piata interna in anul 2012 au o pondere de 17,4% in total cifra de afaceri si o pondere de 19,6% in total vanzari cantitative de tevi.

Vanzarile de tevi la export in anul 2012 au o pondere de 75,8% in total cifra de afaceri si o pondere de 80,4% in total vanzari cantitative de tevi.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

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

Stocul de materii prime la 31.12.2012 a scazut fata de 31.12.2011 de la 16507 tone la 15367 tone.

TMK-ARTROM SA a asigurat finantarea activitatii de productie a TMK RESITA SA prin avansuri comerciale acordate pentru livrari de tagle catre TMK-ARTROM care erau in suma de 82.652.053 lei (fara tva) la 31.12.2012.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

In functie de destinatia finala a tevilor produse de TMK-ARTROM segmentul geografic al vanzarilor de tevi se prezinta astfel:

| | <u>Anul 2011</u> | | <u>Anul 2012</u> | | crestere cu |
|--|--------------------|------------|--------------------|---------------|------------------------|
| <u>Vanzari de tevi din care:</u> | lei | % | lei | % | % |
| Piata interna | 152.075.096 | 18,59 | 158.679.496 | 18,71 | 4 |
| Europa | 525.934.149 | 64,29 | 541.906.711 | 63,90 | 3 |
| America de Nord | 126.655.704 | 15,48 | 140.552.846 | 16,57 | 11 |
| Alte zone | 13.451.993 | 1,64 | 6.913.009 | 0,82 | -49 |
| Total vanzari de tevi | 818.116.942 | 100 | 848.052.062 | 100 | 4 |
| <u>Vanzari de alte bunuri si servicii din care:</u> | | | | | |
| Vanzari de alte bunuri piata interna | 36.749.763 | 96,56 | 32.254.398 | 52,57 | -12 |
| Vanzari de alte bunuri piata externa | 509.032 | 1,34 | 28.313.033 | 46,14 | 5462 |
| Prestari servicii piata interna | 715.575 | 1,88 | 668.364 | 1,09 | -7 |
| Prestari servicii piata externa | 84.856 | 0,22 | 124.761 | 0,20 | 47 |
| Total vanzari de alte bunuri si servicii | 38.059.226 | 100 | 61.360.556 | 100,00 | 61 |
| Total cifra de afaceri | 856.176.168 | | 909.412.618 | | 6 |

Vanzarile s-au realizat in anul 2012 direct si prin traderi firme inrudite astfel

- In Romania si zona Europa de Est direct
- In Europa de Nord prin TMK-EUROPE din Dusseldorf, actionarul majoritar,
- In Europa de Sud si Vest prin TMK-ITALIA din Lecco - agent.
- In SUA si Orient prin TMK-IPSCO din Chicago, respectiv TMK-Middle East -Dubai si direct catre clienti.

Incepand cu oct 2011 TMK ARTROM a renuntat la vanzarea prin trader TMK-ITALIA si TMK-Global .

TMK-ARTROM a incheiat contract de agent cu TMK-ITALIA si vinde direct catre clientii din zona de Sud si Vest din Europa care in anii precedenti au fost clientii ai TMK-ITALIA.

In America de Nord, TMK-ARTROM vinde direct firmei inrudite TMK-IPSCO Chicago (prin biroul din Houston) si in Orient vinde direct catre TMK-Middle East din Dubai.

Pe termen mediu si lung se are in vedere cresterea valorii adaugate a marfurilor vandute.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Principală piața de vânzare a produselor TMK-ARTROM o constituie Europa. Cota de piață a TMK-ARTROM în Uniunea Europeană (27) este de cca 5,53% din piața țevilor fără sudură.

Principalii competitori pe piața zonala sunt :

MITTAL PETROTUB ROMAN

TEANARIS SILCOTUB ZALAU

Pe piața externă în restul Europei principalii competitori sunt Vallourec Mannesmann, TENARIS Dalmine – Arcore, Vitkovice, Tubos Reunidos, Eschweiller.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Nu este cazul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

Numărul efectiv de salariați existent la 31.12.2012 a fost de 1207 salariați în creștere cu 41 salariați față de personalul înregistrat la sfârșitul anului 2011 de 1166 salariați.

Remunerările salariaților se plătesc în lei în condițiile prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă și legislația relevantă. În acest sens salariile au fost actualizate semestrial în funcție de indicii de creștere a inflației, și sunt garantate în proporție de 90% indiferent de volumul producției realizate, ceea ce transformă această parte a costului dintr-unul variabil într-un cost fix.

Personalul societății se află într-un continuu proces de perfecționare, participând la numeroase cursuri și programe de instruire.

Gradul de sindicalizare a forței de muncă este de 89%.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Relația managementului cu salariații este foarte bună și nu au fost înregistrate elemente conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

TMK-ARTROM a implementat și certificat un sistem de management integrat eficient planificat în conformitate cu ISO 9001, integrat cu un Sistem de Management al Mediului implementat și certificat conform ISO 14001 și integrat de asemenea cu Sistemul de Management în sănătate și siguranță a muncii conform OHSAS 10001:2007.

Managementul de vârf din TMK-ARTROM a stabilit politica în domeniul managementului calității și managementului de mediu și se asigură că aceasta:

- a) - este potrivită pentru scopul organizației;
- b) - include angajamentul pentru îmbunătățirea continuă și îndeplinirea cerințelor;
- c) - creează un cadru pentru stabilirea și analiza obiectivelor în domeniul managementului calității și managementului de mediu;

d) - este comunicata si inteleasa la nivelurile corespunzatoare ale organizatiei;

e) - este sistematic analizata pentru adecvanta si continuitate.

TMK- ARTROM a stabilit modalitatea de identificare a aspectelor de mediu generate de activitatile sau produsele din firma pentru a le determina eventualul impact semnificativ asupra factorilor de mediu din zona.

Aspectele de mediu identificate sunt:

- Aspecte generale de mediu
- Aspecte semnificative de mediu.

Identificarea/ stabilirea aspectelor generale si specifice de mediu, s-a realizat in baza urmatoarelor documente:

- Studii efectuate de catre institutii abilitate privind impactul activitatii firmei asupra factorilor de mediu;
- Legislatia in vigoare;
- Inregistrari ale masurilor corective si preventive trasate in urma inspectiilor de specialitate efectuate de Agentia de Protectia Mediului Olt, Sistemul de Gospodarire a Apelor Olt, Inspectoratul Teritorial de Munca, Directia de Sanatate Publica;
- Inregistrari ale masurilor impuse prin autorizatii: autorizatia de gospodarire a apelor si autorizatia de mediu;
- Buletine de analiza rezultate in urma masuratorilor efectuate asupra factorilor de mediu (apa, aer, sol);
- Reclamatii.

Pentru a determina activitatile si produsele care pot avea un impact semnificativ asupra mediului, TMK-ARTROM monitorizeaza permanent impactul activitatilor si produselor sale asupra mediului.

Compartimentele sau functiile responsabile pentru aceste activitati sunt precizate prin procedurile de sistem, proceduri/ instructiuni de lucru si fisa postului.

Pentru asigurarea accesului la actele normative in vigoare (inclusiv la cele referitoare la aspectele de mediu), firma TMK-ARTROM este abonata la "Monitorul Oficial" in format electronic. De asemenea pe Intranet este disponibil un soft legislativ.

La stabilirea obiectivelor generale si a obiectivelor specifice de mediu, managementul la cel mai inalt nivel are in vedere politica de mediu declarata, angajamentul conducerii, prevederile legale si alte cerinte, aspectele de mediu identificate, optiunile tehnologice si cerintele financiar/ comerciale ale firmei.

Prin aceste planificari se asigura ca sunt stabilite responsabilitatile si sunt estimate resursele necesare pentru atingerea obiectivelor de mediu stabilite.

Activitatea de planificare a managementului de mediu cuprinde:

- planificarea obiectivelor/tintelor si a resurselor necesare
- elaborarea programelor de management de mediu;
- implementarea programelor de management de mediu;
- actiuni de verificare/monitorizare a programelor de management de mediu.

Au fost indeplinite toate normele de protectie a mediului inconjurator si nu s-au inregistrat litigii sau reclamatii.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare și dezvoltare.

Cheltuielile efectuate nu au atins sume semnificative si nici nu este prognozata o crestere a lor pentru exercitiul financiar urmator.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.**Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.**

Activitatea desfasurata de TMK-ARTROM S.A. in anul 2012 a incercat sa reduca cat mai mult expunerea firmei in fata riscului de piata, de credit, de lichiditate si de trezorerie.

Compania nu a fost expusa la riscuri interne:

Riscurile legate de aprovizionare si desfacere (contracte care nu au putut fi onorate de catre furnizori, ingustarea pietei de desfacere) au fost diminuate prin faptul ca unicul furnizor de materie prima este TMK-RESITA firma din cadrul grupului, iar 80% din productie este destinata exportului, 53% derulandu-se prin societati din cadrul grupului TMK Moscova (inrudite cu actionarul majoritar TMK EUROPE).

Compania este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale de finantare, inclusiv depozite la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Riscul de credit al clientilor este gestionat conform politicii infiintate, procedurilor si controlului referitor la gestionarea riscului de credit al clientilor.

Incepand cu 1.07.2011 a fost ales un Comitet de Credit Comercial si a intrat in vigoare regulamentul de functionare a acestuia, pentru o mai buna coordonarea a disciplinei financiare si pentru siguranta creantelor companiei.

Prevederile respectivului regulament se aplica asupra vanzarilor efectuate direct catre terte parti, la intern dar si la extern pentru vanzari directe catre clienti (agent TMK ITALIA)dar si pentru vanzari directe in Europa de est.

Monitorizarea activitatii de urmarire a riscului de credit se realizeaza conform unui set de reguli si masuri tehnice care clasifica si monitorizeaza riscul fiecarui partener.

Compania vinde produsele catre parteneri externi si interni oferindu-le acestora in functie de bonitatea fiecaruia limite de credit in sume calculate pentru durate cuprinse in general intre 30 si 90 de zile.

Limitele de credit acordate sunt aprobate de catre Comitetul de Credit Comercial si sunt revizuite trimestrial, dar pot fi actualizate pe parcursul anului atunci cand situatia o cere. Ele sunt fixate astfel incat sa minimizeze concentratia riscurilor si pentru a reduce, astfel, pierderile financiare datorate potentialei neefectuari de plati de catre parteneri.

In vederea limitarii riscului de credit, compania a incheiat la 1 octombrie 2012 cu COFACE S.A. un contract de asigurare a riscului de neplata pentru aproape intregul portofoliu al vanzarilor catre terti cu Coface S.A. Limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 70% din limitele solicitate, iar la piata interna 54% din limitele solicitate, astfel ca acei clienti care nu sunt acoperiti de Coface in procent de 100% sunt monitorizati atent in vederea limitarii posibilelor pierderi de neincasare.

Riscurile tehnologice (imposibilitatea achizitionarii tehnologiei moderne din cauza problemelor legate in principal de finantarea investitiilor) nu au existat intrucat societatea si-a incheiat investitiile majore. Pentru perioada urmatoare societatea a demarat un nou program investitional destinat cresterii valorii adaugate a productiei sale si diversificarii nivelului de servicii acordate clientilor.

In anul 2012 TMK-ARTROM nu s-a confruntat cu urmatoarele categorii de riscuri:

1. riscurile generate de factorul uman (greve, incompetente)
2. riscuri informatinale (imposibilitatea de a tine pasul cu noile tendinte ale pietei)

Pe parcursul anului 2012, TMK-ARTROM SA s-a confruntat cu riscuri externe manifestate de mediul de afaceri, determinate de efectele crizei economico financiare si de practicarea preturilor de dumping pentru tevil din otel de catre China, Bielorusia, Ucraina .

In cazul TMK-ARTROM, fluxurile de incasari actuale si viitoare sunt suficiente pentru a nu modifica raporturile intre creditorii si actionari.

Pentru a se putea proteja impotriva riscului de pret TMK-ARTROM stabileste pretul de vanzare al produselor, pornind de la calculatia de pret prin negociere cu partenerii de afaceri in functie de preturile din pietele de desfacere, in vederea asigurarii pragului de rentabilitate.

La inceputul anului se incheie contracte cadru pentru desfacerea produselor la export cu Casele de Comerț din cadrul grupului.

Clienții finali transmit comenzile prin intermediul canalelor de distribuție, timpul de realizare a comenzii fiind de aproximativ 45 de zile pentru produsele la cald și 60 zile pentru cele la rece, iar prețul pentru fiecare comandă fiind stabilit în funcție de catalogul prețurilor pe pietele de desfacere.

Piata tevelor produse de TMK-ARTROM a fost în creștere volumul vanzarilor din anul 2011 depășind volumele de vanzări anuale din perioadele anterioare.

În analiza vanzarilor se urmăresc mereu toate influențele valorice de cantitate, structura și preț.

În relațiile cu firmele înrudite TMK-ARTROM folosește numai prețuri de piață și controlează structura prețului de vânzare până la primul client neînrudit din piață, fluctuațiile pietei fiind reflectate în prețul de vânzare către companiile înrudite.

Riscul valutar reprezintă efectul potențial pe care ar putea să-l aibă modificarea ratelor de schimb asupra contului de profit și pierderi și asupra bilanțului contabil al TMK-ARTROM S.A.

Gestiunea riscului de schimb valutar a avut și are drept obiect minimizarea pierderilor ce-ar putea apărea din variația cursurilor valutare.

Pe termen scurt, gestiunea riscului valutar și-a propus și își propune în continuare ca elementele de cheltuieli ce formează costul operațiunilor efectuate pentru evitarea pierderilor să fie mai mici decât pierderea ce s-ar putea produce fără protecția împotriva riscului valutar.

S-a urmărit ca plățile într-o anumită valută să se facă din încasarile în valută respectivă, eliminându-se în acest fel și costul schimbului valutar.

Licitările valutare se negociază cu banca și se au în vedere aici schimbările mai mari valutare ce beneficiază de cursuri valutare bune.

Pe termen lung, s-a urmărit și se urmărește ca cheltuielile de protecție a cursului valutar să fie cât mai reduse și să reprezinte o pondere cât mai mică în totalul pierderilor provenite din riscul valutar.

Societatea a încheiat în anul 2011 contracte privind operațiuni derivate pe tranzacții de curs valutar care au fost tratate conform IFRS ca operațiuni de hedging.

TMK-Artrom a încheiat cu BCR un contract cadru "Master Agreement ISDA / 17.11.2011" prin care se derulează tranzacțiile de tip forward dar și alte tranzacții cu BCR în limita a 3.000.000 EURO linie de trezorerie.

În cadrul Master Agreement au fost semnate 12 (douasprezece) Acorduri pentru tranzacțiile FORWARD a 500.000 EURO fiecare, la un curs de 4.4165 EUR/RON = 500.000 EUR x 4.4165 = 2.208.250 lei.

Cele 12 acorduri cumulează 12x 500.000 EURO = 6.000.000 EURO, respectiv 12 x 2.208.250 lei = 26.499.000 lei.

Scopul pentru care a fost încheiat contractul cu BCR a fost pentru a proteja încasarile viitoare rezultate din vanzări împotriva riscului valutar, în condițiile în care TMK-ARTROM deține aproximativ 80% din vanzări pe piața externă.

În anul 2012 societatea a mai încheiat încă trei seturi de acorduri pentru tranzacții FORWARD, după cum urmează:

- În ianuarie 2012 au fost încheiate 12 acorduri a câte 1.000.000 USD fiecare, la un curs fix de 3.3875 USD/RON. Acordurile cumulează 12.000.000 USD (12 x 1.000.000 USD), respectiv 40.650.000 lei (12 x 3.387.500 lei)
- În februarie 2012 a fost încheiat un alt set a câte 12 tranzacții lunare în USD, a câte 500.000 USD fiecare dar de data aceasta la un curs variabil lunar, cu valori cuprinse între 3.4232 și 3.4760 USD/RON. Acordurile au cumulat suma de 6.000.000 USD, respectiv 20.694.950 LEI
- În aprilie 2012 au fost încheiate 12 acorduri a câte 500.000 EURO fiecare, la un curs fix de 4.427 EUR/RON. Acordurile cumulează 6.000.000 EURO (12 x 500.000 EUR), respectiv 26.562.000 lei (12 x 2.213.500 lei)

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

- Creșterea ratei EURIBOR, pe fondul accentuării CRIZEI ECONOMICE ȘI FINANCIARE ar putea afecta atât lichiditatea cât și nivelul pierderilor financiare din dobânzi

- Cresterea duratei de incasare a creantelor pentru vanzarile de tevi ca urmare a mentinerii crizei economice si financiare.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile de capital au crescut in anul 2012 comparativ cu anul trecut cu 9.254.097 lei, din care 5.035.532 lei reprezinta plati in avans pentru achizitia de imobilizari corporale. Acestea au avut ca destinatie principala echipamentele care sa asigure cresterea valorii adaugate a produselor si pentru a se asigura cash-flow pozitiv din conditiile mentinerii crizei economice si financiare.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu este cazul

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale

Principalele capacitati de productie ale TMK-ARTROM SA Slatina sunt:

- Linie de laminare la cald pentru productia tevilor laminate la cald (120000 to/an) pe caja TPA 200 ASSEL productie URSS si pe caja AWW 550 productie Mannesmann, Germania

- Sectia tragatorie de tevi este compusa, in principal, dintr-o serie de laminoare la rece : laminoare tip pilger LAPIR 50 , 75 , laminor pilger automat SKW 75 si laminor pilger HPT 250 si bancuri de tregere 15 tj , 30 tf , 45 tf , 50 tf 150 tf. De asemenea, sectia este dotata cu utilaje pentru finisarea si expeditia tevilor. Are o capacitate de productie de 28.000 tone/an si poate asigura procesarea la rece a tevilor cu diametre intre 17 si 220 mm pentru constructii si pentru fabricatia de rulmenti

- Linia de laminare si finisare CPE a fost montata in sectia SMTIP - cu o capacitate de 100.000 tone/an. Linia a fost pusa in functiune la 31.12.2006, pentru inceput doar la 80% din capacitate. In anul 2007 a continuat procesul investitional astfel incat capacitatea de productie a laminorului a ajuns la 100000 tone.

Amplasamentul acestor capacitati este in terenul proprietatii TMK-ARTROM SA Slatina din str. Draganesti km. 30, judetul Olt.

Societatea are in orasul Slatina strada Ec.Teodoroiu doua sedii secundare la parterul blocurilor V22 si V23.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Gradul de uzura scriptic este in general scazut intrucat s-au modificat duratele pentru utilajele vechi a caror durata ar fi expirat la 31.12.2004 in conditiile in care durata fizica de functionare si de productie de venituri viitoare poate fi prelungita cu 20-30 ani. De asemenea sunt si active noi din import Mannesman .

Pe capacitati situatia se prezinta astfel:

- Linia de laminare la cald este in stare tehnica buna. S-au efectuat investitii de modernizare si automatizare a sistemelor de reglare si functionare automata a laminoarelor din cadrul liniei de laminare la cald, de modernizare a sistemului de transport, de modernizare a sistemelor de inclemare a cajelor de la laminoare si investitii in fluxul de finisare a produsului finit (marcare, lacuire, ambalare) care au condus la reduceri de costuri energetice si de costuri cu materialele de finisare.

- Capacitatea de laminare si tragere la rece este in stare tehnica buna, laminoarele si bancurile functioneaza la capacitatea proiectata si in conditiile dimensionale a tevilor finite conform documentatiei tehnice. Capacitatea are in componenta atat utilaje produse in Romania inainte de 1989, cat si utilaje din import puse in functiune in anii 1992, 2001 si 2007.

- Noua capacitate de productie, respectiv Laminorul CPE Laminorul este de fabricație germană (Mannesmann Demag Meer) și este cel mai tânăr laminor din noua generație de laminoare economice.

In cursul anului 2012 s-au realizat reparatii curente pentru desfasurarea fluxului tehnologic la parametrii proiectati, dar si reparatii capitale pentru echipamente si constructii ce au fost recunoscute in valoarea contabila a imobilizarilor corporale in valoare de 16.083.740 lei.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Prezentarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

TMK-ARTROM SA este o societate deschisa. Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise este Bursa de Valori Bucuresti Piata Reglementata - Categoria II Actiuni-simbol de piata **ART**.

a) Structura capitalului, inclusiv valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu indicarea claselor diferite de actiuni si, daca este cazul, pentru fiecare clasa de actiuni, drepturile si obligatiile atasate clasei respective si procentul din capitalul social total pe care il reprezinta.

Capitalul social la 31.12.2012 este de 291.587.538,34 lei, impartit in 116.170.334 actiuni, in valoare nominala de 2,51 lei fiecare.

In cursul anului 2012 s-a incheiat diminuarea capitalului social conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 26.04.2012.

Structura actionarilor la 31.12.2012 este urmatoarea:

| | % | Numar actiuni | Valoare capital social subscris si varsat lei |
|--|------------|--------------------|---|
| TMK EUROPE GmbH Dusseldorf Germania | 92,7282 | 107.722.706 | 270.383.992 |
| Alti actionari persoane fizice si juridice | 7,2718 | 8.447.628 | 21.203.546 |
| Total | 100 | 116.170.334 | 291.587.538 |

Obligatiile sociale sint garantate cu patrimoniul social, actionarii raspunzind numai pana la concurenta capitalului social subscris.

Actiunile detinute confera actionarilor dreptul la vot si dividende.

Actiunile sunt nominale, nematerializate, inseriate.

b) orice restrictii legate de transferul de valori mobiliare, cum ar fi limitari privind detinerea de titluri de valoare sau necesitatea de a obtine aprobarea entitatii sau a altor detinatori de valori mobiliare

Nu exista nici un fel de restrictii legate de transferul de valori mobiliare.

c) detineri semnificative directe si indirecte de actiuni (inclusiv detinerile indirecte prin structuri piramidale si detineri incrucisate de actiuni, asa cum acestea sunt definite in reglementarile in vigoare privind piata de capital)

Nu sunt detineri semnificative indirecte, cele directe fiind prezentate la punctul a)

d) detinatorii oricaror valori mobiliare cu drepturi speciale de control, si o descriere a acestor drepturi.

Nu este cazul

e) sistemul de control al oricarei scheme de acordare de actiuni salariatilor, daca drepturile de control nu se exercita direct de catre salariati;

Nu este cazul

f) orice restrictii privind drepturile de vot, cum ar fi limitarile drepturilor de vot ale detinatorilor unui procent stabilit sau numar de voturi, termenele de exercitare a drepturilor de vot sau sistemele prin care, cooperand cu entitatea, drepturile financiare atasate valorilor mobiliare sunt separate de detinerea de valori mobiliare.

Nu este cazul

g) orice acorduri dintre actionari care sunt cunoscute de catre entitate si care pot avea ca rezultat restrictii referitoare la transferul valorilor mobiliare si/sau la drepturile de vot;

Nu este cazul

h) regulile care prevad numirea sau inlocuirea membrilor consiliului de administratie si modificarea actelor constitutive ale entitatii;

Adunarea Generala Ordinara:

- alege membrii Consiliului de administratie, le stabileste remunerarea, ii descarca de activitate si ii revoca;
- stabileste competentele si raspunderile Consiliului de administratie

Adunarea Generala Extraordinara decide:

- orice alta modificare a actului constitutiv sau orice alta hotarire pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare.

i) puterile membrilor consiliului de administratie si, in special, cele referitoare la emiterea sau rascumpararea de actiuni;

Nu este cazul

j) orice acorduri semnificative la care entitatea este parte si care intra in vigoare, se modifica sau inceteaza in functie de o modificare a controlului entitatii ca urmare a unei oferte publice de preluare, si efectele rezultate din aceasta, cu exceptia cazului in care prezentarea acestor informatii ar prejudicia grav entitatea.

Aceasta exceptie nu se aplica in cazul in care entitatea este obligata in mod special sa prezinte asemenea informatii conform altor cerinte legale

Nu este cazul

k) orice acorduri dintre entitate si membrii consiliului sau de administratie sau salariati, prin care se ofera compensari daca acestia demisioneaza sau sunt concediati fara un motiv rezonabil sau daca relatia de angajare inceteaza din cauza unei oferte publice de preluare.

Conform contractelor individuale

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/ plătite/ acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În ultimii trei ani societatea nu a acordat și plătit dividende.

Consiliul de administrație propune repartizarea profitului contabil al anului 2012, în suma de 42.493.632 lei, la fondul de rezerva a sumei de 2.546.180 lei, conform legii 31/1990, anual 5% din profitul brut (dar nu mai mult de 20% din capitalul social) iar diferența de 39.947.452 lei pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți.

Având în vedere prevederile OMFP 1690/12,12,2012 de completare și modificare a OMFP 1286/2012 și prevederile OMFP 213/15,02,2013 de completare OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților ale căror valori sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată articolele:

1291. - Pierderea contabilă reportată provenită din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima dată a IAS 29, precum și cea rezultată din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus, se acoperă din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale."

„1292. - În aplicarea prezentelor reglementări, capitalurile proprii care pot fi utilizate pentru acoperirea pierderii contabile reportate includ și sumele reflectate în creditul contului 1028 "Ajustări ale capitalului social."

Consiliul de administrație propune acoperirea pierderilor reportate și a pierderilor provenite din aplicarea IFRS din:

- Ajustări ale capitalului social (inflație perioada 1990-2003 și sume recunoscute conform IFRS) cont 1028 în suma de 608.093.800,96 lei și
- Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare efectuate după 1.01.2004 impozitate în declarația de impozit pe profit conform OUG 34/2009 începând cu 1.05.2009, elemente de natură veniturilor impozabile (8 luni 2009+2010+2011) în suma de 8.046.809,36 lei.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea poate înființa filiale, sucursale, agenții, puncte de lucru și desfacere, birouri, reprezentante în toate localitățile din țară și străinătate cu respectarea prevederilor legale de înființare.

Societatea are următoarele sedii secundare:

în loc.Slatina, str.Ec.Teodoroiu,bl. V 23, parter, jud.Olt

în loc. Slatina, str. Ec.Teodoroiu, bl. V 22, parter, jud.Olt

în localitatea București, str. Daniel Danielopolu, nr 2, sector 1 - Reprezentanta

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

Guvernanta corporativa.

a) referitor la codul de guvernanta corporativa pe care societatea a decis sa il aplice voluntar

Conducerea societatii asigura respectarea in cadrul Codului de Guvernanta Corporativa aplicat voluntar de catre companie a principiilor incluse in Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Incepand cu 1 martie 2006 TMK-ARTROM S.A. este companie inrudita cu companiile Grupului TMK fiind controlata de compania germana TMK-EUROPA care are ca actionar unic compania rusa OAO TMK. .

Cu toate acestea, TMK-ARTROM este administrata si condusa ca si companie independenta respectand legislatia privitoare la piata de capital si principiul protejarii in mod egal al interesului fiecarui actionar.

Din acelasi grup de companii face parte si TMK-RESITA, dar potrivit OMF 1286/2012 nu trebuie intocmite situatii consolidate.

In Romania TMK-ARTROM este inrudita cu TMK-RESITA care este controlata de acelasi actionar. Nu se raporteaza situatii financiare consolidate pentru cele doua societati, ele neindeplinind conditiile prevazute de lege in ceea ce priveste obligativitatea raportarilor financiare consolidate.

TMK-ARTROM se straduiește in mod constant sa asigure ca activitatile sale sunt in acord cu standardele globale de deschidere si transparenta financiara.

Aceasta abordare imbunatatește credibilitatea Companiei in ochii investitorilor, partenerilor si autoritatilor statale.

Guvernanta corporativa a TMK-ARTROM e evoluat pozitiv de-a lungul timpului si ea este intr-un continuu proces de modernizare in concordanta cu standardele internationale.

Conducerea corporativa este bazata pe respectarea drepturilor si intereselor legitime ale actionarilor. Ea incurajeaza efectiv activitatile corporative, inclusiv creșterile in valoare ale activelor Companiei, crearea de locuri de munca si suportul profitabilitatii si stabilitatii financiare ale Companiei.

Principiile de guvernanta corporativa aplicate la nivelul societatii sunt disponibile publicului si pot fi obtinute pe site-ul societatii www.tmk-artrom.eu.

b) în măsura în care, potrivit legislației naționale, entitatea se îndepărtează de la codul de guvernanta corporativă care i se aplică sau pe care a ales să îl aplice, o explicație a acesteia privind părțile din cod pe care nu i se aplică și motivele neaplicării;

Nu este cazul

c) o descriere a principalelor caracteristici ale controlului intern și a sistemelor de gestionare a riscurilor, în relație cu procesul de raportare financiară;

Gestiunea societatii este controlata de actionari si de auditor financiar, conform reglementarilor legale valabile in Romania.

Auditul intern se efectueaza in baza prevederilor Art.20 din OUG nr.75/1999 privind actele de audit.

Obiectivele auditului intern sunt stabilite de comun acord cu conducerea societatii si Comitetul de audit al Consiliului de administratie - deoarece rolul principal al auditului intern conform prevederilor legale este acela de a asista conducerea societatii in procesul de luare a deciziilor si in urmarirea modului in care sunt puse in practica aceste decizii.

In conformitate cu Legea contabilitatii nr 82/1991 si OMFP nr. 522 din 16 aprilie 2003 (actualizat) pentru aprobarea Normelor metodologice generale referitoare la exercitarea controlului

financiar preventiv, a fost actualizata Decizia de control financiar preventiv cu Nr.325 din 8.11.2011, prin care s-a reglementat organizarea si exercitarea controlului financiar preventiv la nivelul societatii.

In domeniul Managementului Calitatii si al Mediului exista proceduri de audit intern care verifica respectarea la nivelul intregii societati a cerintele standardelor de referinta ISO 9001, API Q1 si ISO 14001 si ale documentelor proprii, a modului in care se implementeaza si se mentin eficient.

Anual se realizeaza si controlul patrimoniului prin realizarea inventarierii anuale prin decizia conducerii societatii si cu stabilirea unui program de inventariere anual.

Raportarile financiare intocmite cu respectarea legislatiei nationale sunt auditate de catre Ernst & Young precum si raportarile anuale intocmite in vederea consolidarii situatiilor financiare la nivelul grupului TMK Moscova.

d) modul de desfășurare a adunării generale a acționarilor și atribuțiile-cheie ale acestora, precum și o descriere a drepturilor acționarilor și a modului cum acestea pot fi exercitate;

Adunarea generala a actionarilor este organul de conducere al societatii, decide asupra activitatii acesteia si asigura politica economica si comerciala.

Adunările generale sunt ordinare si extraordinare.

ADUNAREA GENERALA ORDINARA se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar si are urmatoarele atributii:

a/ discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie, de auditorul financiar si fixeaza dividendul;

b/ alege sau revoca membrii Consiliului de administratie, le stabileste remunerarea si se pronunta asupra gestiunii acestora;

c/ stabileste prerogativele si atributiunile Consiliului de Administratie ;

d/ aproba bugetul de venituri si cheltuieli si programul de activitate;

e/ hotaraste gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau mai multor unitati ale Societatii;

f/ numește sau revocă auditorul financiar si fixează durata minimă a contractului de audit financiar.

ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA se intruneste ori de cite ori este necesar si hotaraste cu privire la:

a / schimbarea formei juridice a Societatii;

b / mutarea sediului Societatii;

c / modificarea obiectului de activitate al Societatii;

d / prelungirea duratei Societatii;

e / majorarea capitalului social;

f / reducerea capitalului social sau reintregirea acestuia prin emisiunea de actiuni;

g / fuziunea cu alte societati sau divizarea;

h / dizolvarea anticipata a Societatii;

i / emisiunea de obligatiuni;

j / conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;

k / conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;

l / orice alta modificare a Actului Constitutiv sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare;

m / urmatoarele atributii sunt delegate prin Statutul Societatii Consiliului de Administratie:

- mutarea sediului Societatii;

- modificarea obiectului de activitate cu exceptia obiectului principal de activitate;

- infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare, sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica.

e) structura și modul de operare ale organelor de administrație, conducere și supraveghere și ale comitetelor acestora pe perioada raportata.

La 31.12.2012 Societatea era administrata de un Consiliu de Administratie in urmatoarea componenta:

1. Marous Josef- Presedinte al Consiliului de Administratie
2. Adrian Popescu-Director General
3. Andrey Zimin
4. Marchenko Kirill
5. Evgeny Makarov

Actualul Consiliu de Administratie are mandat pentru perioada de la 02.09.2011 la 02.09.2015.

Atributiile Consiliului de administratie :

Consiliul de Administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii cu exceptia prerogativelor rezervate exclusiv adunarii generale a actionarilor sau a atributiilor delegate directorilor Societatii.

Consiliul de Administratie are urmatoarele competente de baza care nu pot fi delegate directorilor:

- ◆ stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare a Societatii;
- ◆ stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- ◆ numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- ◆ supravegherea activitatii directorilor;
- ◆ pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- ◆ introducerea cererii privind deschiderea procedurii insolventei.

Consiliul de administratie reprezinta societatea numai in relatiile cu Directorul General si ceilalti directori.

Consiliul de Administratie poate crea comitete consultative formate din cel putin doi membri ai Consiliului si insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari catre Consiliu in domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, auditorilor interni, si a personalului. Organizarea, functionarea si competentele oricaror astfel de comitete consultative vor fi stabilite prin hotarare a Consiliului de Administratie in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:

- a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie);
- b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
- c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
- d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie in urmatoarea componenta:

1. Marous Josef- Presedinte al Consiliului de Administratie
2. Adrian Popescu-Director General
3. Andrey Zimin
4. Marchenko Kirill
5. Evgeny Makarov

Marous Josef- Presedinte al Consiliului de Administratie

a) CV

Prenume: Josef

Nume: Marous

[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Adresa: [REDACTED] Düsseldorf, Germania

Studii: Universitatea Johann Wolfgang Goethe, Frankfurt pe Main, Germania, 1971-1976

Facultatea de Economie, titlu universitar: Diplom-Kaufmann

Locuri de munca:

Controlor la Lurgi GmbH, Frankfurt/Main 1977 -1980

Şef al departamentului vânzări pentru Orientul Mijlociu la BBC AG, Mannheim 1980 - 1984

Sef al reprezentantelor Otto Wolff AG, Thyssen AG si ThyssenKrupp AG la Moscova, Rusia 1984 - 2009

Membru al Consiliului de administratie al OOO ThyssenKrupp Elevator 2003 - 2010

Membru al Consiliului de administratie al OOO ThyssenKrupp Materials 2006 - 2009

Membru al Consiliului de administratie al OOO Polysius 2007 - 2009

Membru al Consiliului de administratie al OAO Pipe Metallurgical Company (TMK) din 2005 – 2011 (sef al
Comitetului strategic, membru al Comitetului de nominalizare şi de remunerare)

Preşedinte al Comisiei pentru Inginerie si Productie, apartinind de European Business Club in Federatia Rusa 2002 - 2004

Preşedinte al Comitetului Componente Auto al Asociaţiei Europene a Afacerilor (The Association of European Businesses) in Federatia Rusa 2005 -2006

Membru al Asociaţiei Independente a Directorilor din Rusia 2008 – 2011

Director General Adjunct TMK-in prezent

Presedinte al Consiliului de Administratie TMK-ARTROM-2011- pana in prezent

Presedinte al Consiliului de Administratie: 2011- pana in prezent

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Domnul Marous Josef detine si functia de “**Vorsitzender der Geschäftsführung**” la TMK EUROPE GmbH (actionarul majoritar al TMK ARTROM) si de Presidente la TMK-Italia

Adrian Popescu- Director General

a) CV

NUME: POPESCU

PRENUME: ADRIAN

[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Limbi straine: engleza, franceza

Studii:

- In anul 1985 a absolvit Institutul Politehnic “Traian Vuia” Timisoara –Facultatea de Mecanica sectia Tehnologia Constructiilor de Masini specializarea Automatizarea Proceselor Tehnologice / Masini Unelte cu Comenzi Numerice

Activitate profesionala:

- 1985-1988 – inginer stagiar la Intreprinderea de tevi Slatina(astazi TMK-ARTROM)
- 1989-1990- Inginer Sef Sectie Mentenanta – Mecanic Sef inginer stagiar la Intreprinderea de tevi Slatina(astazi TMK-ARTROM)
- 1991- Inginer Sef Serviciu Retehnologizare-Investitii ARTROM
- Februarie 1992- septembrie 1992- Director Tehnic ARTROM

- Septembrie 1992- Iunie 1998 – Director General si Presedinte CA al ARTROM
- Iunie 1998-aprilie 1999-Director General SC L&IS Galati-Grup AUSA
- Aprilie 1999-2009- Presedinte TMK-ARTROM
- 2004-2009- Presedinte TMK-RESITA
- Din mai 2009- Director General TMK-ARTROM si TMK-RESITA . Detine si functiile de Geschäftsführer la TMK-Europe si Administrator la TMK-Italia.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
Domnul Popescu Adrian detine un numar de 4981 actiuni.

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.
Domnul Popescu Adrian este Directorul general al TMK-ARTROM SA.

Andrei Zimin

a) CV

Andrey A. Zimin este angajat in cadrul TMK din anul 2004.

Dl. Zimin a absolvit Universitatea de Stat pentru Afaceri Externe din Moscova în anul 2003 avind diplomă în domeniul dreptului.

În anii 2003-2004, Dl. Zimin a fost avocat în cadrul firmei de avocatura Yust.

In anii 2004-2012, Dl. Zimin a fost șeful Departamentului Corporate al OAO TMK.

Din 2012, Dl Zimin este Director General Adjunct pe Probleme Juridice la OAO TMK

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.
Domnul Andrei Zimin este Director General Adjunct pe Probleme Juridice al OAO TMK (companie afiliata).

Marchenko Kirill

a) CV

[REDACTED]

Studii:

Studii superioare Universitatea Tehnica de stat Ural.
 Universitatea de stat pentru Otel si aliaje, Moscova

Experienta profesionala:

2.10.1995-30.06.2002 Uzina de Tevi Sinarsky
1.07.2002-31.01.2005 Uzina de Tevi Volzhsky
1.02.2005-2.03.2009 OAO TMK
3.03.2009- pina in prezent ZAO "Casa de Comert TMK"

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Domnul Marchenko Kirill este Director general adjunct al afacerilor economice straine al ZAO "Casa de Comert TMK" (Trade House TMK – companie afiliata).

Evgeny Makarov

a) CV

Evgeny Y. Makarov este angajat in cadrul TMK din 2003.

Dl. Makarov a absolvit Academia Economiei Naționale de pe lângă Guvernul Federației Ruse în 1999, avind licenta in domeniul economic. Între anii 1999-2000 dl. Makarov a lucrat ca economist la Uzina de Tevi din Voljskii. În perioada 2000-2003 a detinut diverse functii in cadrul Yukos PE.

În februarie 2003 a fost numit șef al Secției de stabilire a prețurilor din cadrul Departamentului Economic - Planificare al TMK.

Începând din aprilie 2006, dl. Makarov a fost numit șeful Departamentului Economic - Planificare al TMK.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;
nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Domnul Evgeny Makarov este directorul Departamentului Bugete al OAO TMK (companie afiliata).

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respective si o alta persoana datorita careia persoana respective a fost numita ca membru al conducerii executive;

c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

Prerogativele de conducere a Societatii sunt delegate catre Directorul General si trei directori adjuncti si anume:

1. Adrian Popescu –Director General (CEO)-Presedintele Comitetului Director
2. Vaduva Cristiana – Director General Adjunct Economic-Contabilitate
3. Drinciu Cristian – Director General Adjunct Operatiuni
4. Mustata Valeru – Director General Adjunct Comercial, Logistica si Administrativ

Directorul general a extins prerogativele Comitetului Director catre Colegiul Director, organism de consultare si decizie colectiva interna format din 7 membrii astfel:

- Membrii Comitetului Director
- Trei directori executivi astfel :
 - 5) Cernyy Evgeny – Director general Adjunct Finaciar
 - 6) Kolomeets Olga – Director general Adjunct Politici de Personal si Comunicare
 - 7) Pavlov Alexandru – Director general Adjunct Achizitii

Directorii sunt numiti exclusiv din afara Consiliului de Administratie cu exceptia Directorului General care este si membru al Consiliului de Administratie.

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:

a) de catre Directorul General actionand individual ; sau

b) 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,

c) 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

precum si

d) de catre Directorul General Adjunct Financiar (prima semnatura) actionand impreuna cu Directorul General Adjunct Economic si Contabilitate (a doua semnatura) in conformitate cu mandatul dat de Directorul General sau

e) de catre Directorul General Adjunct Achizitii (prima semnatura) actionand impreuna cu Directorul General Adjunct Economic si Contabilitate (a doua semnatura) in conformitate cu mandatul dat de Directorul General.

Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate exercita Controlul Financiar-Economic Preventiv in societate.

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva

Membrii Comitetului Director

1. Adrian Popescu – mandat de la 02.09.2011 la 02.09.2015 (hotarare AGA) ;
2. Vaduva Cristiana – mandat de la 02.09.2011 la 02.09.2015;
3. Drinciu Cristian – mandat de la 02.09.2011 la 02.09.2015;
4. Mustata Valeru – mandat de la 02.09.2011 la 02.09.2015;

Membrii Colegiului Director

5. Cernyy Evgeny –mandat de la 20.06.2011 la 20.06.2015.
6. Kolomeets Olga – mandat de la 20.06.2011 la 20.06.2015.
7. Pavlov Alexandru – mandat de la 20.06.2011 la 20.06.2015.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive;

Pentru membrii conducerii executive nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie sau alte persoane datorita carora acestia au fost numiti ca membrii ai conducerii executive.

b) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

Urmatorii Directori detin participatii la capitalul social:

| Nume prenume | numar actiuni detinute |
|-------------------------|------------------------|
| Popescu Adrian | 4981 |
| Vaduva Cristiana | 15005 |
| Mustata Valeru | 1275 |

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Nu exista litigii sau proceduri administrative in care membrii conducerii executive au fost implicati in ultimii 5 ani.

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

Prezentarea unei analize a situatiei economico financiare actuale comparative cu ultimii 3 ani, cu referire cel putin la:

a) elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

b) contul de profit si pierdere: vanzari nete; venituri nete sau in veniturile brute; provizioane de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an; dividendele declarate si platite;

c) cash-flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatilor financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei.

a) ELEMENTE DE BILANT, in forma simplificata:

| lei | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| DENUMIRE INDICATORI | 2012 | 2011 | 2010 |
| 1. Mijloace fixe | 400.763.962 | 401.722.141 | 405.494.352 |
| 2. Terenuri | 10.956.921 | 10.956.921 | 10.956.921 |
| 3. Investitii in curs | 18.729.789 | 16.230.085 | 9.807.753 |
| 4. Imobilizari financiare | | 48.434.445 | 48.609.820 |
| 5. Alte active imobilizate | 5.035.531 | 7693 | 316.117 |
| TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE | 435.636.590 | 477.465.286 | 475.323.146 |
| 5. Stocuri | 150.416.733 | 116.185.469 | 103.609.507 |
| 6. Creante | 184.505.121 | 200.145.923 | 180.708.445 |
| 7. Plati in avans | 84.294.462 | 94.442.756 | 78.236.208 |
| 8. Disponibilitati | 30.463.476 | 10.018.082 | 13.065.041 |
| TOTAL ACTIVE CIRCULANTE | 450.230.950 | 421.419.980 | 375.619.201 |
| TOTAL ACTIVE | 885.867.540 | 898.885.266 | 850.942.347 |
| 9. Capitaluri proprii | 430.705.644 | 388.499.537 | 328.957.209 |
| 10. Datorii: Sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an | 112.914.258 | 166.605.403 | 419.767.245 |
| 11. Datorii: Sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an | 342.247.638 | 343.780.326 | 102.217.893 |
| TOTAL PASIVE | 885.867.540 | 898.885.266 | 850.942.347 |

In anul 2010 a fost achitat integral creditul pentru investitie laminor CPE (suma initiala 23.104.700 EUR) contractat cu BCR Slatina, soldul acestuia la 31.12.2008 fiind de 59.198.950 lei, reprezentand 14.854.700 euro.

In anul 2011 a fost achitat integral imprumutul de la IPSCO TUBULARS SUA prin refinantarea acestuia cu credite bancare din tara si strainatate.

In anul 2012 imprumutul acordat conform contractului 3100 din 25.05.2004 catre TMK RESITA in suma de 48.194.809 lei la 31.12.2011 a fost restituit.

La 31 decembrie 2012 **imobilizarile corporale** sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulata si /sau pierderile din depreciere acumulate, daca este cazul.

La 1 ianuarie 2011, pentru pregatirea primului set de situatii financiare in conformitate cu IFRS, pentru toate elementele de imobilizari corporale (inclusiv terenuri, cladiri, instalatii si echipamente), compania a ales ca si cost presupus, costul reevaluat de la 31 decembrie 2010 (utilizand un recalcul pentru 1 an, din 31 decembrie 2011).

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost minus amortizare cumulata si pierderi din depreciere recunoscute la data evaluarii.

TMK-ARTROM SA a utilizat pentru amortizarea contabila imobilizarilor corporale regimul de amortizare liniar. Duratele de viata utilizate pentru calculul amortizarii contabile mijloacelor fixe sunt conform politicii 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. 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 2009 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 2012 s-a utilizat regimul de amortizare degresiva, 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.

La 31.12.2012 se inregistreaza un stoc de marfa in tranzit de profile metalurgice (tagla) achizitionat de la TMK RESITA SA cu destinatie export in suma de 26.481.576 lei (12641 tone).

Creantele societatii au inregistrat o crestere in anul 2011 ca urmare a cresterii cifrei de afaceri iar in anul 2012 o scadere ca urmare a reducerii duratelor de incasare.

Creantele pe care societatea le are de incasat au scazut de la 200.145.923 lei la 31.12.2011 la 184.505.121 lei la 31.12.2012 reprezentand:

-lei-

| | |
|---|--------------------|
| Creante comerciale, din care: | 157.826.399 |
| Sume de incasat de la entitatile asociate | 48.438.722 |
| Creante fata de personal | 484.132 |
| Debitori diversi | 663.747 |
| TVA de recuperat | 25.356.059 |
| Alte creante - penalitati | 725.881 |
| Mai putin: | |
| Provizion pentru creante incerte | 551.096 |
| Total | 184.505.121 |

La 31 decembrie 2012 TMK-ARTROM SA are de incasat de la firmele din cadrul grupului TMK creante comerciale dupa cum urmeaza:

| Denumire client | LEI |
|------------------------------|-------------------|
| TMK Europe GmbH | 28.182.978 |
| TMK - RESITA S.A. | 6.864.558 |
| TMK Middle East | 384.817 |
| Seversky Pipe Plant | 11.259 |
| Taganrog metallurgical Works | 3.753 |
| OJSC Volzsky Pipe Plant | 3.753 |
| IPSCO International | 12.987.604 |
| total | 48.438.722 |

Societatea are de recuperat de la bugetul statului taxa pe valoare adaugata in suma de 13.256.793 lei, reprezentand TVA de rambursat apartinand deconturilor lunilor septembrie, octombrie, noiembrie 2012 ale grupului fiscal si 12.087.361 lei reprezentand TVA de rambursat aferent decontului lunii decembrie 2012 ale TMK-ARTROM SA in calitate de membru al grupului fiscal. Conform Deciziei nr 2/30.04.2008 emisa de A.N.A.F.- D.G.A.M.C. incepand cu luna iunie 2008 TMK ARTROM SA este reprezentant al grupului fiscal, alcatuit din TMK- ARTROM SA si TMK RESITA SA. Prin decizia ANAF nr.22/28.05.2010 s-a aprobat mentinerea grupului fiscal pe o perioada de 5 ani. Obligatia lunara privind TVA de plata a TMK RESITA SA este compensata cu TVA de rambursat a TMK-ARTROM SA prin decontul de tva consolidat al grupului fiscal.

Societatea a actualizat la inflatie a capitalului social conform IAS 29 si imobilizarile necorporale existente la 31.12.2010 provenind din ani anteriori anului 2003 aplicand indicii de inflatie din perioada 1990-2003, perioada in care Romania a avut hiperinflatie. Ajustarile s-au efectuat pe seama rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data IAS 29.

Datoriile totale ale societatii au scazut de la 510.385.729 lei la 31.12.2011 la 455.161.896 lei la 31.12.2012 ca urmare a scaderii datoriilor comerciale si a scaderii utilizarii liniei de credit overdraft de la BCR la 5,9 mil euro comparativ cu anul 2011 de 14.7 mil euro.

Credite bancare

Toate creditele in valuta au fost evaluate conform cursului valutar valabil la 31.12.2012. Situatia creditelor bancare, la sfarsitul anului 2012 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

Credite bancare pe termen scurt

| denumire societate bancara | moneda | 31.dec.11 | | 31.dec.12 | |
|--|--------|-------------------|---------------|----------------|---------------|
| | | <u>sold</u> | <u>sold</u> | <u>sold</u> | <u>sold</u> |
| | | <u>lei</u> | <u>valuta</u> | <u>lei</u> | <u>valuta</u> |
| Plafon de credit pe instrumente- CREDIT EUROPE BANK | LEI | 445.178 | | 250.000 | |
| Plafon de credit pe instrumente- BANCA TRANSILVANIA | LEI | 712.080 | | 241.265 | |
| Linie de credit overdraft BCR ERSTE in EUR | EUR | 63.652.234 | 14.735.337 | | |
| Total credite bancare pe termen scurt | | 64.809.492 | | 491.265 | |

Credite bancare pe termen lung

| denumire societate bancara | moneda | SOLD LA 31.12.2011 | | | | | |
|--|--------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| | | suma datorata | | cu scadenta mai mare de un an | | cu scadenta mai mica de un an | |
| | | lei | valuta | lei | valuta | lei | valuta |
| Credit pe 5 ani BCR ERSTE | EUR | 86.394.000 | 20.000.000 | 82.344.281 | 19.062.500 | 4.049.719 | 937.500 |
| Credit pe 5 ani VTB BANK AUSTRIA | EUR | 86.394.000 | 20.000.000 | 79.194.500 | 18.333.333 | 7.199.500 | 1.666.667 |
| Credit pe 5 ani UNICREDIT TIRIAC BANK | EUR | 64.795.500 | 15.000.000 | 64.795.500 | 15.000.000 | 0 | 0 |
| Linie de credit overdraft BCR ERSTE- 3 ani | EUR | | | | | 0 | 0 |
| TOTAL | | 237.583.500 | 55.000.000 | 226.334.281 | 52.395.833 | 11.249.219 | 2.604.167 |

| denumire societate bancara | moneda | SOLD LA 31.12.2012 | | | | | |
|--|--------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| | | suma datorata | | cu scadenta mai mare de un an | | cu scadenta mai mica de un an | |
| | | lei | valuta | lei | valuta | lei | valuta |
| Credit pe 5 ani BCR ERSTE | EUR | 84.422.094 | 19.062.500 | 67.814.469 | 15.312.500 | 16.607.625 | 3.750.000 |
| Credit pe 5 ani VTB BANK AUSTRIA | EUR | 81.192.833 | 18.333.333 | 59.049.333 | 13.333.333 | 22.143.500 | 5.000.000 |
| Credit pe 5 ani UNICREDIT TIRIAC BANK | EUR | 66.430.500 | 15.000.000 | 66.430.500 | 15.000.000 | 0 | 0 |
| Linie de credit overdraft BCR ERSTE- 3 ani | EUR | 26.442.854 | 5.970.794 | 26.442.854 | 5.970.794 | 0 | 0 |
| TOTAL | | 258.488.281 | 58.366.627 | 219.737.156 | 49.616.627 | 38.751.125 | 8.750.000 |

- ❖ Suma de 26.442.854 lei, reprezentand 5.970.794 euro, este aferenta creditului de exploatare – linie de credit overdraft in limita a 20.000.000 EURO- contractat cu BCR in 03.10.2011 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 euro.

Scadenta finala este in data de 03.10.2014.

Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular TMK ARTROM SA;
- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular 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;

in februarie 2012 a fost incheiat un amendament prin care acest credit era transformat intr-un credit angajat de care BCR SA drept pentru care la sfarsitul anului 2012 credit este considerat pe termen lung si nu pe termen scurt cum era la sfarsitul anului 2011

- ❖ Suma de 250.000 lei, este aferenta plafonului de credit pe instrumente necertificate de 4.000.000 contractat de la Credit Europe Bank, cu dobanda de ROBOR 6M+3% la 31.12.2012
Scadenta finala este in data de 18.10.2013.
Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:
- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la CEB Slatina avand ca titular TMK ARTROM SA;
- ❖ Suma de 241.265,13 lei, este aferenta plafonului de credit pe instrumente necertificate de 5.000.000 lei contractat de la Banca Transilvania Slatina, cu dobanda de ROBOR 6M+3 % la 31.12.2012.
Scadenta finala este in data de 19.11.2013
Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:
- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BT Slatina avand ca titular 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 lei 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 31.12.2012 in suma de 4.113.370 lei.
- ❖ Suma de 84.422.094 lei (respectiv echivalentul a 19.062.500 euro) este aferenta unui credit pe 5 ani in suma initiala de 20.000.000 EURO- contractat cu BCR in 03.10.2011, cu o dobanda EURIBOR 3M plus 3,5% utilizat pt rambursarea partiala a imprumutului cu IPSCO TUBULARS
Scadenta finala este in data de 03.10.2016.
Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:
- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular TMK-ARTROM SA;
 - Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BCR SA avand ca titular 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.
In noiembrie 2012 s-a rambursat prima transa din acest credit in suma de 937.500 euro
- ❖ Suma de 81.192.833 lei(respectiv echivalentul a 18.333.333 euro) este aferenta unui credit pe 5 ani in suma initiala de 20.000.000 EURO- contractat cu VTB BANK AUSTRIA in 29.07.2011, cu o dobanda EURIBOR 1M plus 4% utilizat pt rambursarea partiala a imprumutului cu IPSCO TUBULARS.
Scadenta finala este in data de 08.08.2016.
Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:
- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la VTB BANK SA avand ca titular 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.
Incepand cu septembrie 2012 s-a inceput rambursarea acestui imprumut, pina la sfarsitul anului societatea rambursand patru rate egale in suma de cite 416.666,67 euro fiecare
- ❖ Suma de 66.430.500 lei este aferenta unui credit pe 5 ani in suma de 15.000.000 EURO- contractat cu UNICREDIT TIRIAC BANK in 16.11.2011, cu o dobanda EURIBOR 1M plus 3,5% utilizat pt rambursarea partiala a imprumutului cu IPSCO TUBULARS.

Scadenta finala este in data de 16.11.2016.

Pentru acest credit societatea a constituit garantii astfel:

- Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la UNICREDIT SA avand ca titular 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

Acest credit urmeaza sa se ramburseze intr-o singura transa la scadenta finala.

La primirea creditelor TMK-ARTROM a platit comisioane de gestiune aferente intregii durate a creditelor, partea neamortizata a comisiunelor de gestiune la sfasitul fiecarei perioade de raportare diminueaza valoarea datoriei in sold.

Alte datorii pe termen lung catre entitati afiliate

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania (fosta TMK SINARA HANDEL GMBH) este creditor cu suma de 76.715.466 lei 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 2012 s-au inregistrat diferente nefavorabile de curs, ceea ce a dus la o crestere a soldului datoriei de la 76.299.822 LEI la 76.715.466 lei.

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 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 TMK-ARTROM SA conform contract nr. 1869/14.10.2003

4. Garantie reala fara depozitare de bunuri de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM SA conform inscriere la arhiva electronica mobiliara, nr 2002-1034612284359-IUD/14.10.2003

In AGAE din 17.11.2008 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 plata 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 31.12.2012 este de 14.003,06 usd, respectiv 47.015 lei.

Contracte de leasing:

La 31.12.2012 TMK-ARTROM SA Slatina are incheiat cu Raiffeisen Leasing SRL Bucuresti 14 contracte de leasing financiar pentru achizitionarea unui aparat spectral si a 13 autovehicule.

Alte datorii:

In ceea ce priveste obligatiile societatii la bugetul de stat, la 31.12.2012 societatea are de plata suma de 5.679.638 lei ce reprezinta datorii curente la impozite si obligatii sociale aferente salariilor,

impozit pe venit persoane juridice nerezidente ce au fost solicitate la compensare cu TVA de rambursat de la bugetul de stat. Impozitul pe profit curent la 31.12.2012 este de 2.545.168 lei cu termen de plata 25.03.2013. Societatea a calculat si impozit pe profit amanat cu o datorie la 31.12.2012 de 42.886.145 lei.

Platile restante catre furnizori la 31.12.2012 au crescut fata de anul anterior de la 7.101.559 lei la 7.530.392 lei (din care 6.722.869 lei cu scadenta depasita sub 30 zile).

La 31 decembrie 2012 TMK - ARTROM SA are datorii comerciale curente catre firmele din grupul TMK in suma de 8.493.478 lei din care catre TMK EUROPE GMBH Germania 7.081.173 lei reprezentand materiale achizitionate pentru activitatea proprie precum si pentru vanzarea in comision catre TMK RESITA.

b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

Lei

| DENUMIRE INDICATORI | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| 1. TOTAL VENITURI | 980.049.450 | 986.864.912 | 757.419.488 |
| 2. Cifra de afaceri | 909.412.618 | 856.176.168 | 665.822.119 |
| 3. TOTAL CHELTUIELI din care: | 937.555.818 | 927.322.583 | 768.316.824 |
| - cheltuieli materii prime si materialele | 594.308.398 | 564.904.909 | 428.671.320 |
| - cheltuieli cu personalul | 75.887.545 | 64.991.999 | 49.993.745 |
| - cheltuieli cu energie si apa | 57.572.956 | 48.606.358 | 40.568.098 |
| - cheltuieli privind dobanzile | 12.620.222 | 26.423.603 | 39.919.884 |
| Alte cheltuieli financiare | 50.712.321 | 87.997.377 | 122.515.170 |
| impozit pe profit curent | 4.488.654 | 0 | 32.250 |
| impozit pe profit amanat - venituri | 4.605.637 | 39.728.503 | |
| impozit pe profit amanat - cheltuieli | 8.546.945 | 27.360.287 | |
| 4. PROFIT, PIERDERI (+/-) NET | 42.493.632 | 59.542.329 | -10.897.336 |
| 5. Dividende calculate | | | |
| 6. Dividende platite | | | |

Cifra de afaceri totala a crescut cu 6% in anul 2012 fata de anul 2011 ca urmare a cresterii pretului mediu de vanzare cu 3%, a cresterii volumului productiei vandute de la 174.440 tone la 176.150 tone (o crestere cu 1%), dar si ca urmare a cresterii vanzarilor de marfuri. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut in anul 2012 cu 365% datorita vanzarii la export a 9955 tone de profile (tagle) achizitionate de la TMK-RESITA.

Cifra de afaceri a crescut cu 28,61% in anul 2011 fata de anul 2010 ca urmare a cresterii pretului mediu de vanzare cu 22,6%, a cresterii volumului productiei vandute de la 169.311 tone la 174.440 tone (o crestere cu 3%), dar si ca urmare a cresterii vanzarilor de marfuri. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut in anul 2011 datorita vanzarii pe piata interna a 2045 tone de tagle achizitionate din Federatia Rusa producator Uzina Metalurgica Taganrog, in valoare de 4.849.114 lei.

In ceea ce priveste costurile de exploatare situatia se prezinta astfel:

| | | | 31.12.2012 | 31.12.2011 | Variatie % |
|---|--|-----|-------------|-------------|------------|
| 1 | Cheltuieli privind marfurile | lei | 26.134.934 | 5.806.259 | 350,1 |
| 2 | Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile | lei | 594.308.398 | 564.904.909 | 5,2 |
| 3 | Cheltuieli cu energia, gaz si apa | lei | 57.572.956 | 48.606.358 | 18,4 |

| | | | | | |
|----|---|-----|-------------|-------------|--------|
| 4 | Cheltuieli privind prestatii externe | lei | 65.732.787 | 53.650.756 | 22,5 |
| 5 | Cheltuieli cu impozite si taxe | lei | 1.745.266 | 2.598.255 | -32,8 |
| 6 | Cheltuieli cu remuneratiile personalului (inclusiv tichete de masa) | lei | 57.724.833 | 49.080.961 | 17,6 |
| 7 | Cheltuieli privind asigurari, protectia sociala | lei | 18.162.712 | 15.911.038 | 14,2 |
| 8 | Alte cheltuieli | lei | 5.656.843 | 7.217.070 | -21,6 |
| 9 | Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale | lei | 27.388.969 | 25.005.875 | 9,5 |
| | Cheltuieli | lei | 27.388.969 | 25.005.875 | 9,5 |
| | Venituri | lei | | | |
| 10 | Ajustari de valoare privind activele circulante | lei | 5.444.053 | 108.109 | 4935,7 |
| | Cheltuieli | lei | 5.633.018 | 507.045 | 1011,0 |
| | Venituri | lei | 188.965 | 398.936 | -52,6 |
| 11 | Ajustari privind provizioanele | lei | 87.138 | -178.184 | -148,9 |
| | Cheltuieli | lei | 3.194.211 | 218.801 | 1359,9 |
| | Venituri | lei | 3.107.073 | 396.985 | 682,7 |
| | total costuri exploatare | | 859.958.889 | 772.711.406 | 11,3 |

Fata de anul 2011, pe fondul scaderii productiei fizice cu 1,2%, cheltuielile de exploatare au crescut pe total cu 11,3%, inregistrandu-se urmatoarele variatii pe categorii de costuri de exploatare:

- Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au crescut cu 5,2% in principal datorita cresterii consumului efectiv de tagla pentru productia laminata. Pretul mediu la tagla a inregistrat o crestere cu 1,9% generat de cresterea pretului fierului vechi.
- Cheltuielile cu energia, gazele naturale si apa au crescut cu 18,4% ca urmare a cresterii preturilor de achizitie ale energiei electrice si ale gazelor naturale dar si a consumurilor fizice de energie si gaze naturale. Pretul la gaze naturale a crescut cu 18,5% iar la energie electrica cu 7,3% comparativ cu perioada precedenta.
- Cheltuielile cu personalul au cunoscut o crestere cu 17,6% fata de anul 2011. Salariul mediu al anului 2012 fata de anul 2011 a crescut ca urmare a actualizarii salariilor, semestrial, cu indicele de inflatie conform contractului colectiv de munca incheiat la nivel de societate, dar si a cresterii salariilor negociate conform contractului colectiv de munca. Numarul efectiv de personal la 31.12.2012 era de 1207 persoane fata de 1166 persoane la 31.12.2011. Numarul mediu de personal in anul 2012 a fost de 1183 persoane fata de 1141 in anul 2011.
- Cheltuielile privind marfurile vandute (activitatea comerciala) au crescut 350% ca urmare a vanzarii pe piata externa a 9955 tone de profile (tagle) achizitionate de la TMK RESITA, in valoare de 25.599.642 lei
- Ajustarile de valoare privind activele circulante au inregistrat o crestere ca urmare a constituirii de ajustari de valoare pentru stocurile de productie in curs de executie si produse finite cu miscare lenta.

Societatea a inregistrat pierdere din activitatea financiara in suma de 18.560.438 lei ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile si a diferentelor de curs valutar astfel.

Comparativ cu anul 2011, pierderea financiara a anului 2012 a scazut cu 17%. Cheltuielile cu dobanzile au scazut cu 52,2% ca urmare a scaderii ratelor dobanzilor, a achitarii imprumutului de la IPSCO TUBULARS SUA prin refinantarea acestuia cu credite bancare din tara si strainatate cu dobanzi reduse cu aproximativ 50%.

In conformitate cu prevederile OMFP 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare, s-au evaluat lunar soldurile conturilor de disponibilitati, creante si obligatii in valuta (elementele monetare) conform cursurilor de referinta ale BNR.

Instabilitatea monedei nationale si deprecierea accentuata a cursului de schimb leu/EUR si leu/USD, care a evoluat de la 3,9852 lei/EUR la 31.12.2008, la 4,2282 lei/EUR la 31.12.2009, la 4,2848 lei/EUR la 31.12.2010 si la 4.3197 lei/EUR la 31.12.2011, la 4,4287 lei/EUR LA 31.12.2012 respectiv de la 2,8342 lei/USD (31.12.2008) la 2,9361 lei/USD (31.12.2009), la 3,2045 lei/USD (31.12.2010), la 3,3393 lei/USD (31.12.2011) si la 3,3575 lei/USD (31.12.2012), a dus la inregistrarea de pierderi din diferente de curs valutar de 31.626.831 lei in anul 2010, in anul 2011 de castiguri din diferente de curs valutar in suma de 1.035.181 lei, iar in anul 2012 de pierderi de curs valutar in suma de 6.634.805 lei.

Societatea a calculat impozit pe profit amanat generat de diferentele temporare diferite calculat pentru mijloace fixe, pierderea fiscala din anii precedenti de recuperat existenta si alte elemente. Astfel la 1.01.2011 s-a recunoscut in rezultatul reportat o datorie neta de 26.594.500 lei in anul 2011 s-au inregistrat cheltuieli cu impozit amanat in suma de 39.728.503 lei si venituri din impozitul amanat in suma de 27.360.287 lei iar in anul 2012 venituri din impozit amanat in suma de 4.605.637 lei si cheltuieli cu impozitul amanat in suma 8.546.945 lei. Cheltuiala cu impozitul pe profit curent in anul 2012 este de 4.488.654 lei societatea recuperand integral pierderile fiscale din anii precedenti.

c) CASH FLOW

| Denumirea elementului | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare: | | | |
| Incasari de la clienti | 1.149.214.245 | 954.462.622 | 682.628.963 |
| Plati catre furnizori si angajati | -1.083.540.296 | -871.799.369 | -577.329.619 |
| Dobanzi platite | -12.425.404 | -29.708.482 | -37.171.647 |
| Impozit pe profit platit | | 0 | -32.250 |
| Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor | | 0 | 0 |
| Trezorerie neta din activitati de exploatare | 53.248.545 | 52.954.771 | 68.095.447 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie: | | | |
| Plati pentru achizitionarea de actiuni | | 0 | 0 |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale | -31.127.764 | -25.812.045 | -4.809.459 |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 2.913 | 253.300 | 491.104 |
| Rambursari credite acordate | 48.434.445 | 175.375 | |
| Dobanzi incasate | 1.281.361 | 4.218.593 | 8.268.296 |
| Dividende incasate | | 0 | 0 |
| Trezorerie neta din activitati de investitie | 18.590.955 | -21.164.777 | 3.949.941 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare: | | | |
| Incasari din emisiunea de actiuni | | | 0 |
| Incasari din imprumuturi pe termen scurt | | 236.189.500 | -24.974.760 |
| Incasari din imprumuturi pe termen lung | -50.698.327 | -270.495.900 | -34.374.433 |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar | -695.779 | -530.553 | -189.609 |
| Dividende platite | | 0 | 0 |
| Trezorerie neta din activitati de finantare | -51.394.106 | -34.836.953 | -59.538.802 |
| | | | |
| Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie | 20.445.394 | -3.046.959 | 12.506.586 |
| Trezorerie si a echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar | 10.018.082 | 13.065.041 | 558.455 |
| Trezorerie si a echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar | 30.463.476 | 10.018.082 | 13.065.041 |

Trezoreria neta din activitati de exploatare a crescut in anul 2012 fata de perioada anterioara ca urmare a platilor efectuate catre TMK RESITA pentru achizitia de profile destinate revanzarii la export.

Trezoreria neta din activitati de exploatare a scazut in anul 2011 fata de perioadele anterioare ca urmare a cresterii platilor catre furnizori si a avansurilor catre TMK RESITA SA.

Trezoreria neta din activitati de investitii a crescut in anul 2012 fata de anul 2011 ca urmare a rambursarii imprumutului de catre TMK RESITA SA..

Trezoreria neta din activitati de investitii a scazut in anul 2011 fata de anul 2010 ca urmare a cresterii platilor pentru achizitia de imobilizari corporale in principal pentru noi echipamente de control nedistructiv al tevilor si pentru extinderea capacitatii de depozitare a produselor finite si a diminuarii volumului de dobanzi incasate de la TMK RESITA in anul 2011 fata de anul 2010. In cursul anului 2011 s-au acordat imprumuturi catre TMK RESITA in suma 3.000.000 eur. Aceste imprumuturi au fost restituite in totalitate de TMK RESITA pana la data de 30.06.2011.

In anul 2011 rata dobanzii practicate a fost mai mica decat cea din anul 2010.

Trezoreria neta din activitati de investitii a crescut in anul 2010 fata de perioadele precedente ca urmare a diminuarii programului de investitii datorita crizei economico financiare internationale ce s-a manifestat in perioada 2008-2010 dar si ca urmare a cresterii volumului de dobanzi incasate de la TMK RESITA in anul 2010 fata de perioadele anterioare. In cursul anului 2010 s-au contractat imprumuturi de la TMK EUROPE in suma totala de 17.000.000 eur, din care 15.000.000 eur au fost acordate catre TMK RESITA. Aceste imprumuturi au fost restituite in totalitate de TMK RESITA. TMK-ARTROM a restituit in intregime imprumuturile catre TMK EUROPE.

Trezoreria neta din activitati de finantare a scazut in anul 2012 fata de anul 2011 datorita utilizarii liniei de credit overdraft de la BCR la 5,9 mil euro comparativ cu anul 2011 de 14.7 mil euro.

Trezoreria neta din activitati de finantare s-a imbunatatit in anul 2011 fata de anul 2010 ca urmare a restructurarii portofoliului de credite. In anul 2011 s-a rambursat imprumutul de IPSCO TUBULARS SUA in suma de 79.000.000 usd, prin contractarea de trei credite pe termen lung in euro respectiv: 20.000.000 euro de la VTB BANK Austria, 20.000.000 euro de la BCR si 15.000.000 euro de la UNICREDIT TIRIAC BANK. Linia de credit overdraft de la BCR a fost majorata la 20.000.000 euro si cu termen de valabilitate trei ani iar soldul utilizat la sfarsitul anului este 14.735.337 euro mai mic fata de perioadele precedente.

Indicatori financiari:

| Venituri/Cheltuieli | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cifra de afaceri | 909.412.618 | 856.176.168 |
| Costul bunurilor vandute | -724.573.495 | -661.994.966 |
| PROFIT brut | 184.839.123 | 194.181.202 |
| % | 20,33 | 22,68 |
| cheltuieli de vanzare, administratie si generale | (82.668.022) | (68.016.963) |
| alte cheltuieli | (5.298.100) | (6.873.402) |
| EBITDA | 96.873.001 | 119.290.837 |
| % | 10,65 | 13,93 |
| Amortizare | (27.388.969) | (25.005.875) |
| Profit operational | 69.484.032 | 94.284.962 |
| Venituri /Cheltuieli din diferente de curs valutar | (6.634.805) | 1.035.181 |
| Alte venituri financiare/ cheltuieli financiare | (594.747) | (1.208.667) |
| EBIT | 62.254.480 | 94.111.476 |
| Venituri/Cheltuieli cu dobanzile | (11.330.886) | (22.200.931) |
| EBT | 50.923.594 | 71.910.545 |
| Impozit pe profit | (8.429.962) | (12.368.216) |
| Profit net | 42.493.632 | 59.542.329 |

| Indicatori financiari | 2012 | 2011 |
|--|-------------|-------------|
| EBIDTA / CA (%) | 10,65% | 13,93% |
| EBIT / CA (%) | 6,85% | 10,99% |
| Costul marfurilor vandute/ CA(%) | 79,67% | 77,32% |
| Indicatorul lichiditatii curente (capitalului circulant) | 3,99 | 2,53 |
| Indicatorul lichiditatii imediate (test acid) | 2,66 | 1,83 |
| Indicatorul gradului de indatorare | 44,28% | 46,95% |
| Indicatorul acoperirea dobanzilor | 4,84 | 3,56 |
| Viteza de rotatie a stocurilor (Rulajul stocurilor) | 5,64 | 6,25 |
| Numarul de zile de stocare | 64,7 | 58,39 |
| Viteza de rotatie a debitorilor-clienti | 67,24 | 72,94 |
| Viteza de rotatie a creditelor-furnizor | 35,4 | 40,26 |
| Viteza de rotatie a activelor imobilizate | 2,09 | 1,79 |
| Viteza de rotatie a activelor totale | 1,03 | 0,95 |
| Rentabilitatea capitalului angajat | 0,08 | 0,14 |
| Marja bruta din vanzari | 17,31% | 19,76% |

Indicatori nefinanciari cheie de performanta - relevanti pentru activitati specifice

| Indicatori | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Productia de tevi(to) | 176385 | 178210 |
| Vanzari de tevi (to) | 176150 | 174440 |
| Prod.de tevi/ Salariat (to/sal) | 154,59 | 156,19 |
| Vanz.de tevi/Salariat (to/sal) | 154,38 | 152,88 |

S-au respectat obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii si principiile contabilitatii.

S-au respectat regulile de intocmire a bilantului contabil si in conformitate cu rezultatele inventarierii.

Bilantul, contul de profit si pierderi si situatiile financiare anexe s-au intocmit prin preluarea corecta a conturilor sintetice si analitice din balanta de verificare.

Evidenta contabila este organizata in partida dubla dupa metoda Maestru-Sah prin prelucrarea automata a datelor, cantitativ si valoric.

La inceputul anului 2008, sistemul informatic si aplicatiile bazate pe FoxPro 2.6 au fost migrate in totalitate pe platforma SQL Server, iar legaturile intre modulul de gestiuni si cel de fabricatie/facturare a fost realizat in cursul anului 2008.

Subsistemul Financiar-Contabil, parte din Sistemul Informatic de Gestiune al SC TMK-ARTROM SA, se compune din programe si proceduri specifice acestei activitati, constituind aplicatiile pregatite pentru exploatarea curenta. Aplicatiile sunt scrise intr-o configuratie client-server, cu bazele de date administrate de un server Microsoft SQL 2000. Aplicatiile client sunt scrise in Microsoft Access sau C# si sunt administrate si distribuite centralizat, de pe un server de fisiere.

Compartimentele de Contabilitate si Financiar exploateaza aceste aplicatii pe baza de conturi de acces personale pentru fiecare utilizator. Modulele au fost comasate, in sensul ca mai multe programe existente in FoxPro au fost incluse intr-un singur modul SQL. Din acest motiv, accesul utilizatorilor la informatie este mai rapid, fiind nevoie de mai putine iesiri din aplicatie pentru a porni o aplicatie noua. Drepturile de acces pe bazele de date sunt stabilite la nivel de server si sunt organizate pe grupuri (roluri) care inglobeaza utilizatori individuali. In acest fel, mutarea unui utilizator dintr-un grup in altul inseamna in mod automat re-allocarea drepturilor de acces. Intretinerea si dezvoltarea bazeleor de date si a programelor client se realizeaza de departamentul IT din cadrul societatii. Baza de date se arhiveaza in mod automat la fiecare 6 ore, constituind astfel copii de siguranta sau elemente de comparative in caz de necesitate.

Relatiile dintre entitatile bazei de date sunt stabilite la nivel de server, cu aplicarea conceptului de integritate referentiala. In acest fel se asigura atat coerenta datelor, cat si imposibilitatea stergerii accidentale a unor informatii, daca exista inregistrari care ar ramane necorelate.

Baza de date este de tip OLAP (on-line analytical processing), furnizand date tuturor compartimentelor in timp real. Sistemul are o arhitectura care nu necesita transferul datelor sau arhivarea prin eliminarea inregistrarilor, lucru care asigura o viteza mai mare de acces la datele istorice. Sistemul informatic suporta un numar nelimitat de utilizatori si este accesibil utilizatorilor autorizati prin Internet, fiind bazat pe modul de acces la server prin protocolul TCP/IP.

Securitatea si integritatea bazelor de date se realizeaza prin facilitatile oferite de SQL Server (roluri, utilizatori, triggeri).

In anul 2009 s-a migrat de la SQL Server 2000 la SQL Server 2005, iar statiile de lucru au fost integrate in Active Directory, permitand administrarea centralizata a conturilor de acces. S-a realizat modulul de raportare automata a productiei si livrarilor.

In anul 2011 echipa Departamentului IT a dezvoltat o serie de noi aplicatii in concordanta cu cerintele Top Management-ului:

- aplicatia externa Rampa Auto a fost inlocuita de softul Tichete Auto, scris de programatorii departamentului IT. Aceasta e integrata in sistemul informatic al TMK si preia cantitatea direct de la cantarul auto, evitand astfel greselile de tastare.

- modulul de raportari automate s-a completat cu raportul neconformitatilor si raportul comenzilor.

- etichetarea produselor s-a schimbat, afisand pe eticheta codul de bare care identifica fiecare pachet

- aplicatia 'Pachete' a fost modernizata si permite preluarea automata a cantitatilor de la cantarele electronice din sectiile producatoare si alocarea acestor cantitati la pachete pe baza codurilor de bare.

- s-a instalat o platforma colaborativa de tip SharePoint pentru partajarea securizata de documente si informatii intre utilizatorii autorizati.

- Intranetul companiei a fost completat cu sectiuni care contin documentatia aplicatiilor, proceduri de lucru AQ, norme tehnice, cursuri practice de Excel, etc.

Departamentul IT s-a aliniat la dinamica evolutiei mediilor de programare si echipamentelor de retea de top, folosind tehnologii software si hardware de ultima generatie.

Aplicatiile existente au fost modificate la cerere in concordanta cu cerintele serviciilor implicate in utilizarea lor, pentru a le deservi cat mai eficient scopul.

Pe partea de sisteme s-a continuat achizitionarea de noi calculatoare in vederea inlocuirii celor vechi, in momentul de fata existand o retea de calculatoare capabile sa ruleze fara problem aplicatiile existente si ERP-ul societatii.

Incepand cu luna octombrie 2007, TMK-ARTROM SA utilizeaza pentru calculul obligatiilor salariale si evidenta de personal aplicatia WIZSALARY contractata de la firma WIZSALARY SOFTWARE SRL Bucuresti.

Incepand cu luna Ianuarie 2011, TMK-ARTROM SA utilizeaza pentru intocmirea balantei de verificare aplicatia WIZCOUNT contractata de la firma WIZROM SOFTWARE SRL Bucuresti.

Evenimente importante aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar

Membrii organelor de administrație si conducere asigura ca situațiile financiare anuale și raportul administratorilor au fost intocmite si publicate in conformitate cu legislatia nationala.

Director General,

Ing. Popescu Adrian

Director General Adjunct

Economic si Contabilitate,

Ec.Vaduva Cristiana