



## 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](mailto:office.slatina@tmk-artrom.eu); [www.tmk-artrom.eu](http://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 2013, intocmit conform ORDIN MFP 881 si 1286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare 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 2013 nu au avut loc achizitii si/sau instrainari de active semnificative.

##### e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

###### 1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Conform OMFP nr. 881 din 25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale, aprobate prin Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice, nr. 1.286/2012 pentru aprobarea

Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Pentru toate perioadele până la anul încheiat la 31 decembrie 2011, inclusiv, compania a pregătit situațiile financiare în conformitate cu standardele de contabilitate românești conform Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3.055/2009. Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt primele situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("UE").

Prin urmare, compania a întocmit situații financiare în conformitate cu IFRS începând cu 1 ianuarie 2012, respectând metodele din politicile contabile.

Pentru întocmirea acestor situații financiare, bilanțul de deschidere a fost întocmit la data de 1 ianuarie 2011, data tranziției la IFRS, conform IFRS 1.

Pentru exercitiul financiar al anului 2012, situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS s-au întocmit prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului 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, a cuprins 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.

Pentru anul 2013, al doilea an de aplicare IFRS situația poziției financiare, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2013, cuprind informații corespunzătoare sfârșitului exercitiului financiar de raportare, sfârșitului exercitiului financiar anterior celui de raportare; 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, OMFP 1690/12.12.2012, OMFP 213/15.02.2013, OMFP 2067/24.12.2013 și OMFP 79/21.01.2014 societatea a înregistrat următorii indicatori la 31.12.2013:

lei

	2013	2012
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>13.123.730</b>	<b>50.923.594</b>
<b>Profit contabil net din care:</b>	<b>11.821.386</b>	<b>42.493.632</b>
Profit din exploatare	29.030.732	69.484.032
Pierdere financiară	15.907.002	18.560.438
Rezultat excepțional	0	0
Impozit pe profit curent cheltuielă	4.870.741	4.488.654
<b>impozit pe profit amanat - venituri</b>	<b>4.100.101</b>	<b>4.605.637</b>
<b>impozit pe profit amanat - cheltuieli</b>	<b>531.704</b>	<b>8.546.945</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>876.753.359</b>	<b>909.412.618</b>
<b>Export</b>	<b>78%</b>	<b>79%</b>

<b>TOTAL VENITURI GLOBALE</b>	<b>914.812.527</b>	<b>954.347.493</b>
<b>TOTAL COSTURI GLOBALE</b>	<b>901.688.797</b>	<b>903.423.899</b>
<b>cota din piata interna detinuta</b>	<b>33,5%</b>	<b>26,9%</b>
<b>Lichiditate</b>	<b>1,87</b>	<b>3,99</b>

Profitul anului 2013 a scazut fata de profitul anului 2012 fiind influentat negativ de scaderea cifrei de afaceri ca urmare a scaderii preturilor de vanzare a tevilor si influentat pozitiv de scaderea costurilor financiare reprezentand dobanzi si diferente de curs valutar nefavorabile.

### 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. Tevi mecanice
2. Tevi din otel, fara sudura, pentru boilere si temperaturi ridicate
3. Tevi din otel, fara sudura, pentru servicii la temperaturi scazute
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
		31.12.2012	31.12.2013	%	%
1	Venituri din activitatea de comert	28.256.285	86.832.606	207,3	307,3
2	Productia vanduta	884.111.411	792.841.292	-10,3	89,7
3	Reduceri comerciale acordate	2.955.078	2.920.539	-1,2	98,8
4	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>909.412.618</b>	<b>876.753.359</b>	<b>-3,6</b>	<b>96,4</b>

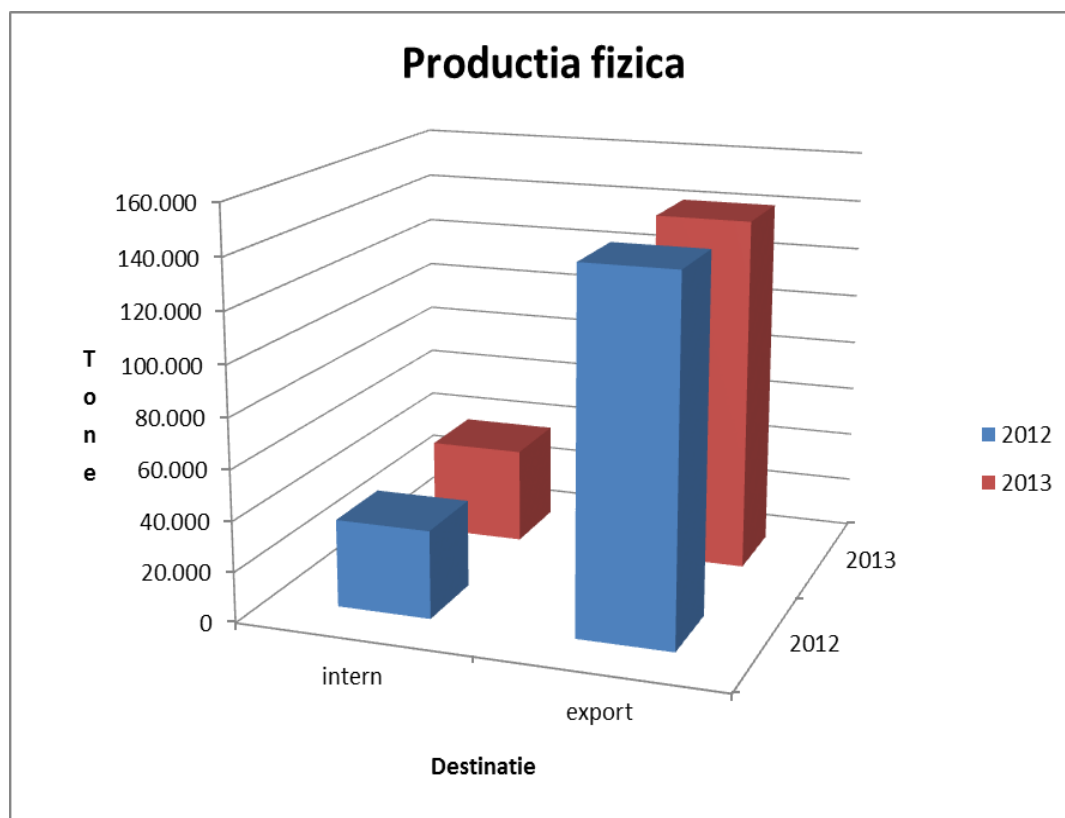
Cifra de afaceri totala a scazut cu 3,6% in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare a scaderii pretului mediu de vanzare cu 11,3%, dar a fost influentata pozitiv de cresterea volumului productiei vandute de la 176.150 tone la 177.549 tone ( o crestere cu 0,79%), precum si de cresterea vanzarilor de marfuri. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut in anul 2013 cu 207% datorita vanzarii la export si pe piata interna a 37.380 tone de profile (tagle) achizitionate de la companii din cadrul grupului (TMK-RESITA si Trade House TMK).

Volumul productiei de tevi (productie TMK-ARTROM) vandute in totalul cifrei de afaceri in anul 2013 este de 86,52% (in anul 2012: 93,26%).

Societatea a inregistrat in anul 2013 o productie fizica de 179.553 to tevi.

Volumul productiei fizice prezinta urmatoarea structura:

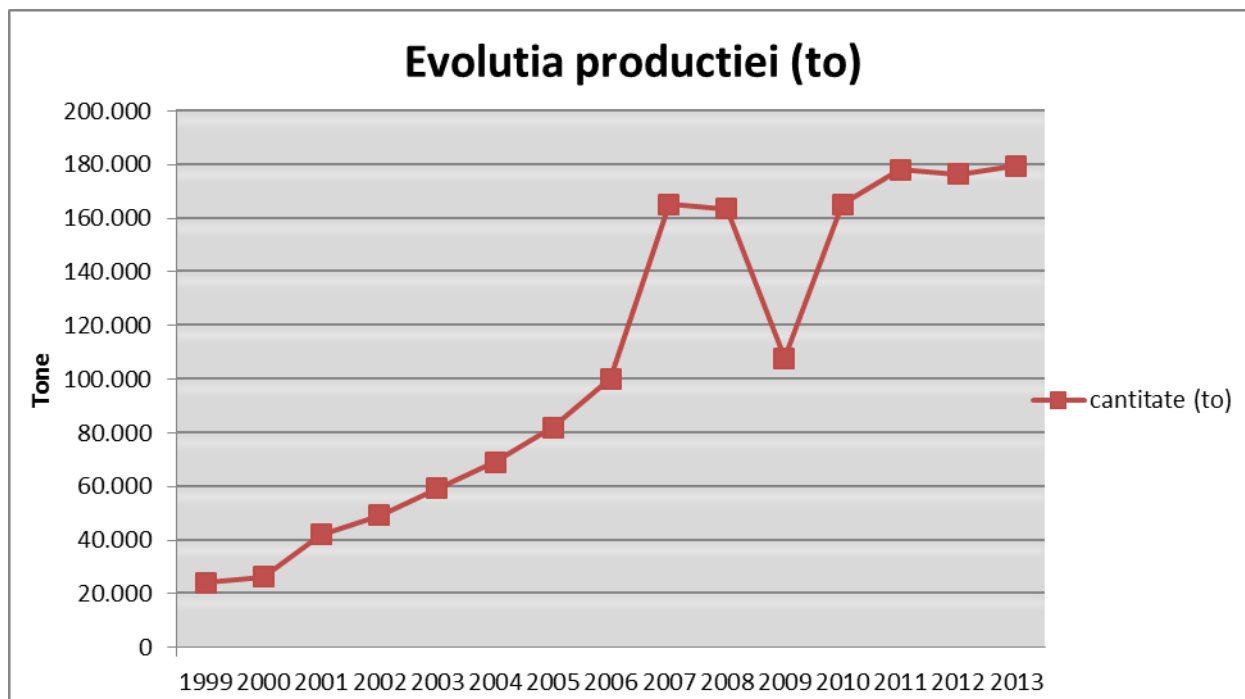
		2012	%	2013	%	%
Productia fizica din care:	tone	176.385	100	179.553	100	102
intern	tone	34.854	20	38.200	21	110
export	tone	141.531	80	141.353	79	100



Evolutia volumului de productie de tevi de la privatizarea societatii:

anul	cantitate (to)
1999	24.177
2000	26.174
2001	42.153
2002	49.121
2003	59.315
2004	69.079

2005	81.955
2006	100.147
2007	165.196
2008	163.519
2009	107.936
2010	165.095
2011	178.210
2012	176.385
2013	179.553



### STRUCTURA VANZARILOR DE TEVI IN ANUL 2013

destinatie	anul 2012		anul 2013		crestere cu	
	tone	lei	tone	lei	% tone	% lei
piata interna	34.526	158.679.496	37.414	150.663.950	8,36	-5,05
export total (livra- ri intracomunitare si export)	141.624	689.372.566	140.135	607.919.271	-1,05	-11,82
<b>total vanzari tevi</b>	<b>176.150</b>	<b>848.052.062</b>	<b>177.549</b>	<b>758.583.221</b>	<b>0,79</b>	<b>-10,55</b>

Vanzarile de tevi in piata interna in anul 2013 au o pondere de 17,2% in total cifra de afaceri si o pondere de 21% in total vanzari cantitative de tevi.

Vanzarile de tevi la export in anul 2013 au o pondere de 69,3% in total cifra de afaceri si o pondere de 79% in total vanzari cantitative de tevi.

In anul 2013 producatorii europeni de teava au simtit efectele simultane ale cererii reduse si ale supracapacitatii la nivel mondial, fiind afectati in acelasi timp si de cresterea preturilor la energie si materii

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 9/2013

prime in tarile unde aveau situate capacitatile de productie. Aceasta situatie a dus la o concurenta mai mare in piata si la o crestere a presiunii pe preturi in conditiile in care consumul de teava a inregistrat un trend negativ. Si TMK- ARTROM a fost afectata fapt ce s-a reflectat in rezultatele financiare mai slabe chiar daca volumul de vanzari a fost mai mare cu 0,79% in anul 2013, in crestere de la 176.150 tone teava vanduta in 2012 la 177.549 tone in 2013.

### 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 31.12.2013 a crescut fata de 31.12.2012 de la 15.367 tone la 19.578 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 123.393.647 lei (fara tva) la 31.12.2013.

### 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 2012</u>		<u>Anul 2013</u>		crestere cu
<u>Vanzari de tevi din care:</u>	lei	%	lei	%	%
Piata interna	158.679.496	18,71	150.663.950	19,9	-5,1
Europa	541.906.711	63,9	490.009.218	64,6	-9,6
America de Nord	140.552.846	16,57	109.001.888	14,4	-22,4
Alte zone	6.913.009	0,82	8.908.165	1,2	28,9
<b>Total vanzari de tevi</b>	<b>848.052.062</b>	<b>100</b>	<b>758.583.221</b>	<b>100</b>	<b>-10,5</b>
<u>Vanzari de alte bunuri si servicii din care:</u>					
Vanzari de alte bunuri piata interna	32.254.398	52,57	40.043.735	33,9	24,1
Vanzari de alte bunuri piata externa	28.313.033	46,14	77.403.137	65,5	173,4
Prestari servicii piata interna	668.364	1,09	566.795	0,5	-15,2
Prestari servicii piata externa	124.761	0,2	156.471	0,1	25,4
<b>Total vanzari de alte bunuri si servicii</b>	<b>61.360.556</b>	<b>100</b>	<b>118.170.138</b>	<b>100</b>	<b>92,6</b>
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>909.412.618</b>		<b>876.753.359</b>		<b>-3,6</b>

Vanzarile s-au realizat in anul 2013 direct si prin traderi firme inrudite astfel

- In Romania si zona Europa de Est direct
- In Europa de Nord prin trader TMK-EUROPE din Dusseldorf, actionarul majoritar,
- In Europa de Sud si Vest vanzare directa dar utilizand ca agent TMK-ITALIA din Lecco

d) In SUA prin TMK-IPSCO , Houston, si in Orientul Mijlociu respectiv TMK-Middle East –Dubai si direct catre clienti.

Incepand cu luna octombrie 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.

Incepand cu luna ianuarie 2014 vanzarile se vor efectua de TMK-ARTROM direct catre clientii din Europa Centrala si de Nord ca urmare a incheierii unui contract de agent cu TMK EUROPE GmbH in luna noiembrie 2013.

Agentii nu incheie acte comerciale in numele si pe seama TMK-ARTROM .

Pe termen mediu si lung se are in vedere cresterea ponderii produselor cu valoare adaugata mare.

**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 (28) este de cca 6,97% din piața țevelor fără sudură.

Principalii competitori pe piața zonala sunt :

MITTAL PETROTUB ROMAN

TEANARIS SILCOTUB ZALAU

Cota de piață a TMK-ARTROM pe piața internă a crescut în anul 2013 la 33,5% față de anul 2012 când a fost de 26,9%.

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

**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 31.12.2013 a fost de 1227 salariați în creștere cu 20 salariați față de personalul înregistrat la sfârșitul anului 2012 de 1207 salariați.

Remunerările salariaților se platesc în lei în condițiile prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă și legislația relevantă. În acest sens salariile au fost actualizate semestrial în funcție de indicele 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 90%.

**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 si certificat un sistem de management integrat eficient planificat in conformitate cu ISO 9001:2008, integrat cu un Sistem de Management al Mediului implementat si certificat conform ISO 14001:2004 si integrat de asemenea cu Sistemul de Management in sanatate si securitate a muncii conform OHSAS 18001:2007.**

Managementul de varf din TMK-ARTROM a stabilit politica in domeniul managementului calitatii managementului de mediu, sanatatii si securitatii ocupationale si se asigura ca aceasta:

- a) - este potrivita pentru scopul organizatiei;
- b) - include angajamentul pentru imbunatatire continua, prevenirea poluarii, reducerea riscurilor si intampinarea cerintelor;
- c) - creaza un cadru pentru stabilirea si analiza obiectivelor in domeniul managementului calitatii si managementului de mediu, sanatate si securitate ocupationala;
- 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:

- procedura proprie de identificare si stabilire a aspectelor de mediu
- 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:

- stabilirea 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 de cercetare efectuate nu au atins sume semnificative si nici nu este prognozata o crestere a lor pentru exercitiul financiar urmator. Rezultatele cheltuielilor de cercetare nu au dus la inregistrarea de cheltuieli de dezvoltare.

#### **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 2013 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, 22% derulandu-se prin societati din cadrul grupului OAO TMK (inrudite cu actionarul majoritar TMK EUROPE ) iar restul direct catre clienti care in marea majoritate au fost derulati anterior prin traderii care au devenit agenti comerciali TMK ITALIA si 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, agent TMK EUROPE)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.. In anul 2013 compania a decis mentinerea contractului de asigurare a riscului de neplata tot cu Coface dar de data asta cu filiala din Germania care a putut sa acorde o prima de asigurare sensibil mai mica in aceleasi conditii ca si cele din anul precedent. Limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 70% din limitele solicitate, iar la piata interna 51,5% 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 2013 TMK-ARTROM nu s-a confruntat cu urmatoarele categorii de riscuri:

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

Pe parcursul anului 2013, 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 tevilor 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.

Cientii finali transmit comenzile prin intermediul canalelor de distributie, timpul de realizare a comenzii fiind de aproximativ 45 de zile pentru produsele la cald si 60 zile pentru cele la rece, iar pretul pentru fiecare comanda fiind stabilit in functie de catalogul preturilor pe pietele de desfacere.

In analiza vanzarilor se urmaresc lunar toate influentele valorice de cantitate, structura si pret.

In relatiile cu firmele inrudite TMK-ARTROM foloseste numai preturi de piata si controleaza structura pretului de vanzare pana la primul client neinrudit din piata, fluctuatiile pietei fiind reflectate in pretul de vanzare catre companiile inrudite.

Riscul valutar reprezinta efectul potential pe care ar putea sa-l aiba modificarea ratelor de schimb asupra contului de profit si pierderi si asupra bilantului contabil al TMK-ARTROM S.A.

Gestiunea riscului de schimb valutar a avut si are drept obiect minimizarea pierderilor ce-ar putea aparea din variatia cursurilor valutare.

Pe termen scurt, gestiunea riscului valutar si-a propus si isi propune in continuare ca elementele de cheltuieli ce formeaza costul operatiunilor efectuate pentru evitarea pierderilor sa fie mai mici decat pierderea ce s-ar putea produce fara protectia impotriva riscului valutar.

S-a urmarit ca platile intr-o anumita valuta sa se faca din incasarile in valuta respectiva, eliminandu-se in acest fel si costul schimbului valutar.

Licitatiile valutare se negociaza cu banca si se au in vedere aici schimburile mai mari valutare ce beneficiaza de cursuri valutare bune.

Pe termen lung, s-a urmarit si se urmareste ca cheltuielile de protectie a cursului valutar sa fie cat mai reduse si sa reprezinte o pondere cat mai mica in totalul pierderilor provenite din riscul valutar.

TMK-Artrom a incheiat cu BCR un contract cadru "Master Agreement ISDA / 17.11.2011" prin care se deruleaza tranzactiile de tip forward dar si alte tranzactii cu BCR in limita a 3.000.000 EURO linie de trezorerie.

Societatea a incheiat in anul 2013 contracte privind operatiuni derivate pe tranzactii de curs valutar care au fost tratate conform IFRS ca operatiuni de hedging

In cadrul Master Agreement au fost semnate urmatoarele acorduri pentru tranzactiile FORWARD:

- In aprilie 2013 au fost incheiate 3 acorduri a cate 500.000 euro fiecare, la cursuri variabile dupa cum urmeaza:
  - pentru tranzactia scadenta in mai 2013 4,4313 EUR/RON;
  - pentru tranzactia scadenta in iunie 2013 4,4457 EUR/RON;
  - pentru tranzactia scadenta in iulie 2013 4,4567 EUR/RON;
- In iunie 2013 au fost incheiate 3 acorduri a cate 500.000 euro fiecare, la cursuri variabile dupa cum urmeaza:
  - pentru tranzactia scadenta in iulie 2013 4,44 EUR/RON;

- pentru tranzactia scadenta in august 2013 4,4505 EUR/RON;
- pentru tranzactia scadenta in septembrie 2013 4,464 EUR/RON.

Totodata in cursul anului 2013 s-au derulat tranzactii ca urmare a unor acorduri incheiate in 2012, dupa cum urmeaza:

- Tranzactie scadenta in ianuarie 2013 de 500.000 usd la cursul de 3,476 USD/RON
- Tranzactie scadenta in ianuarie 2013 de 500.000 euro la cursul de 4,427 EURO/RON
- Tranzactie scadenta in februarie 2013 de 500.000 euro la cursul de 4,427 EURO/RON
- Tranzactie scadenta in martie 2013 de 500.000 euro la cursul de 4,427 EURO/RON
- Tranzactie scadenta in aprilie 2013 de 500.000 euro la cursul de 4,427 EURO/RON

### 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.

- Cresterea ratei EURIBOR, pe fondul accentuarii CRIZEI ECONOMICE SI FINANCIARE ar putea afecta atat lichiditatea cat si nivelul pierderilor financiare din dobanzi
- Cresterea duratei de incasare a creantelor pentru vanzarile de tevi ca urmare a mentinerii crizei economice si financiare.
- Scaderea duratei de plata a furnizorilor ca urmare a conditiilor impuse in piata de catre furnizorii de utilitati;
- oscilatii ale cursurilor valutare.

#### 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 2013 comparativ cu anul trecut cu 7.411.459 lei. Acestea au avut ca destinatie principala echipamente care sa asigure cresterea valorii adaugate a produselor .

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

n/a

## 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:

- Sectia Nr 1 Assel : Linie de laminare la cald si finisare pentru productia tevilor laminate la cald cu pereti grosi in gama 60-224 mm (120000 to/an) de tip ASSEL formata din diferite caje de laminare aflate in linie.
- Sectia nr 2 CPE : Linia de laminare si finisare tip CPE (Cross Piercing Elongator) 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. Produce tevi laminate la cald in gama 12,5-114.3 mm
- Sectia Nr 3 tragatorie de tevi la rece : 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 tf , 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

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 analizarea 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 fabricatie germana (Mannesmann Demag Meer) si este cel mai tanar laminor din noua generatie de laminoare economice.

In cursul anului 2013 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 14.102.560 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 31.12.2013 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 31.12.2013 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
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>116.170.334</b>	<b>291.587.538</b>

Obligatiile societatii sunt 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 salariatii;**

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.**

In ultimii trei ani societatea nu a acordat si platit dividende.

Consiliul de administratie propune repartizarea profitului contabil al anului 2013, in suma de 11.821.386 lei, la fondul de rezerva a sumei de 656.186 lei, conform legii 31/1990, a cel putin 5% din profitul brut anual (dar nu mai mult de 20% din capitalul social) iar diferenta de 11.165.200 lei pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti.

Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile ca urmare a modificarilor IAS 19 -profit - in suma 1.554.175 lei se propune pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti.

Astfel pierderile contabile neacoperite din anii precedenti aferente activitatii ce vor trebui acoperite din profiturile anilor viitori sunt de 9.916.468 lei.

Avand in vedere prevederile OMFP 1690/12,12,2012 de completare si modificare a OMFP 1286/2012 si prevederile OMFP 213/15,02,2013 de completare OMFP 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata articolele:

1291. - Pierdere contabilă reportată provenită din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data 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 administratie propune acoperirea pierderilor contabile reportate provenite din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 din:



- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare in anii 2004 2006 ce nu au fost recunoscute din punct de vedere fiscal (la schimbarea destinatiei sunt neimpozabile) in suma de 5.239.743 lei;
- Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare efectuate dupa 1.01.2004 impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009, elemente de natura veniturilor impozabile (2012+2013) in suma de 11.888.902 lei;

Astfel rezultatul reportat reprezentand pierderi contabile reportate provenite din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 va fi de 6.158.919 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 infiinta filiale, sucursale, agentii, puncte de lucru si desfacere, birouri, reprezentante in toate localitatile din tara si strainatate cu respectarea prevederilor legale de infiintare.

Societatea are următoarele sedii secundare:

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

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

in localitatea Bucuresti, 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 imbunatateste 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 cresterile 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](http://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 acestuia 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.

Serviciul Audit Intern TMK-ARTROM S.A., transformat începând cu luna iulie 2013 în Departamentul de Audit Intern și Analiza Riscului este subordonat Directorului General TMK-Artrom S.A. și funcționează în vederea evaluării, printr-o abordare sistematica și metodică, a proceselor existente de control intern, management al riscului și guvernantei corporative. Pentru asigurarea unui sistem eficient de management al riscului și conformității (compliance) cu reglementările internaționale în vigoare, începând cu luna iulie 2013, a fost, de asemenea, înființat Comitetul de Conformitate cu Managementul Riscului (Compliance Risk Management Committee) care coordonează toate aceste activități.

În luna decembrie 2013 s-a început colaborarea cu Marsh Broker Asigurare-Reasigurare din Romania prin care se va realiza :

1. Audit de risc si construirea unui raport prin care subliniem riscurile majore cu care se confrunta compania si masuri de diminuare a riscurilor;
2. Identificare riscuri transferabile spre asigurare;
3. Solicitare solutii in piata asiguratorilor, negociere oferte, prezentarea unui raport comparativ cu optiunile valide pentru TMK ARTROM ;
4. Administrarea programului de asigurare (avizari, expirari, reinnoiri);
5. Asistenta in caz de daune si asistenta in recuperarea prejudiciilor si consultant pe fiecare eveniment.
6. Raportari si informari constante cu privire la schimbarile pietei de asigurari din Romania si nu numai.

Auditul intern se efectueaza in baza prevederilor Art.20 din OUG nr.75/1999 privind activitatea de audit financiar, având drept scop examinarea obiectiva a ansamblului activitatilor entitatii economice in scopul furnizarii unei evaluari independente a managementului riscului, controlului si proceselor de conducere a acestuia.

Obiectivele auditului intern stabilite de comun acord cu conducerea societatii si Comitetul de audit al Consiliului de administratie conform prevederilor legale în vigoare, sunt:

- a) verificarea conformitatii activitatilor din entitatea economica auditata cu politicile, programele si managementul acestuia, in conformitate cu prevederile legale;
- b) evaluarea gradului de adecvare si aplicare a controalelor financiare si nefinanciare dispuse si efectuate de catre conducerea unitatii in scopul cresterii eficientei activitatii entitatii economice;
- c) evaluarea gradului de adecvare a datelor/informatiilor financiare si nefinanciare destinate conducerii pentru cunoasterea realitatii din entitatea economica;
- d) protejarea elementelor patrimoniale bilantiere si extrabilantiere si identificarea metodelor de prevenire a fraudelor si pierderilor de orice fel.

În 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 acesteia, 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.

Adunarile generale sint 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 31.12.2013 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. Barinova Snezhana
5. Parkhomchuk Andrey

Actualul Consiliu de Administratie are mandat pentru perioada de la 26.04.2013 la 26.04.2017.

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.

#### **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. Barinova Snezhana
5. Parkhomchuk Andrey

#### **Marous Josef- Presedinte al Consiliului de Administratie**

a) CV

Prenume: Josef

Nume: Marous

Nascut la: 29.05.1949 in Louny

Nationalitate: Franceza

Stare civila: căsătorit, un fiu

Adresa: Schöllerstrasse 1b, 40625 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 și de remunerare)  
Președinte al Comisiei pentru Inginerie si Productie, apartinand de European Business Club in Federatia Rusa 2002 - 2004  
Președinte al Comitetului Componente Auto al Asociației Europene a Afacerilor (The Association of European Businesses) in Federatia Rusa 2005 -2006  
Membru al Asociației 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 (Presedintele Consiliului de Administratori)”** la TMK EUROPE GmbH (actionarul majoritar al TMK ARTROM) si **Presedintele Consiliului de Administratie** la TMK-Italia

### **Adrian Popescu- Director General**

a) CV

NUME: POPESCU

PRENUME: ADRIAN

Data si locul nasteri: 21 aprilie 1961, comuna Nadrag , jud. Timis

Starea civila: casatorit

Nationalitatea: romana

Cetatenia: romana

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-RESITA, Geschäftsführer (Managing Director) la TMK-Europe si Administrator la TMK-Italia, toate companii afiliate.

### **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).

### **Barinova Snezhana Yuryevna**

a) CV

NUME: BARINOVA

PRENUME: SNEZHANA YURYEVA

Data si locul nasteri: 30.06.1981, Kemerovo

Starea civila: casatorit

Nationalitatea: rusa

Cetatenia: rusa

Limbi straine: engleza

Studii:

- In anul 2003 a absolvit Institutul Tehnologic de Aviatie Moscova specializarea Contabilitate, Analiza and Audit

Activitate profesionala:

09.01.2003 – 06.03.2006

09.01.2003

01.07.2003

01.07.2005

13.03.2006 – pana in prezent

13.03.2006

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Stagiar, Departamentul de Audit al Sectorului Industrial a Directiei de Audit

Consultant Audit, Departamentul de Audit a Sectorului Industrial a Directiei de Audit

Consultant de Audit Principal, Departamentul de Audit a Sectorului Industrial a Directiei de Audit

OAO "TMK"

Specialist Principal, Departamentul de Informații Financiare

22.10.2007

Director Departament, Departament de Analiza  
si Control Intern

11.01.2009

Director Adjunct Directie, Directia Economica si  
Planificare

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;

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

Doamna Barinova Snezhana este Director Analiza si Planificare Financiara a Diviziilor Externe ale OAO TMK (companie afiliata).

### **Parkhomchuk Andrey Vladimirovich**

a) CV

NUME: PARKHOMCHUK

PRENUME: ANDREY VLADIMIROVICH

Data si locul nasteri: 21.10.1972, Komi Republic, Pechora district , Kozhva

Starea civila: casatorit

Nationalitatea: rusa

Cetatenia: rusa

Limbi straine: engleza, franceza, ucrainiana

Studii:

- In anul 1985 a absolvit Universitatea Tehnică de Stat Chelyabinsk specializarea Mașini și echipamente metalurgice

Activitate profesionala:

07.08.1989 – 22.03.1991

7.08.1989

2.01.1990

17.07.1995 – 17.12.2001

17.07.1995

29.04.1997

07.07.1997

25.01.1999

26.12.2000

18.12.2001 – 31.05.2004

18.12.2001

1.10.2002

01.06.2003

01.06.2004 – 31.01.2006

01.06.2004

16.01.2006

01.02.2006 – 30.06.2006

Uzina "Teplopribor" Chelyabinsk

Operator Stagiari la Masina de frezat

Operator Categoria 3 Masina de frezat

Uzina Metalurgica "Mechel" Chelyabinsk OJSC

Inginer proiectant in cadrul Departamentului de  
frezat, de design și Departamentul Estimare

Inginer categoria III in organizare Departament  
Marketing, servicii de vanzari and Marketing

Inginer categoria II in organizare Departament  
Marketing, servicii de vanzari and Marketing

Director in Analiza Oportunitatii, Segmentare de  
Marketing

Director adjunct al Direcției Vânzări

" Uglemet – M" LLC / " Mechel Trade House" LLC

Director al Filialei Beloretsky

Director al Departamentului Produse din Metal

Director Adjunct Vanzari

"Mechel Steel Group" OJSC / "MECHEL" OJSC

Director al Departamentului de vanzari  
productie metal

Senior Vice Presedinte Vanzari and Achizitii

"Mechel UK" LLC

Senior Vice Presedinte Vanzari and Achizitii

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 9/2013



10.08.2006 – 23.03.2010

TOV “ METINVEST HOLDING”

Director Vanzari Divizia Otel and frezat

02.07.2012 – pana in prezent

<<Casa de Comert <<TMK>> Societate pe  
Actiuni Inchisa

02.07.2012

Primul adjunct al Directorului General

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 Parkhomchuk Andrey este Primul adjunct al -Director General al „Trade House 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 de catre actionari prin Actul Constitutiv catre Directorul General si trei directori gen 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 , in baza prerogativelor sale 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 jurisdictie, 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;

**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;**

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

**c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.**

Urmatorii Directori detin participatii la capitalul social:

Nume prenume	numar actiuni detinute
<b>Popescu Adrian</b>	<b>4981</b>
<b>Vaduva Cristiana</b>	<b>15005</b>
<b>Mustata Valeru</b>	<b>1275</b>

**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	2013	2012	2011
1. Mijloace fixe	400.177.895	400.763.962	401.722.141
2. Terenuri	10.956.921	10.956.921	10.956.921
3. Investitii in curs	32.458.920	18.729.789	16.230.085
4. Imobilizari financiare			48.434.445
5. Alte active imobilizate	3.505.132	5.035.531	7693
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>447.285.949</b>	<b>435.636.590</b>	<b>477.465.286</b>
5. Stocuri	152.427.445	150.416.733	116.185.469
6. Creante	208.789.369	184.505.121	200.145.923
7. Plati in avans	132.894.909	84.294.462	94.442.756
8. Disponibilitati	1.667.297	30.463.476	10.018.082
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>495.779.020</b>	<b>450.230.950</b>	<b>421.419.980</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>943.064.969</b>	<b>885.867.540</b>	<b>898.885.266</b>
9. Capitaluri proprii	442.801.175	430.705.644	388.499.537
10. Datorii curente	264.682.601	112.914.258	166.605.403
11. Datorii pe termen lung	235.581.193	342.247.638	343.780.326
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>943.064.969</b>	<b>885.867.540</b>	<b>898.885.266</b>

La 31 decembrie 2013 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 2013 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 2013 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 s-a utilizat regimul de amortizare liniara.

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

**Creantele** societatii au inregistrat o crestere in anul 2013 ca urmare a cresterii duratelor de incasare si a cresterii cifrei de afaceri in trimestrul 4 al anului 2013 fata de acelasi trimestru al anului 2012.

Creantele pe care societatea le are de incasat au crescut de la 184.505.121 lei la 31.12.2012 la 208.789.369 lei la 31.12.2013, reprezentand:

-lei-

Creante comerciale, din care:	193.975.756
- Sume de incasat de la entitatile asociate	76.924.839
TVA de recuperat	13.906.925
Alte creante - penalitati	725.881
Creante fata de personal	461.710
Efecte remise spre scontare	424.680
Debitori diversi, din care:	349.709
- Debitori diversi - parti afiliate	223.463
<b>Mai putin:</b>	
Ajustari de valoare pentru creante incerte	1.055.292
<b>Total</b>	<b>208.789.369</b>

La 31 decembrie 2013 TMK-ARTROM SA are de incasat de la firmele din cadrul grupului TMK creante comerciale dupa cum urmeaza:

Denumire client	LEI
TMK Europe GmbH	33.697.748
IPSCO International	27.986.429
TMK - RESITA S.A.	14.666.975
TMK Middle East	570.215
TMK Land	2.480
TMK Real Estate	620
TMK Assets	372
<b>Total</b>	<b>76.924.839</b>

Societatea are de recuperat de la bugetul statului taxa pe valoare adaugata in suma de 2.805.246 lei, reprezentand TVA de rambursat apartinand decontului lunii noiembrie 2013 al grupului fiscal si 10.714.769 lei reprezentand TVA de rambursat aferent decontului lunii decembrie 2013 al 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.

Platile in avans au crescut la 31.12.2013 fata de 31.12.2012 de la 84.294.462 lei la 132.894.909 lei. 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 123.393.647 lei (fara tva) la 31.12.2013. Deasemenea la 31.12.2013 TMK-ARTROM are acordat un avans comercial catre TMK EUROPE GmbH in suma de 7.303.786 lei pentru livrari de materiale refractare ce vor fi comercializate catre TMK-RESITA.

TMK-ARTROM SA are de incasat de la bugetul statului dobanzi si penalitati pentru nerambursarea in termen a TVA solicitata la rambursare in perioada 2009-2010 suma de 725.881 lei. Suma a fost castigata definitiv in instanta in anul 2013 si urmeaza procedurile legale de incasare a sumei.

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.

In luna aprilie 2013, conform aprobarii AGA din 26.04.2013 s-a inregistrat acoperirea pierderilor reportate provenite din trecerea la aplicarea IFRS precum si din adoptarea pentru prima data a IAS 29 din ajustari ale capitalului social (inflatie perioada 1990-2003 si sume recunoscute conform IFRS), in suma de 608.093.800,96 lei si din rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezervele de reevaluare efectuate dupa 1.01.2004 impozitate in declaratia de impozit pe profit conform OUG 34/2009 incepand cu 1.05.2009, elemente de natura veniturilor impozabile (8 luni 2009+2010+2011) in suma de 8.046.809,36 lei.

Compania a aplicat IAS 19 revizuit si a corectat datoriile privind beneficiile post-angajare excluzand componentele care erau legate de beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor si neincluse in definitia beneficiului post-angajare. Pana la 31 Decembrie 2012 politica Societatii a fost de a recunoaste castigurile si pierderile actuariale integral in contul de profit si pierdere in perioada in care ele au aparut. Dupa aplicarea IAS 19 revizuit acestea au fost reclasificate in alte elemente ale rezultatului global si permanent excluse din contul de profit si pierdere. Aceste operatiune a determinat inregistrarea in rezultatul reportat a sumei de 1.554.175 lei.

Mentionam ca inregistrarea pe seama rezultatului reportat nu determină modificarea situațiilor financiare ale anilor precedenti.

**Datoriile totale** ale societatii au crescut de la 455.161.896 lei la 31.12.2012 la 500.263.794 lei la 31.12.2013 ca urmare a cresterii datoriilor comerciale si a cresterii creditelor bancare in principal a liniei de credit overdraft de la BCR de la 5.970.794 euro la 31.12.2012 la 18.899.816 euro la 31.12.2013.

### **Credite bancare**

Toate creditele in valuta au fost evaluate conform cursului valutar valabil la 31.12.2013. Situatia creditelor bancare, la sfarsitul anului 2013 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

#### **Credite bancare pe termen scurt**

denumire societate bancara	moneda	31.dec.12		31.dec.13	
		<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	250.000		183.480	
Plafon de credit pe instrumente-BANCA TRANSILVANIA	LEI	241.265		163.603	
Linie pt finantare nevoi generale in UNICREDIT TIRIAC BANK	EUR			71.157.240	15.866.667
<b>Total credite bancare pe termen scurt</b>		<b>491.265</b>		<b>71.504.323</b>	<b>15.866.667</b>

#### **Credite bancare pe termen lung**

denumire societate bancara	moneda	SOLD LA 31.12.2012					
		suma datorata		<u>cu scadenta mai mare de un an</u>		<u>cu scadenta mai mica de un an</u>	
		<u>lei</u>	<u>valuta</u>	<u>lei</u>	<u>valuta</u>	<u>lei</u>	<u>valuta</u>
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
<b>TOTAL</b>		<b>258.488.281</b>	<b>58.366.627</b>	<b>219.737.156</b>	<b>49.616.627</b>	<b>38.751.125</b>	<b>8.750.000</b>

denumire societate bancara	moneda	SOLD LA 31.12.2013					
		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	68.671.969	15.312.500	51.854.344	11.562.500	16.817.625	3.750.000
Credit pe 5 ani VTB BANK AUSTRIA	EUR	0	0	0	0	0	0
Credit pe 5 ani UNICREDIT TIRIAC BANK	EUR	67.270.500	15.000.000	67.270.500	15.000.000	0	0
Linie de credit overdraft BCR ERSTE- 3 ani	EUR	84.760.006	18.899.816			84.760.006	18.899.816
<b>TOTAL</b>		<b>220.702.475</b>	<b>49.212.316</b>	<b>119.124.844</b>	<b>26.562.500</b>	<b>101.577.631</b>	<b>22.649.816</b>

❖ Suma de 84.760.006 lei, reprezentand 18.899.816,27 euro, este aferenta creditului de exploatare – linie de credit multiprodus 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 1,9% 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 catre BCR SA, drept pentru care la sfarsitul anului 2012 creditul este considerat pe termen lung si nu pe termen scurt cum era la sfarsitul anului 2011. In septembrie 2013 un nou amendament a fost incheiat cu BCR si creditul overdraft a fost transformat in facilitate multiprodus care poate fi utilizata atat ca overdraft cat si ca plafon pentru emitere scrisori de garantie si acreditive si care a redus marja de dobanda fixa aplicata langa EURIBOR 3M de la 3.5% la 1.9%. La 31.12.2013 societatea avea emisa o scrisoare de garantie in suma de 500.000 ron in favoarea VAMEI Slatina.

- ❖ Suma de 183.480 lei, este aferenta plafonului de credit pe instrumente necertificate de 4.000.000 lei contractat de la Credit Europe Bank, cu dobanda de ROBOR 6M+3% la 31.12.2013  
Scadenta finala este in data de 17.10.2014.  
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 163.603 lei, este aferenta plafonului de credit pe instrumente necertificate de 2.000.000 lei contractat de la Banca Transilvania Slatina, cu dobanda de ROBOR 6M+3 % la 31.12.2013.  
Scadenta finala este in data de 17.11.2014  
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 2.237.345 lei.
- Plafonul a fost redus in noiembrie 2013 de la 5.000.000 lei la 2.000.000 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 31.12.2013 in suma de 3.780.726 lei.
- ❖ Suma de 68.671.969 lei ( respectiv echivalentul a 15.312.500 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 3,0% 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.  
Pina la 31.12.2013 s-a rambursat din acest credit suma de 4.687.500 euro.  
In septembrie 2013 marja de dobanda aplicata langa EURIBOR 3M a scazut de la 3.5% la 3%.
- ❖ Suma de 67.270.500 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.



❖ Suma de 71.157.240 lei (echivalentul a 15.866.666,62 euro) este aferenta unui credit neangajat in suma totala de 27.000.000 EURO - contractat cu UNICREDIT TIRIAC BANK in 15.10.2013 cu scadenta finala ( valabilitate) pina in 14.10.2016, care se poate utiliza astfel:

- In suma maxima de 25.000.000 EUR pentru finantare de nevoi generale/emitere de scrisori de garantie bancara/acreditive(credit tip revolving) cu rata dobanzii EURIBOR 1M+1.9%
- In suma maxima de 10.000.000 EUR pentru cheltuieli generale pe cont curent (overdraft) cu rata dobanzii EURLIBOR O/N+2.75%
- In suma maxima de 2.000.000 EUR pentru tranzactii de trezorerie;

Suma de 15.866.666,62 euro (respectiv 71.157.240 lei) utilizata la 31.12.2013 este alcatuita din:

- O transa de 7.166.666,62 euro din 06.11.2013 cu scadenta 07.11.2014 pentru refinantarea imprumutului de la VTB BANK AUSTRIA ;
- O transa de 7.000.000 euro din 06.11.2013 cu scadenta 07.11.2014 pentru refinantarea imprumutului de la VTB BANK AUSTRIA
- Doua transe in suma de 850.000 euro fiecare din 03.12.2013 cu scadenta 02.12.2014 pentru finantare de nevoi generale.

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 Volzsky Pipe Plant, 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 comisiunilor de gestiune la sfasitul fiecărei 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 74.376.902 lei reprezentand 22.837.540,03 USD si 38.425,07 RON, aferente contractului de imprumut w/n/01.12.2008, respectiv cesiunii de creanta nr, 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB).

In 2013 s-au inregistrat diferente favorabile de curs, ceea ce a dus la o scadere a soldului datoriei de la 76.715.466 lei la 74.376.902 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.

In 21.11.2013 a fost incheiat Amendamentul nr.1 la Contractul din 01.12.2008 prin care rambursarea imprumutului incepe din 25.01.2015, cu respectarea aceluasi numar de rate.

Dobanda datorata de TMK-ARTROM S.A. la data de 31.12.2013 este de 13.163,13 usd, respectiv 42.847 lei.

#### Contracte de leasing:

La 31.12.2013 TMK-ARTROM SA Slatina are incheiat cu Raiffeisen Leasing SRL Bucuresti un numar de 15 contracte de leasing financiar pentru achizitionarea unui aparat spectral si a 14 autovehicule.

#### Alte datorii:

In ceea ce priveste obligatiile societatii la bugetul de stat, la 31.12.2013 societatea are de plata suma de 4.375.013 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 31.12.2013 este de 2.406.829 lei cu termen de plata 25.03.2014. Societatea a calculat si impozit pe profit amanat cu o datorie neta la 31.12.2013 de 39.335.628 lei.

Platile restante catre furnizori la 31.12.2013 au crescut fata de anul anterior de la 7.530.392 lei la 8.968.955 lei (din care 8.900.526 lei cu scadenta depasita sub 30 zile).

La 31 decembrie 2013 TMK - ARTROM SA are datorii comerciale curente catre firmele din grupul TMK in suma de 5.780.988 lei din care catre Trade House TMK Rusia 3.759.900 lei reprezentand profile metalurgice destinate comercializarii.

#### b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI

Contul de profit si pierdere este inclus in situatia rezultatului global, conform IFRS, se prezinta astfel:

	2013	2012	2011
<b>Cifra de afaceri totala</b>	<b>876.753.359</b>	<b>909.412.618</b>	<b>856.176.168</b>
<i>Vanzari de bunuri</i>	876.030.093	908.619.493	855.375.737
<i>Prestari de servicii</i>	723.266	793.125	800.431
Costul vanzarilor	(755.644.521)	(751.962.464)	(687.000.841)
<b>Profit brut</b>	<b>121.108.838</b>	<b>157.450.154</b>	<b>169.175.327</b>
Cheltuieli de vanzare si desfacere	(58.963.396)	(56.427.385)	(47.028.763)
Cheltuieli de reclama si publicitate	(152.808)	(771.325)	-
Cheltuieli generale si administrative	(28.491.511)	(24.869.041)	(20.824.011)
Cheltuieli de cercetare si dezvoltare	(184.654)	(225.488)	(164.189)
Alte cheltuieli de exploatare	(4.549.565)	(5.835.653)	(7.217.070)
Alte venituri din exploatare	263.828	162.770	343.668
<b>Profit din exploatare</b>			

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 9/2013

	<b>29.030.732</b>	<b>69.484.032</b>	<b>94.284.962</b>
Castigul net / (pierdere neta) din diferente de curs valutar din care:	(3.866.984)	(6.634.805)	1.035.181
venituri din diferente de curs valutar	37.717.096	43.431.611	87.813.141
cheltuieli din diferente de curs valutar	(41.584.080)	(50.066.416)	(86.777.960)
Venituri financiare	77.552	1.289.336	4.222.672
Costuri financiare	(12.055.662)	(13.266.127)	(27.643.020)
Castiguri / (pierderi) din instrumente financiare din care:	(61.908)	51.158	10.750
venituri din instrumente financiare	692	51.158	10.750
cheltuieli din instrumente financiare	(62.600)		
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>13.123.730</b>	<b>50.923.594</b>	<b>71.910.545</b>
impozit pe profit curent	4.870.741	4.488.654	
impozit pe profit amanat - venituri	4.100.101	4.605.637	27.360.287
impozit pe profit amanat - cheltuieli	531.704	8.546.945	39.728.503
<b>PROFIT, PIERDERI (+/-) NET</b>	<b>11.821.386</b>	<b>42.493.632</b>	<b>59.542.329</b>
Venituri totale din exploatare	877.017.187	909.575.388	856.519.836
Costuri totale de exploatare	-847.986.455	-840.091.356	-762.234.874
<b>Profit din exploatare</b>	<b>29.030.732</b>	<b>69.484.032</b>	<b>94.284.962</b>
<b>TOTAL VENITURI GLOBALE</b>	<b>914.812.527</b>	<b>954.347.493</b>	<b>948.566.399</b>
<b>TOTAL COSTURI GLOBALE</b>	<b>-901.688.797</b>	<b>-903.423.899</b>	<b>-876.655.854</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>13.123.730</b>	<b>50.923.594</b>	<b>71.910.545</b>
<b>Dividende calculate</b>			
<b>Dividende platite</b>			

Fata de prezentarea din perioadele anterioare, in contul de profit si pierdere conform IFRS, respectiv in situatia rezultatului global principalele schimbari sunt in prezentarea veniturilor si cheltuielilor si anume: veniturile din productia stocata si veniturile din productia de imobilizari corporale sunt reflectate in costul vanzarilor, veniturile financiare si cheltuielile financiare din diferente de curs valutar sunt prezentate in castigul net sau pierdere neta din diferente de curs valutar; veniturile si cheltuielile din instrumente financiare sunt prezentate net castiguri sau pierderi din instrumente financiare.

Societatea a reclasificat unele elemente ale situatiei rezultatului global la 31 Decembrie 2013, iar conform IAS 1 paragraf 41 a reclasificat si sumele comparative, acestea fiind prezentate in situatiile financiare in capitolul "Schimbari in prezentarea veniturilor si cheltuielilor dupa natura"

Cifra de afaceri totala a scazut cu 3,6% in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare a scaderii pretului mediu de vanzare cu 11,3%, a cresterii volumului productiei vandute de la 176.150 tone la 177.549 tone ( o crestere cu 0,79%), dar si ca urmare a cresterii vanzarilor de marfuri. Volumul vanzarilor de marfuri a crescut

in anul 2013 cu 207% datorita vanzarii la export si pe piata interna a 37.380 tone de profile (tagle) achizitionate de la companii din cadrul grupului (TMK-RESITA si Trade House TMK)

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 9.955 tone de profile (tagle) achizitionate de la TMK-RESITA.

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

			<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Variatie %</b>
1	Cheltuieli privind marfurile	lei	83.383.446	26.134.934	219,0
2	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	lei	561.191.558	594.308.398	-5,6
3	Cheltuieli cu energia, gaz si apa	lei	54.353.547	57.572.956	-5,6
4	Cheltuieli privind prestatiile externe	lei	68.820.289	65.732.787	4,7
5	Cheltuieli cu impozite si taxe	lei	1.567.446	1.549.293	1,2
6	Cheltuieli cu remuneratiile personalului (inclusiv tichete de masa)	lei	62.735.306	57.724.833	8,7
7	Cheltuieli privind asigurari, protectia sociala	lei	18.536.128	18.162.712	2,1
8	Alte cheltuieli	lei	4.359.709	5.670.748	-23,1
9	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	lei	27.257.808	27.388.968	-0,5
	Cheltuieli	lei	27.257.808	27.388.968	-0,5
	Venituri	lei			
10	Ajustari de valoare privind activele circulante	lei	239.018	5.430.148	-95,6
	Cheltuieli	lei	2.612.300	5.619.113	-53,5
	Venituri	lei	2.373.282	188.965	1.155,9
11	Ajustari privind provizioanele	lei	212.015	87.138	143,3
	Cheltuieli	lei	369.567	3.194.211	-88,4
	Venituri	lei	157.552	3.107.073	-94,9
	<b>total cheltuieli de exploatare</b>		<b>882.656.270</b>	<b>859.762.915</b>	<b>2,7</b>

Diferentele intre costul total de exploatare aferent productiei vandute si total cheltuieli de exploatare aferente productiei obtinute reprezinta elemente de venituri care ajusteaza cheltuielile de exploatare si se prezinta pe ani astfel:

		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Variatia stocurilor de produse finite si productie in curs de executie	lei	20.531.246	9.065.185
Venituri din productia de imobilizari corporale	lei	14.138.569	10.606.374
<b>subtotal</b>	lei	<b>34.669.815</b>	<b>19.671.559</b>

<b>Total costuri de exploatare aferente productiei vandute</b>	lei	<b>847.986.455</b>	<b>840.091.356</b>
--	-----	--------------------	--------------------

Fata de anul 2012, pe fondul cresterii productiei fizice cu 1,8%, cheltuielile de exploatare au crescut pe total cu 2,7%, inregistrandu-se urmatoarele variatii pe categorii de costuri de exploatare:

- Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au scazut cu 5,6% in principal datorita scaderii pretului materiei prime, tagla, cu 10%, cresterii consumului efectiv de tagla pentru productia laminata cu 2%.
- Cheltuielile cu energia, gazele naturale si apa au scazut cu 5,6% ca urmare a scaderii consumurilor fizice specifice precum si pretului de achizitie la gaze naturale. Pretul mediu al gazelor naturale a scazut cu 9,2% iar la energie electrica a crescut cu 4% comparativ cu perioada precedenta.
- Cheltuielile cu personalul au cunoscut o crestere cu 8,7% fata de anul 2012. Salariul mediu al anului 2013 fata de anul 2012 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 31.12.2013 era de 1227 persoane fata de 1207 persoane la 31.12.2012. Numarul mediu de personal in anul 2013 a fost de 1216 persoane fata de 1183 in anul 2012.
- Cheltuielile privind marfurile vandute (activitatea comerciala) au crescut cu 219% datorita vanzarii la export si pe piata interna a 37.380 tone de profile (tagle) achizitionate de la companii din cadrul grupului (TMK-RESITA si Trade House TMK).

Societatea a inregistrat pierdere din activitatea financiara in suma de 15.907.062 lei ca urmare a cheltuielilor cu dobanzile si a diferentelor de curs valutar.

Comparativ cu anul 2012, pierderea financiara a anului 2013 a scazut cu 14,3%. Cheltuielile cu dobanzile au scazut cu 8,4% ca urmare a scaderii ratelor dobanzilor si a rambursarilor de credite efectuate conform graficelor de ramburasare..

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 4,2848 lei/EUR la 31.12.2010, la 4,3197 lei/EUR la 31.12.2011, la 4,4287 lei/EUR la 31.12.2012 la 4,44847 lei/EUR la 31.12.2013 respectiv de la 3,2045 lei/USD (31.12.2010), la 3,3393 lei/USD (31.12.2011), la 3,3575 lei/USD (31.12.2012) si la 3,2551 lei/USD (31.12.2013), a dus la inregistrarea de castiguri din diferente de curs valutar in suma de 1.035.181 lei in anul 2011, in anul 2012 de pierderi de curs valutar in suma de 6.634.805 lei iar in anul 2013 de pierderi de curs valutar in suma de 3.866.984 lei.

Societatea a calculat impozit pe profit amanat generat de diferentele temporare diferite calculat pentru mijloace fixe, precum si pentru 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, 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 iar in anul 2013 venituri din impozit amanat in suma de 4.100.101 lei si cheltuieli cu impozitul amanat in suma 531.704 lei. Cheltuiala cu impozitul pe profit curent in anul 2013 este de 4.870.741 lei.

### c) CASH FLOW

Conform situatiilor financiare IFRS se prezinta fluxurile de numerar folosind metoda indirecta astfel:

<b>Metoda indirecta</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>			
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>13.123.730</b>	<b>50.923.594</b>	

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 9/2013

			<b>71.910.545</b>
<b>Plus / Minus ajustarile din:</b>			
Amortizare	27.257.808	27.388.970	25.005.876
Crestere/anulare de provizioane	(41.148)	1.332.939	112.737
Crestere/anulare ajustari de valoare active circulante	239.018	5.430.147	108.108
Diferente de curs valutar	1.039.637	7.429.755	(2.578.728)
Variatia beneficiilor la pensionare	281.717	738.188	(246.813)
Rezultat din cedari de active imobilizate	3.716.996	3.354.740	3.375.564
Dobanda si cheltuieli asociate, net	11.978.110	11.070.732	21.851.942
Alte elemente nemonetare din hedge	61.908	(51.157)	(10.750)
<b>Plus / minus ajustarile rezultate din modificari ale capitalului circulant, legate de activitatile de exploatare:</b>			
Descresteri / (Cresteri) ale stocurilor	(2.739.386)	(40.866.165)	(12.597.002)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale si a altor creante si plati in avans	(71.442.714)	24.069.309	-36.133.153
(Descresteri) / cresteri ale datoriilor (cu exceptia bancilor)	10.331.459	(25.147.103)	11.864.927
<b>mai putin:</b>			
Dobanzi si cheltuieli similare	(12.129.739)	(12.425.404)	(29.708.482)
Impozitul pe profit platit	(738.786)	-	-
<b>Total intrari / (iesiri) din activitati de exploatare (a)</b>	<b>(19.061.390)</b>	<b>53.248.545</b>	<b>52.954.771</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE</b>			
Incasari din cedarea activelor corporale	105.445	2.913	253.300
Achizitii de active corporale si necorporale	(38.539.223)	(31.127.764)	(25.812.045)
Rambursari credite acordate	-	48.434.445	175.375
Dobanzi primite	77.552	1.281.361	4.218.593
<b>Total intrari / (iesiri) din activitati de investitite (b)</b>	<b>(38.356.226)</b>	<b>18.590.955</b>	<b>(21.164.777)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>			
Beneficii din cresterea capitalului	-	-	-
Imprumuturi primite	127.287.799	-	236.189.500
Rambursarea imprumuturilor	(97.892.458)	(50.698.327)	(270.495.900)
Rambursarea leasingurilor financiare (amortizare)	(773.904)	(695.779)	

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 9/2013

			(530.553)
<b>Total intrari / (iesiri) din activitati de finantare (c)</b>	<b>28.621.437</b>	<b>(51.394.106)</b>	<b>(34.836.953)</b>
<b>Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)</b>	<b>(28.796.179)</b>	<b>20.445.394</b>	<b>(3.046.960)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>30.463.476</b>	<b>10.018.082</b>	<b>13.065.041</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>1.667.297</b>	<b>30.463.476</b>	<b>10.018.082</b>

Trezoreria neta din activitati de exploatare a scazut in anul 2013 fata de perioada anterioara ca urmare a a cresterii platilor catre furnizori si a avansurilor catre TMK RESITA SA precum si cresterii cifrei de afaceri in trimestrul 4 al anului 2013 fata de acelasi trimestru al anului 2012.

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 investitii a scazut in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare a cresterii platilor pentru achizitia de imobilizari corporale in principal pentru noi echipamente de control nedistuctiv al tevilor, pentru o capacitate de retezare a tevilor la lungimi fixe precum si pentru avansuri de utilaje in vederea utilarii unei noi sectii de productie „Sectia nr.4 Tevi pentru Cilindrii Hidraulici”.

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 finantare a crescut in anul 2013 fata de anul 2012 datorita cresterii utilizarii liniei de credit overdraft de la BCR de la 5.970.794 euro la 31.12.2012 la 18.899.816 euro la 31.12.2013 si a 1,7 mil euro acordate de Unicredit Tirioc Bank pentru finantarea de nevoi generale.

In luna noiembrie 2013 a fost rambursat anticipat soldul creditului contractat la VTB Bank Austria de 14,1 mil euro prin refinantare de la Unicredit Tirioc Bank in vederea reducerii costurilor de finantare (s-a realizat o reducere a marjei fixe de dobanda de la 4% la 1,9%).

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:

<b>Venituri/Cheltuieli</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cifra de afaceri	876.753.359	909.412.618	856.176.168
Costul bunurilor vandute	-728.386.983	-724.573.496	-661.994.966
<b>PROFIT brut</b>	<b>148.366.376</b>	<b>184.839.122</b>	<b>194.181.202</b>
<b>%</b>	<b>16,92</b>	<b>20,33</b>	<b>22,68</b>
cheltuieli de vanzare, administratie si generale	-87.792.369	-82.293.239	-68.016.963
alte venituri/alte cheltuieli	-4.285.467	-5.672.883	-6.873.402
<b>EBITDA</b>	<b>56.288.540</b>	<b>96.873.000</b>	<b>119.290.837</b>
<b>%</b>	<b>6,42</b>	<b>10,65</b>	<b>13,93</b>
Amortizare	-27.257.808	-27.388.968	-25.005.875
<b>Profit operational</b>	<b>29.030.732</b>	<b>69.484.032</b>	<b>94.284.962</b>



Venituri /Cheltuieli din diferente de curs valutar	-3.866.984	-6.634.805	1.035.181
Alte venituri financiare/ cheltuieli financiare	-1.565.695	-594.747	-1.208.667
<b>EBIT</b>	<b>23.598.053</b>	<b>62.254.480</b>	<b>94.111.476</b>
Venituri/Cheltuieli cu dobanzile	-10.474.323	-11.330.886	-22.200.931
<b>EBT</b>	<b>13.123.730</b>	<b>50.923.594</b>	<b>71.910.545</b>
Impozit pe profit	-1.302.344	-8.429.962	-12.368.216
<b>Profit net</b>	<b>11.821.386</b>	<b>42.493.632</b>	<b>59.542.329</b>

Fata de perioadele anterioare indicatorul EBITDA a scazut in principal ca urmare a scaderii preturilor medii de vanzare ale produselor vandute si a cresterii cheltuielilor de vanzare, administratie si generale.

Indicatori financiari	mod de calcul	2013	2012	2011
EBIDTA / Cifra de afaceri (%)	EBIDTA/ Cifra de afaceri*100	6,42%	10,65%	13,93%
EBIT /Cifra de afaceri (%)	EBIT/ Cifra de afaceri * 100	2,69%	6,85%	10,99%
Costul marfurilor vandute/ Cifra de afaceri (%)	Costul marfurilor vandute/ Cifra de afaceri * 100	83,08%	79,67%	77,32%
Indicatorul lichiditatii curente (capitalului circulant)	Active curente / Datorii curente	1,87	3,99	2,53
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	1,30	2,66	1,83
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital angajat (capitaluri proprii+ capital imprumutat (datorii pe termen lung)) *100	34,73%	44,28%	46,95%
Indicatorul acoperirea dobanzilor	Profit inaintea platii dobanzii nete si a impozitului pe profit / Cheltuieli nete cu dobanda	2,25	5,60	4,29
Viteza de rotatie a stocurilor (Rulajul stocurilor)	Costul vanzarilor / Stocul mediu	5	5,64	6,25
Numarul de zile de stocare	Stocul mediu / Costul vanzarilor * 365	73,1	64,7	58,39
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold mediu clienti / Cifra de Afaceri * 365	73,2	67,24	72,94
Viteza de rotatie a creditorilor-furnizor	Sold mediu furnizori /costul vanzarilor* 365	29,4	30,18	34,96
Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale	Cifra de Afaceri / Imobilizari corporale	1,98	2,11	2,00
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de Afaceri / Active totale	0,93	1,03	0,95
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit inaintea platii dobanzii nete si a impozitului pe profit / Capital angajat	0,035	0,08	0,13
Marja bruta din vanzari	Profit brut din vanzari/ Cifra de Afaceri*100	13,8%	17,31%	19,76%



### 1. Indicatori de lichiditate

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

Valorile recomandate sunt in jur de 2, reflectand o capacitate societatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente, si in principal din creante si lichiditati. Valorile obtinute in anul 2013 sunt mai mici fata de cele recomandate si fata de anul precedent ca urmare a cresterii datoriilor curente determinate de transferul creditelor bancare din termen lung in termen scurt.

### 2. Indicatori de risc

**Indicatorul gradului de indatorare** exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (datorii pe termen lung) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a societatii la incheierea exercitiului financiar. Acest indicator s-a imbunatatit ca urmare a scaderii creditelor bancare pe termen lung prin transferul acestora in termen scurt si rambursarilor efectuate.

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

Fata de anii precedenti acest indicator a scazut, ca urmare a scaderii profitului contabil chiar daca volumul dobanzilor a scazut.

### 3. Indicatori de activitate

**Numarul de zile de stocare** indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate. Acest indicator a crescut in anul 2013 fata de anii precedenti in concordanta cu scaderea vitezei de rotatie a stocurilor.

**Viteza de rotatie a debitorilor-clienti** (calculata in zile) exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Acest indicator a crescut in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare si a cresterii cifrei de afaceri in trimestrul 4 al anului 2013 fata de acelasi trimestru al anului 2012, ceea ce a dus la o crestere a soldului mediu al creantelor comerciale.

**Viteza de rotatie a creditelor-furnizor** (calculata in zile) exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

Acest indicator este mai mic decat viteza de rotatie a clientilor, datorita ponderii achizitiilor de materie prima (tagla) de la unicul furnizor TMK RESITA pentru care platile se fac in avans.

**Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale** evalueaza eficienta managementului imobilizarilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. Acest indicator a crescut in 2012 fata de anul 2011, ca urmare a cresterii cifrei de afaceri, si a scazut in anul 2013 fata de anul 2012 ca urmare a scaderii cifrei de afaceri.

**Viteza de rotatie a activelor totale** evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii. In anul 2012 acest indicator a crescut ca urmare a cresterii cifrei de afaceri, in anul 2013 inregistrand o usoara scadere fata de anul precedent.

### 4. Indicatori de profitabilitate

**Rentabilitatea capitalului angajat** reprezinta profitul pe care il obtine societatea la o unitate de resurse investite. Acest indicator a scazut in anul 2013, in special, ca urmare a scaderii profitului din exploatare ce a acoperit pierderea financiara.

**Marja bruta din vanzari** este mai mica in anul 2013 fata de anii precedenti ca urmare a scaderii preturilor medii de vanzare a produselor vandute..

**Indicatori nefinanciari cheie de performanta - relevanti pentru activitati specifice**

<b>Indicatori</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Productia de tevi(to)	179553	176385	178210
Vanzari de tevi (to)	177549	176150	174440
Prod.de tevi/ Salariat (to/sal)	147,66	154,59	156,19
Vanz.de tevi/Salariat (to/sal)	146,01	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 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 insemna in mod automat re-alocarea 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 comparatie 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 stingerii 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

Cod: FCU-01, Ed.2 Rev. 9/2013

- 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.

In anul 2013 s-a implementat modulul Payables (plati catre furnizori) sub forma de raport automat transmis de serverul de baze de date catre utilizatori. De asemenea, s-a implementat o aplicatie pentru gestionarea furnizorilor din Lista Furnizorilor Aprobati (LFA).

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 contabilitatea generala aplicatia WIZCOUNT contractata de la firma WIZROM SOFTWARE SRL Bucuresti pentru intocmirea balantei de verificare, a registrului jurnal, a fiselor sah si a fiselor de cont .

#### **Evenimente importante aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar**

Incepand cu data de 24.02.2014 Societatea de Investitii Financiare OLTENIA SA a devenit actionar semnificativ prin tranzactie pe piata secundara cu un numar de actiuni detinute dupa tranzactie de 5.810.951 reprezentand 5,002% din capitalul social si numarul de voturi in AGA a TMK-ARTROM.

**Membrii organelor de administratie si conducere asigura ca situatiile financiare anuale si 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**