



TMK-ARTROM S.A.

Draganesti Str. 30, Slatina, jud. OLT, Romania 230119
Tel: +40 (249) 436862, 434640, 434641
Fax: +40 (249) 434330, 437288
E-mail: office.slatina@tmk-artrom.eu www.tmk-artrom.eu
EUID: ROONRC.J28/9/1991; J28/9/31.01.1991
VAT No. RO 1510210/1992
Subscribed and Paid Share Capital: 291.587.538,34 lei

RAPORTUL INDIVIDUAL ȘI CONSOLIDAT DE ADMINISTRARE

la exercițiul financiar al anului 2017, întocmit conform ORDIN MFP 881 și 2844/12.12.2016 cu modificările și completările ulterioare privind Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului A.S.F.(C.N.V.M.) nr. 1/2006



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 WO/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Cuprins

Date informative:	4
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE	5
1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:	5
b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:	6
c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.....	6
d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:	6
e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:.....	7
1.1.1. Elemente de evaluare generală:	7
1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale	9
1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)	12
1.1.4. Evaluarea activității de vânzare	12
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale.....	15
1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător	15
1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	17
1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului.....	17
1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale	20
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE	22
2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale	22
2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale	23
2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale	23
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ	23
3.1. Prezentarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială	24
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.	26
3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.	26
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.	26
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.....	27
4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	27



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:	32
4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:	36
4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.	38
4.4 Politica de remunerare.....	38
5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	38
a) elemente de bilant: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reînvestite; total active curente; total pasive curente;	39
b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri nete sau în veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;	47
c) cash-flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de baza, investițiilor și activităților financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.....	52
Indicatori financiari:	54
1. Indicatori de lichiditate	55
2. Indicatori de risc	55
3. Indicatori de activitate	56
4. Indicatori de profitabilitate	56
Litigii (informații valabile la data de 20 februarie 2018).....	57
Alte informații.....	60
Declarația de governanță corporativă	62
Declarația privind conformitatea cu Codul	63
Declarația nefinanciară consolidată	78
Evenimente importante aparute după sfârșitul exercițiului financiar	79
Declarația persoanelor responsabile	79



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

RAPORTUL INDIVIDUAL ȘI CONSOLIDAT DE ADMINISTRARE

la exercițiul financiar al anului 2017, întocmit conform ORDIN MFP 881 si 2844/12.12.2016 cu modificările și completările ulterioare privind Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață si a Regulamentului A.S.F.(C.N.V.M.) nr. 1/2006

Date informative:**TMK-ARTROM SA**

Sediul companiei	Str. Dragănești, nr.30, Slatina, Județul Olt, Romania, 230119
Număr de telefon	+40249436862, +40249434640, +40249434641
Număr fax	+40249434330, +40249437288
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J28/9/1991 la data de 31.01.1991
Identificator Unic la Nivel European (EUID):	ROONRC.J28/9/1991
Cod LEI:	315700M25SMOU44FAN52
Cod de identificare fiscală	RO 1510210
Clasa, tipul, numărul și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate	Acțiuni nominale, nematerializate, înscrise
Capital social subscris și varsat	291.587.538,34 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București Piața Reglementată - Categoria STANDARD (simbol de piață ART)

TMK-ARTROM -societate -mamă consolidantă - entități componente

Denumirea companiei	Compania-mamă	Acționariat (%)
TMK-ARTROM SA SLATINA	TMK Europe GmbH	92,7282
TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC	TMK-ARTROM SA SLATINA	100

În prezentul raport, termenii „Grupul TMK-ARTROM”, „Grupul” și „Societatea-mamă consolidantă” sunt utilizați uneori din motive practice atunci când se fac referiri la TMK-ARTROM și filiala sa, în general, iar termenii „Societatea”, „Societatea-mamă” și „Compania” sunt utilizați uneori din motive practice atunci când se fac referiri la TMK-ARTROM.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Principalii indicatori financiari pentru 2017

TMK-ARTROM SA individual

	2017	2016	creștere cu
Indicatori financiari			
Producția de țevi (tone)	192.685	170.980	13%
Vânzări de țevi producție TMK -ARTROM (tone)	185.614	169.917	9%
Cifra de afaceri totală (mii RON)	1.065.446	761.911	40%
Profitul exercițiului financiar (mii RON)	33.055	877	3669%
Rezultatul global net al perioadei (mii RON)	33.091	1.139	2805%
EBITDA ajustată* (RON)	88.639	53.349	66%
Marja EBITDA ajustată, %	8%	7%	19%
Câștig/(Pierdere) pe acțiune (RON)	0,28	0,01	3668%

TMK-ARTROM SA consolidat

	2017	2016	creștere cu
Indicatori financiari			
Producția de țevi (tone)	192.685	170.980	13%
Vânzări de țevi producție TMK -ARTROM (tone)	185.600	169.917	9%
Cifra de afaceri totală (mii RON)	1.076.447	763.443	41%
Profitul exercițiului financiar (mii RON)	36.235	1.165	3010%
Rezultatul global net al perioadei (mii RON)	36.264	1.428	2439%
EBITDA ajustată* (RON)	94.057	53.815	75%
Marja EBITDA ajustată, %	9%	7%	24%

*EBITDA ajustată este determinată ca profit/ (pierdere) pentru perioada care exclude costurile de finanțare și venitul financiar, impozitul pe profit (venituri)/ cheltuială, deprecierea și amortizarea, schimbul valutar (venituri)/ pierderea, deprecierea/ (ștornare depreciere)/ pierdere din active imobilizate, mișcări în provizioane (excepție provizioanele pentru bonusuri),(câștig)/ pierdere din cedarea imobilizărilor corporale, (profit)/pierdere la modificarea valorii juste a instrumentelor financiare, cotă parte din (profit)/ pierdere / pierderea asociaților și a altor elemente nemonetare, nerecurente și neobișnuite.

Nota: Indicatorii/ cifrele menționate pot fi rotunjite la cel mai apropiat număr întreg, și prin urmare, pot rezulta mici diferențe la însumare sau comparativ cu cifrele exacte menționate în cadrul situațiilor financiare.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

TMK-ARTROM SA SLATINA este o societate comercială al cărei principal obiect de activitate îl 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 societății este în România, localitatea Slatina, str. Drăgănești nr.30, jud. Olt.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

TMK-ARTROM SA Slatina a fost înființată în anul 1982 și este înmatriculată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Olt sub nr. J28/9/1991.

TMK- ARTROM SA SLATINA este o societate comercială cu capital privat al cărei acționar majoritar-TMK Europe GmbH, a dobândit controlul în anul 2002.

Societatea a fost administrată în 2017 de un Consiliu de Administrație (Board of Directors) format din cinci membri și a fost condusă operațional de un Comitet Director format din 4 membri până la data de 29 Septembrie 2017, iar după această dată, Comitetul Director a fost extins la 7 membri.

Președintele Comitetului Director (Management Board) este Director General și membru în Consiliul de Administrație și reprezintă societatea în relațiile cu terții. Ceilalți membri ai Comitetului Director sunt Directori Executivi și nu sunt membri ai Consiliului de Administrație.

În 26 aprilie 2016, Consiliul de Administrație al TMK-ARTROM Slatina a decis aprobarea înființării unei companii comerciale în SUA denumită TMK INDUSTRIAL Solutions LLC, având ca unic asociat pe TMK-ARTROM SA. TMK INDUSTRIAL Solutions LLC a fost înregistrată la data de 26 Aprilie 2016 cu un capital social de 1.000 USD și activează începând cu 1 iunie 2016 ca agent comercial pentru promovarea și vânzarea țevelor industriale produse de companiile TMK pentru piața americană. Scopul acestei investiții este dezvoltarea unui sistem de vânzări specializat în țevi industriale în piața Americii care să ducă la creșterea cifrei de afaceri a companiei în acest domeniu.

TMK INDUSTRIAL Solutions LLC are sediul social în 10940 W.Sam Houston Pkwy N., apartament 325 Houston, TX 77 064, SUA și care funcționează conform legislației US, Delaware.

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:

Societatea TMK-ARTROM, unul din producătorii europeni de top în producția de țevi din oțel fără sudură pentru aplicații industriale, a încheiat contractarea cu firma SMS Group, unul dintre cei mai mari producători de linii și instalații pentru procesele de fabricație a tuturor tipurilor de țevi, a unei linii de tratament termic pentru țevi din oțel fără sudură.

Linia de tratament termic va produce țevi din oțel fără sudură pentru aplicații în industria petrolieră și de gaz dar și țevi de înaltă rezistență pentru aplicații mecanice. Capacitatea anuală va fi de 165.000 de tone pe an și va putea trata țevi din oțel din gama de fabricație a TMK-ARTROM, inclusiv pentru țevile cu pereți extra groși de până la 60 mm.

Complexul de Tratamente Termice dispune de un know-how modern, flexibilitate a cuptoarelor în vederea efectuării unei game largi de tratamente necesare în aplicațiile țevelor industriale, un sistem avansat de management al combustiei cuptoarelor ce asigură o uniformitate ridicată a încălzirii țevelor, iar cuptoarele corespund cerințelor de calificare conform standardelor API și AMS.

Linia de tratament termic furnizată de SMS Group permite efectuarea de procese diverse, cum ar fi tratamente de călire și revenire, tratamente de normalizare, recoaceri sau alte combinații de tratamente termice.

Datorită înaltei flexibilități a produsului, linia de tratament termic este, de asemenea, potrivită și pentru procesarea în condiții de eficiență a costului în loturi mici și a diferitelor grupe de produse.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules
EN 10255 RINA
LRQA: ISO/TS 16949

Arzătoarele cu recuperare ecologică, având foarte reduse emisiile de oxid de azot în cuptor, permit economii de combustibil de cel puțin 10% față de arzătoarele convenționale.

Eficiența arderii asigură și reducerea consumului de gaze naturale cu 1.5 mil mc/an, aceasta reflectându-se corespunzător în emisiile de CO₂/CO și NO_x.

Cumulul tuturor beneficiilor acestui proiect duc la consolidarea poziției TMK Artrom în piața de țevi industriale și reducerea influenței situației concurențiale excesive în zona produselor comune.

Prin instalarea acestei linii de tratamente termice, TMK-ARTROM S.A. își întărește prezența în piața cu țevi pentru aplicații mecanice și pentru aplicații de gaz și petroliere.

Contractele încheiate cu SMS Group sunt parte a proiectului de investiții "Complex de tratamente termice" ce are o valoare bugetată de 35,2 milioane euro, proiect ce urmează a fi finalizat în anul 2018.

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. Ordinul 1286/2012 a fost abrogat de OMFP 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu aplicabilitate începând cu situațiile financiare ale exercițiului financiar 2016.

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.

Situațiile financiare individuale și consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu toate modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi sunt în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană („EU”), cu excepția prevederilor IAS 21 "Efectele variației cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda funcțională".

Pentru anul 2017, al șaselea an de aplicare IFRS și al doilea an de întocmire a situațiilor financiare consolidate IFRS ale Grupului, parte componentă a situațiilor financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2017, cuprinde informații individuale și consolidate corespunzătoare sfârșitului exercițiului financiar de raportare și sfârșitului exercițiului financiar anterior celui de raportare; situația rezultatului global cuprinde două coloane privind informații individuale și două coloane privind informații consolidate, corespunzătoare exercițiului financiar curent (de raportare) și exercițiului financiar anterior celui de raportare.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

Conform situațiilor financiare individuale și consolidate întocmite corespunzător ordinelor OMFP 881/25.06.2012, OMFP 2844/12.12.2016 și OMFP 470/11.01.2018, societatea a înregistrat următorii indicatori la 31.12.2017:

TMK-ARTROM SA individual

	mii RON	
	2017	2016
Profit înainte de impozitare	33.102	1.247
Profit contabil net din care:	33.055	877
Profit din exploatare	41.871	11.365
Pierdere financiară	(8.769)	(10.118)
Rezultat excepțional	-	-
Impozit pe profit curent-cheltuială	(1.952)	(1.535)
impozit pe profit amânat - venituri	2.182	2.439
impozit pe profit amânat - cheltuieli	(277)	(1.274)
Cifra de afaceri	1.065.446	761.911
Export	75%	70%
Cota din piața internă deținută	31%	29%
Lichiditate	1,26	1,30

TMK-ARTROM SA consolidat

	mii RON	
	2017	2016
Profit înainte de impozitare	38.285	1.665
Profit contabil net din care:	36.235	1.165
Profit din exploatare	47.055	11.786
Pierdere financiară	(8.770)	(10.121)
Rezultat excepțional	-	-
Impozit pe profit current-cheltuială	(4.067)	(1.624)
impozit pe profit amânat - venituri	2.294	2.439
impozit pe profit amânat - cheltuieli	(277)	(1.315)
Cifra de afaceri	1.076.447	763.443
Export	75%	70%
Cota din piața internă deținut	31%	29%
Lichiditate	1,27	1,29

Profitul anului 2017 a crescut față de profitul anului 2016 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din vânzarea de țevi producție TMK-ARTROM, în principal, datorită creșterii prețului mediu de vânzare cu 16% precum și cantității țevelor vândute cu 9% precum și a creșterii volumului vânzărilor de produse metalurgice achiziționate de la firmele din cadrul Grupului cu 101%.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

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. Țevi mecanice
2. Țevi din oțel, fără sudură, pentru boilere și temperaturi ridicate
3. Țevi din oțel, fără sudură, pentru servicii la temperaturi scăzute
4. Țevi conductă cu capete netede
5. Țevi pentru mufe
6. Țevi de precizie, din oțel fără sudură
7. Țevi din oțel fără sudură pentru instalații de apă și gaz
8. Țevi alezate și roluite pentru cilindri hidraulici
9. Țevi șlefuite exterior pentru cilindri telescopici
10. Țevi debitate la lungimi precise pentru industria automotive
11. Țevi pentru cilindri hidraulici potrivite pentru operațiunea de alezare roluire.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se prezintă următoarele:

SITUAȚIA VENITURILOR		TMK-ARTROM individual		creștere cu	grad de realizare
		mii RON			
		31.12.2017	31.12.2016	%	%
1	Venituri din activitatea de comerț	234.365	112.870	108	208
2	Producția vândută	836.228	656.333	27	127
3	Reduceri comerciale acordate	5.146	7.292	-29	71
4	Cifra de afaceri	1.065.447	761.911	40	140

TMK-ARTROM consolidat		creștere cu	grad de realizare
		31.12.2017	31.12.2016
241.258	112.870	114	214
840.335	657.865	28	128
5.146	7.292	-29	71
1.076.447	763.443	41	141

Cifra de afaceri totală a TMK-ARTROM a crescut cu 40% în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din producția vândută cu 27% și a creșterii vânzărilor de mărfuri cu 108%.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK-ARTROM a crescut ca urmare a creșterii volumului fizic al vânzărilor de țevi de la 169.917 tone la 185.614 tone (o creștere cu 9%), dar și a prețului mediu de vânzare al acestora cu 16%.

Volumul vânzărilor de mărfuri a crescut în anul 2017 cu 107%, în principal datorită vânzării pe piața internă și la export a 84.659 tone (în anul 2016: 64.350 tone), produse metalurgice (țagle, bloom-uri, țevi) achiziționate de la companii din cadrul Grupului.

Volumul producției de țevi (producție TMK-ARTROM) vândute în totalul cifrei de afaceri în anul 2017 este de 75% (în anul 2016: 82,6%).



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

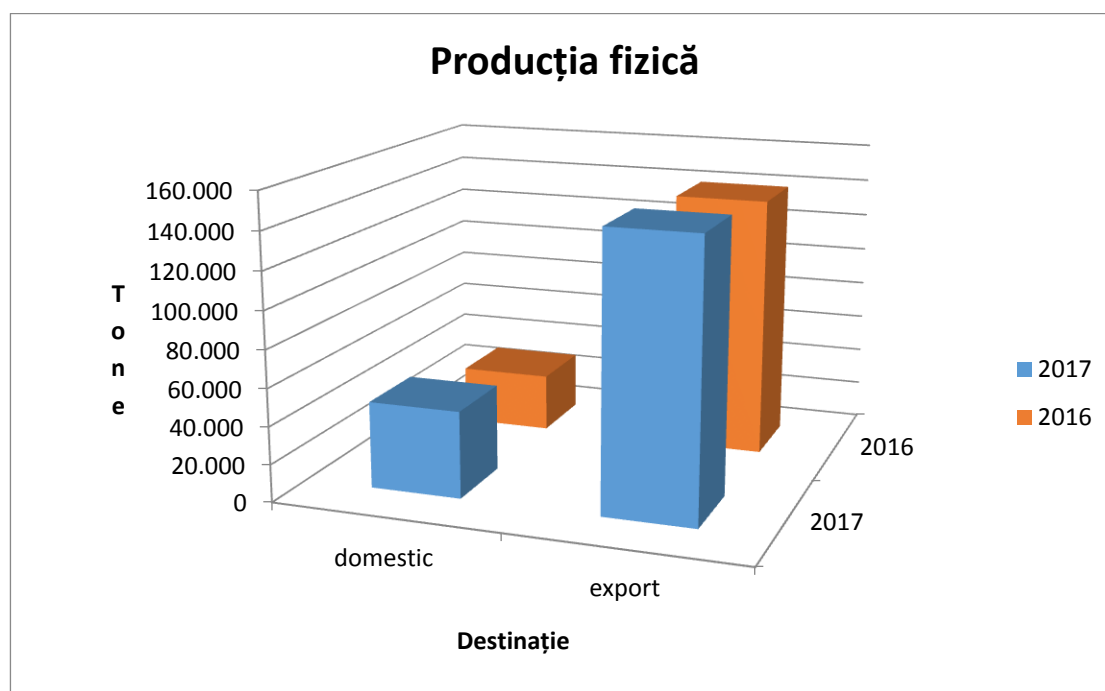
Cifra de afaceri totală consolidată a crescut cu 41% în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din producția vândută cu 28% și a creșterii vânzărilor de mărfuri cu 114%.

Cifra de afaceri consolidată din producția vândută a crescut ca urmare a creșterii volumului fizic al vânzărilor de țevi de la 169.917 tone la 185.600 tone (o creștere cu 9%), dar și a prețului mediu de vânzare al acestora cu 16%.

Societatea a înregistrat în anul 2017 o producție fizică de 192.685 to țevi, înregistrând o creștere cu 13% ca urmare a creșterii volumului de comenzi.

Volumul producției fizice prezintă următoarea structură:

		2017	% total producție	2016	% total producție	grad de realizare %
Producția fizică din care:	tone	192.685	100	170.980	100	113
domestic	tone	46.285	24	30.969	18	149
export	tone	146.400	76	140.011	82	105



Evoluția volumului de producție de țevi de la privatizarea societății:

anul	cantitate (to)
1999	24.177
2000	26.174
2001	42.153



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

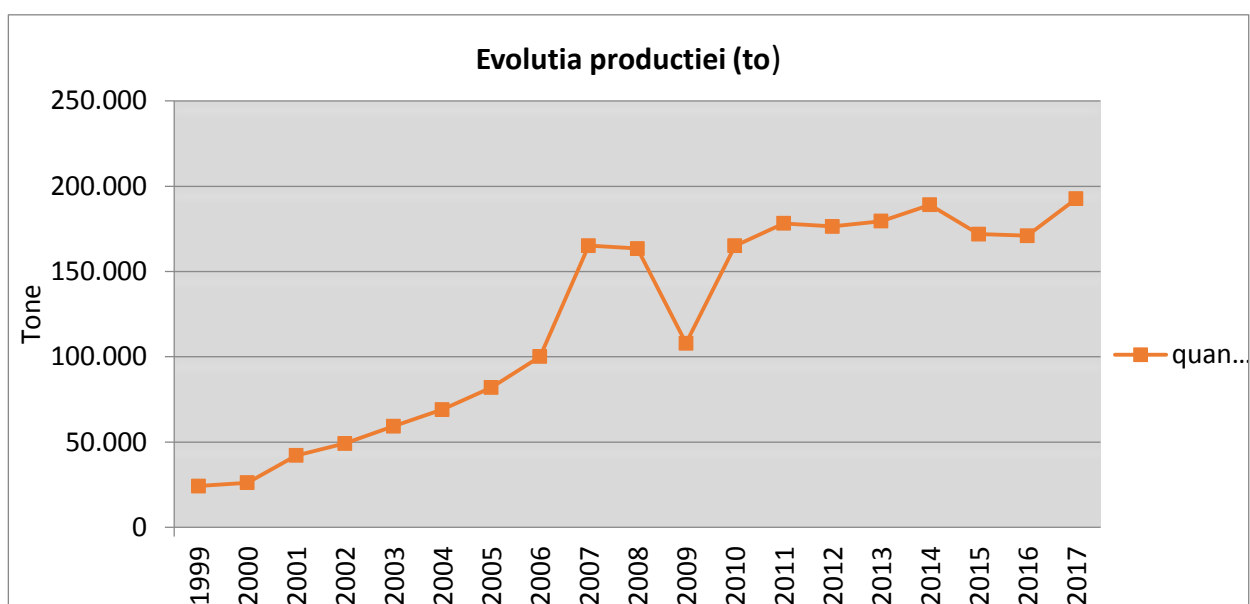
TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

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
2014	189.130
2015	171.910
2016	170.981
2017	192.685



STRUCTURA VÂNZĂRILOR DE ȚEVI PRODUSE DE TMK-ARTROM ÎN ANUL 2017

Destinație	anul 2017		anul 2016		creștere cu	
	tone	mii RON	tone	mii RON	% tone	% lei



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

piața internă	27.242	116.519	26.906	108.000	1,2	7,9
export total (livrări intracomunitare și export)	158.372	683.013	143.011	521.644	10,7	30,9
Total vânzări țevi producție TMK-ARTROM	185.614	799.532	169.917	629.644	9,2	27,0

Vânzările de țevi producție TMK-ARTROM în piața internă în anul 2017 au o pondere de 10,9% (în anul 2016: 14,17%), în total cifra de afaceri și o pondere de 14,7% (în anul 2016: 15,83%), în total vânzări cantitative de țevi.

Vânzările de țevi producție TMK-ARTROM în piața externă în anul 2017 au o pondere de 64,1% (în anul 2016: 68,46%), în total cifra de afaceri și o pondere de 85,3% (în anul 2016: 84,16%), în total vânzări cantitative de țevi.

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 principalul furnizor de materii prime (țagle) al TMK- ARTROM SA. Stocul de materii prime la 31.12.2017 a crescut față de 31.12.2016 de la 20.430 tone la 26.113 tone. TMK-ARTROM SA a asigurat finanțarea activității de producție a TMK REȘIȚA SA prin avansuri comerciale acordate pentru livrări de țagle către TMK-ARTROM care erau în suma de 62.966.821 lei (fără tva) la 31.12.2017 (la 31.12.2016: 98.019.745 lei (fără tva)).

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



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

În funcție de tipul de piață de desfacere a produselor, cifra de afaceri a TMK-ARTROM se prezintă astfel:

<u>Vânzări de țevi producție TMK- ARTROM din care:</u>	<u>Anul 2017 individual</u>		<u>Anul 2016 individual</u>		creștere cu		<u>Anul 2017 consolidat</u>		<u>Anul 2016 consolidat</u>		creștere cu
	mii RON	%	mii RON	%	%		mii RON	%	mii RON	%	%
Piața internă	116.519	15	108.000	17	8		116.519	15	108.000	17	8
Europa	529.792	66	469.132	75	13		529.792	66	469.132	75	13
America de Nord și de Sud	127.194	16	31.425	5	305		127.495	16	31.473	5	305
Alte zone	26.027	3	21.087	3	23		26.027	3	21.087	3	23
Total vânzări de țevi producție TMK-ARTROM	799.532	100	629.644	100	27		799.832	100	629.692	100	27
<u>Vânzări de alte bunuri și servicii din care:</u>											
Vânzări de alte bunuri piața internă	147.499	55	121.189	92	22		147.499	53	121.189	91	22
Vânzări de alte bunuri piața externă	117.822	44	10.475	8	1025		124.715	45	10.475	8	1091
Prestări servicii piața internă	530	0,2	423	0,3	25		530	0,2	423	0,3	25
Prestări servicii piața externă	64	0,02	180	0,1	-64		3.871	1	1.664	1	133
Total vânzări de alte bunuri și servicii	265.915	100	132.267	100	101		276.619	100	133.752	100	107
Total cifra de afaceri	1.065.446		761.911		40		1.076.447		763.443		41
Total vânzări piața internă	264.547	25	229.613	30	15		264.547	25	229.613	30	15
Total vanzari piata externa	800.899	75	532.298	70	50		811.900	75	533.830	70	52

Vânzările s-au realizat în anul 2017 direct și prin traderi firme înrudite astfel:

- În România și zona Europa de Est, vânzările s-au realizat direct;
- În Europa de Nord și Centru, vânzare directă utilizând ca agent- TMK-EUROPE din Dusseldorf, Germania, acționarul majoritar;
- În Europa de Sud și Vest, vânzare directă utilizând ca agent TMK-ITALIA din Lecco, Italia;
- În America prin agent TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSS LLC, Houston, USA;
- În Orientul Mijlociu prin TMK-Middle East, Dubai, UAE;

Începând cu luna septembrie 2011, vânzările în Sudul și Vestul Europei s-au efectuat de TMK-Artrom direct către clienți ca urmare a încheierii unui contract de agent cu TMK Italia srl în luna septembrie 2011, și începând cu luna ianuarie 2014, vânzările s-au efectuat de TMK-Artrom direct către clienții din Europa Centrală și de Nord ca urmare a încheierii unui contract de agent cu TMK EUROPE GmbH în luna noiembrie 2013.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 WO/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Începând cu luna iunie 2016, vânzările s-au efectuat de TMK-ARTROM direct către clienții din America de Nord ca urmare a încheierii unui contract de agent cu TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSS LLC în luna iunie 2016.

Agenții nu încheie acte comerciale în numele și pe seama TMK-ARTROM.

Pe termen scurt (începând cu anul 2018) se are în vedere creșterea ponderii produselor cu valoare adăugată mare și în special a țevelor cu tratamente termice de călire și revenire și nu numai. De asemenea, se urmărește și creșterea livrărilor de produse unde realizăm servicii suplimentare gen debitări la lungimi fixe și precise, alezarea și roluirea la interior a țevelor, șlefuirea la exterior a țevelor, etc.

În anul 2017, ca urmare a unei promovări mult mai intense pe piața americană a țevelor TMK-Artrom de către noua companie TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSS ce acționează ca agent al TMK-Artrom pe această piață dar și pe fondul unui consum în ușoară creștere la țevi industriale, am reușit să creștem volumul de livrări cu 10.3% comparativ cu anul 2016, respectiv o creștere de 17.765 tone. La acest rezultat bun a contribuit și prețul mai ridicat la barilul de petrol care a generat o creștere semnificativă în activitatea de extracție cu repercursiuni directe asupra consumului de țevi OCTG ceea ce a dus la o orientare a producătorilor de țevi OCTG către producția de astfel de țevi reducându-se astfel presiunea pe piața țevelor industriale produse și de TMK-Artrom.

Pentru anul 2018, perspectivele sunt mai bune comparativ cu anul anterior atât în ceea ce privește volumele comandate de clienți cât și prețurile. Această evoluție pozitivă este determinată de creșterea capacității de tratament termic din TMK-Artrom ca urmare a finalizării investiției în tratamente termice care va permite o creștere a vânzărilor de țevi din oțel aliat cu tratamente termice (produse cu valoare adăugată mai ridicată), dar și de estimaările privind menținerea la nivel ridicat a cererii pentru țevi OCTG în piața americană ceea ce va reduce oferta de țevi industriale în piața cu repercursiuni pozitive asupra volumului de comenzi și a prețurilor la astfel de țevi care sunt produse și de TMK-Artrom.

Înțelegerea producătorilor de petrol din OPEC pentru a menține în continuare un nivel mai scăzut al producției de petrol ceea ce ar trebui să mențină un nivel al prețului pentru barilul de petrol de peste 60 USD/baril, va duce cu siguranță la o menținere la un nivel ridicat al activității de forare ceea ce va ajuta consumul de țevi OCTG și în perioada următoare.

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

Principala piață de vânzare a produselor TMK-ARTROM o constituie piața europeană unde se livrează aproximativ 80% din producție. Cota de piață a TMK-ARTROM în Uniunea Europeană (28) este de cca 6.5% din piața țevelor fără sudura.

Competitori locali sunt :

- ArcelorMittal Roman
- Tenaris Silcotub Zalau

În piața europeană, principalii competitori externi sunt:

- Vallourec,
- Tenaris Dalmine,
- ArcelorMittal Ostrava,
- Podbrezova,
- Benteler
- Tubos Reunidos,
- Eschweiler,



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

➤ Interpipe,

➤ BMZ, etc,

În USA, principalii competitorii sunt:

➤ Timken,

➤ Michigan Seamless Tube, etc.

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 al TMK-ARTROM la 31.12.2017 a fost de 1.365 salariați în creștere cu 61 de salariați față de personalul înregistrat la sfârșitul anului 2016- 1.304 salariați. TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSs LLC a avut la sfârșitul anului 2017 un număr de 10 angajați.

Numărul efectiv de salariați existent al societății-mama consolidante la 31.12.2017 a fost de 1.375 salariați în creștere cu 53 salariați față de personalul înregistrat la sfârșitul anului 2016 de 1.312 salariați.

Remunerațiile salariaților se plătesc în lei în condițiile prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă și legislația relevantă. În acesta, 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 91%.

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



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

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

TMK-ARTROM a implementat și certificat un Sistem De Management Integrat eficient planificat în conformitate cu ISO 9001:2015, integrat cu un Sistem De Management al Mediului implementat și certificat conform ISO 14001:2015 și integrat de asemenea cu Sistemul de Management în sănătate și securitate a muncii conform OHSAS 18001:2007.

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

- a) - *este potrivită pentru scopul organizației;*
- b) - *include angajamentul pentru îmbunătățire continuă, prevenirea poluării, reducerea riscurilor și întâmpinarea cerințelor;*
- c) - *crează un cadru pentru stabilirea și analiza obiectivelor în domeniul managementului calității și managementului de mediu, sănătate și securitate ocupațională;*
- d) - *este comunicată și înțeleasă la nivelurile corespunzătoare ale organizației;*
- e) - *este sistematic analizată pentru adecvanța și continuitate.*

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

Aspectele de mediu identificate sunt:

- *Aspecte generale de mediu;*
- *Aspecte semnificative de mediu.*

Identificarea/ stabilirea aspectelor generale și specifice de mediu, s-a realizat în baza următoarelor documente:

- *procedura proprie de identificare și stabilire a aspectelor de mediu;*
- *documentații efectuate de către societăți certificate privind impactul activității firmei asupra factorilor de mediu;*
- *Legislația în vigoare;*
- *Înregistrări ale măsurilor impuse prin autorizații: autorizația de gospodărire a apelor și autorizația de mediu IPPC (referitoare la controlul integrat al poluării) și GES (referitoare la gazele cu efect de seră);*
- *Buletine de analiză rezultate în urma măsurărilor efectuate asupra factorilor de mediu (apa, aer, sol);*
- *Reclamații.*

Pentru a determina activitățile și produsele care pot avea un impact semnificativ asupra mediului, TMK-ARTROM monitorizează permanent impactul activităților și produselor sale asupra mediului.

Responsabilitățile compartimentelor sau funcțiilor responsabile pentru aceste activități sunt precizate în procedurile de sistem, proceduri/ instrucțiuni de lucru și fișa postului.

Pentru conformarea cu legislația și asigurarea accesului la actele normative în vigoare (inclusiv la cele referitoare la aspectele de mediu), firma TMK-ARTROM este abonată la "Monitorul Oficial" în format electronic. De asemenea, pe Intranet este disponibil un soft legislativ. Sistematic, se efectuează evaluarea conformării cu legislația, în conformitate cu procedura specifică.

La stabilirea obiectivelor generale și a obiectivelor specifice de mediu, managementul la cel mai înalt nivel are în vedere politica de mediu declarată, angajamentul conducerii, prevederile legale și alte cerințe, aspectele de mediu identificate, opțiunile tehnologice și cerințele financiar/ comerciale ale firmei.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

Prin aceste planificări se asigură că sunt stabilite responsabilitățile și sunt estimate resursele necesare pentru atingerea obiectivelor de mediu stabilite.

Activitatea de planificare a managementului de mediu cuprinde:

- *stabilirea obiectivelor/țintelor și a resurselor necesare ;*
- *elaborarea programelor de management de mediu;*
- *implementarea programelor de management de mediu;*
- *acțiuni de verificare/monitorizare a programelor de management de mediu.*

Au fost îndeplinite toate normele de protecție a mediului înconjurător și nu s-au înregistrat litigii sau reclamații.

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 au înregistrat o scădere cu 15,6% față de anul precedent și au fost efectuate pentru realizarea tehnologiei de producție proprie a țevelor pentru componente utilizate în industria constructoare de automobile.

Pentru anul următor este prevăzut un volum mai mare de lucrări de cercetare pentru dezvoltarea tehnologiei de laminare a țevelor pentru oțel inox și pentru asimilarea în fabricație, în secția de tratamente termice, a țevelor din oțel aliat cu pereți extra groși.

Rezultatele cheltuielilor de cercetare nu au dus la recunoașterea de imobilizări necorporale de natura cheltuielilor 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 desfășurată de TMK-ARTROM S.A. în anul 2017 a încercat să reducă cât mai mult expunerea firmei în fața riscului de piață, de credit, de lichiditate și de trezorerie.

Compania nu a fost expusă la riscuri interne:

Riscurile legate de aprovizionare și desfacere (contracte care nu au putut fi onorate de către furnizori, îngustarea pieței de desfacere) au fost diminuate prin faptul că principalul furnizor de materie primă este TMK-REȘIȚA, firmă din cadrul grupului, iar 85% din producție este destinată exportului, direct către clienți, 0,6%, derulându-se prin societăți din cadrul grupului PAO TMK (înrudite cu acționarul majoritar TMK EUROPE GmbH Germania).



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Compania este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare (în principal pentru creanțe comerciale) și din activitățile sale de finanțare, inclusiv depozite la bănci și instituții financiare, tranzacții de schimb valutar și alte instrumente financiare.

Riscul de credit al clienților este gestionat conform politicii înființate, procedurilor și controlului referitor la gestionarea riscului de credit al clienților.

Începând cu 01.07.2011 a fost ales un Comitet de Credit Comercial și a intrat în vigoare regulamentul de funcționare al acestuia, pentru o mai bună coordonare a disciplinei financiare și pentru siguranța creanțelor companiei.

Prevederile respectivului regulament se aplică asupra vânzărilor efectuate direct către terțe părți, la intern dar și la extern pentru vânzări directe către clienți (agent TMK ITALIA, agent TMK EUROPE GmbH Germania, TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSS LLC), dar și pentru vânzări directe în Europa de Est.

Monitorizarea activității de urmărire a riscului de credit se realizează conform unui set de reguli și măsuri tehnice care clasifică și monitorizează riscul fiecărui partener.

Compania vinde produsele către parteneri externi și interni, oferindu-le acestora în funcție de bonitatea fiecăruia limite de credit în sume calculate pentru durate cuprinse între 30 și 120 de zile.

Limitele de credit acordate sunt aprobate de către Comitetul de Credit Comercial și sunt revizuite trimestrial, dar pot fi actualizate pe parcursul anului atunci când situația o cere. Ele sunt fixate astfel încât să minimizeze concentrația riscurilor și pentru a reduce, astfel, pierderile financiare datorate potențialei neefectuări de plăți de către parteneri.

În vederea limitării riscului de credit, compania a încheiat la 1 octombrie 2012 cu Coface S.A. un contract de asigurare a riscului de neplată pentru aproape întregul portofoliu al vânzărilor către terți cu Coface S.A. În anul 2013, compania a decis menținerea contractului de asigurare a riscului de neplată tot cu Coface, dar de data aceasta, cu filiala din Germania care a putut să acorde o primă de asigurare sensibil mai mică în aceleași condiții ca și cele din anul precedent. În decembrie 2014, s-a decis prelungirea cu încă un an a contractului de asigurare încheiat cu COFACE GERMANIA. În anul 2017, contractul cu COFACE GERMANIA s-a mai prelungit cu un an.

La 31.12.2017, limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 56% din limitele solicitate, iar la piața internă, 41% din limitele solicitate. La 31.12.2017, 59% din totalul creanțelor asigurabile erau acoperite de Coface. Pentru 5% din totalul creanțelor față de terțe părți erau deschise acreditive irevocabile sau erau primite scrisori de garanție. Clienții care nu sunt acoperiți de Coface în procent de 100% sau care nu au acreditiv deschis sunt monitorizați atent în vederea limitării posibilelor pierderi de neîncasare.

Riscurile tehnologice (imposibilitatea achiziționării tehnologiei moderne din cauza problemelor legate în principal de finanțarea investițiilor) nu au existat întrucât societatea s-a angrenat într-un nou proces investițional finanțat din surse proprii și surse împrumutate respectiv un credit de 25 milioane de euro contractat cu BCR pentru o perioadă de 7 ani.

În anul 2017, TMK-ARTROM nu s-a confruntat cu următoarele categorii de riscuri:

1. *riscurile generate de factorul uman (greve, incompetențe)*
2. *riscuri informaționale (imposibilitatea de a ține pasul cu noile tendințe ale pieței)*

Piața europeană a țevelor a înregistrat în anul 2017 un consum de țeavă în creștere comparativ cu perioada similară a anului trecut ca urmare a situației pozitive din piețele europene, USA, etc, care a



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

caracterizat acest an. Situația pozitivă în piața europeană de tevi a fost generată în principal de cererea ridicată de tevi pentru industria de petrol și gaz din piața USA dar și de un consum de țevă în creștere în piața EU28, ceea ce a permis o acoperire mult mai bună a capacităților de producție de țevă ale producătorilor din Europa și o creștere aproape lunară a prețurilor la țevile fără sudură în medie cu 20 Euro/to (produse realizate și de TMK-Artrom).

Conform publicațiilor de specialitate, prețul la țevile industriale fără sudură (țevi mecanice, țevi de boiler, țevi conductă, țevi precizie) au crescut substanțial în Europa în 2017: în cazul tevi mecanice creșterea fiind de 235 Euro/to (ianuarie 2017 – ianuarie 2018) ceea ce se traduce printr-o creștere medie lunară de aproximativ 20 Euro/to, iar țevă mecanică este principalul produs realizat de TMK-Artrom, în anul 2017, 60% din livrări fiind reprezentate de țevile mecanice. Evoluția pozitivă a prețurilor a fost înregistrată și în ceea ce privește comenzile primite de TMK-Artrom, însă, din păcate, creșterea prețurilor a fost determinată în principal de creșterea costurilor materiilor prime și materiale și mai puțin de o creștere mare a consumului de țevă pentru aplicații industriale.

În anul 2017, concurența pe segmentul de țevă industrială s-a diminuat, deoarece producătorii de tevi din Europa s-au orientat tot mai mult către piața USA unde cererea de tevi OCTG a fost tot mai mare ca urmare a creșterii consumului de tevi OCTG pe fondul investițiilor tot mai mari în exploatarea petrolului al cărui preț a depășit 60 USD/baril, dar și ca urmare a unor stocuri reduse de tevi OCTG pe aceasta piață. În aceste condiții, pe sectorul de tevi industriale, concurența s-a redus astfel că producătorii ca TMK-Artrom ale căror capacități de producție sunt dedicate acestor tipuri de produse, au înregistrat un volum mai ridicat de comenzi și prețuri în creștere.

Dacă la început de an, creșterea continuă a prețurilor la tevi nu a fost acceptată de clienți, aceștia refuzând să comande cantități mari de țevă, pe parcursul anului, clienții au înțeles că aceasta este tendința generală în piața și că nu este numai o acțiune speculativă, de moment, astfel că au început să comande volume tot mai mari de țevă în condițiile în care stocurile lor erau la niveluri reduse.

În anul 2017 am livrat țevă produsă la TMK-Artrom în cantitate de 190.284 tone, atingând practic același volum de livrări istoric înregistrat și în anul 2014, numai că acum ponderea produselor cu valoare adăugată este mult mai mare decât în anul 2014, când secția ACH era la început de drum livrând la acel moment, în 2014 numai 577 tone, iar în anul 2017, ajungând să se livreze 14.724 tone tevi cu valoare adăugată produse în secția ACH. Când facem referire la tevi cu valoare adăugată produse în secția ACH, ne referim la tevi cu prelucrări suplimentare gen debitări la lungimi fixe și precise, tevi alezate și roluite la interior pentru producția de cilindri hidraulici și tevi slefuite la exterior pentru producția de tije pentru cilindri, toate aceste produse fiind în mare parte vândute direct utilizatorilor finali.

Pentru anul 2018, o dată cu demararea producției la investiția în tratamente termice de la TMK-Artrom, ne așteptăm la o creștere substanțială a vânzărilor de produse cu valoare adăugată ridicată în condițiile în care costurile de producție se vor reduce (consum mai redus de gaze, etc) ceea ce se va traduce printr-o profitabilitate mai ridicată pentru TMK-Artrom.

În cazul TMK-ARTROM, fluxurile de încasări actuale și viitoare sunt suficiente pentru a nu modifica raporturile între creditori și acționar.

Pentru a se putea proteja împotriva riscului de preț, TMK-ARTROM stabilește prețul de vânzare al produselor, pornind de la calculația de preț prin negociere cu partenerii de afaceri în funcție de prețurile din piețele de desfacere, în vederea asigurării pragului de rentabilitate.

La începutul anului se încheie contracte cadru pentru desfacerea produselor la export cu Casele de Comerț din cadrul Grupului pentru TMK Middle East UAE și TMK Global.

Prețul pentru fiecare comandă este stabilit în funcție de catalogul prețurilor pe piețe de desfacere.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

În analiza vânzărilor se urmăresc lunar toate influențele valorice de cantitate, structură și preț.

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

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

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

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

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

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

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

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

Având în vedere volumul tranzacțiilor încheiate începând cu 2011, în septembrie 2014 a fost încheiat un act adițional cu BCR prin care suma contractului a fost redusă la 850.000 euro.

În cursul anului 2017, TMK-ARTROM a avut încheiat și cu UNICREDIT BANK o linie de trezorerie de până la un milion de euro pentru derularea de tranzacții de tip forward.

În anul 2017 nu au fost necesare și nu a fost încheiat nici un acord privind operațiuni derivate pe tranzacții de curs valutar.

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.

- Scăderea prețurilor de vânzare a țevelor din oțel fără sudură;

- În anul 2017, rata EURIBOR s-a menținut la valori negative pe tot parcursul anului, în schimb, rata LIBOR a crescut constant, iar evoluțiile economico-financiare și politice de la nivel mondial semnalează pentru perioada următoare creșterea ratei EURIBOR și LIBOR, pe fondul menținerii crizei economice și financiare care ar putea afecta atât lichiditatea cât și nivelul pierderilor financiare din dobânzi.

- Creșterea duratei de încasare a creanțelor pentru vânzările de țevi ca urmare a menținerii crizei economice și financiare.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- În cursul anului 2017, s-au făcut eforturi pentru creșterea duratei de plată a furnizorilor (viteza de rotație a furnizorilor a ajuns la 75 de zile), evoluția pieței materiilor prime, accentuarea variației pieței petrolului, toate acestea pot converge către scăderea duratei de plată a furnizorilor ca urmare a condițiilor impuse în piață de către furnizorii de utilități; prețul materiei prime-țagla este în creștere, determinat, în principal, de prețul mai mare de achiziție al fierului vechi, al electrozilor de grafit dar și al feroaliajelor.

- Oscilații ale cursurilor valutare.

- Scăderea prețului la barilul de petrol până aproape de pragul psihologic de 50-55 USD/to ceea ce ar afecta negativ investițiile în extracția petrolului cu repercursiuni directe asupra consumului de țeavă.

- Scăderi de volume și schimbări negative în structura comenzilor pentru piața SUA ca urmare a implementării politicilor protecționiste pentru comerțul cu oțel și aluminiu, respectiv introducerea din luna martie 2018 în SUA a taxelor de import la produsele din oțel de 25%. Cu toate acestea, estimăm impactul negativ ca fiind moderat.

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 fost în anul 2017 de 125.984.154 lei și au avut ca destinație principală proiectul de investiții "Complex de tratamente termice", precum și echipamente care să asigure creșterea valorii adăugate a produselor.

Având în vedere prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, în anul 2017, societatea a beneficiat de scutirea de impozit pe profit aferenta profitului reinvestit în echipamente tehnologice, achiziționate și puse în funcțiune în valoare de 33.102.201 lei în principal pentru echipamente tehnologice din cadrul Complexului de Tratamente Termice.

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

Elemente care pot afecta veniturile din activitatea de bază sunt:

Pozitive:

➤ Noua investiție în tratamente termice inaugurată în luna februarie 2018 va permite uzinei TMK-Artrom să crească ponderea comenzilor din oțeluri aliate cu tratamente termice care se bucură de prețuri mult mai mari decât în cazul țevelor uzuale și care asigură un profit mai consistent având în vedere că și concurența pe acest sector este mai scăzută.

➤ Noua investiție în tratamente termice va permite să acceptăm începând cu 2018 un volum mult mai mare de comenzi din piață USA având în vedere că, clientii din această piață solicită în cantități mari țevi din oțel aliat cu tratament de călire și revenire, iar până la realizarea acestei investiții, TMK-Artrom avea o capacitate limitată de tratament termic.

➤ Menținerea prețului la barilul de petrol la peste 60 USD/barili, ceea ce va menține ridicat apetitul investitorilor pentru noi forări de puțuri în USA și nu numai cu efecte pozitive asupra consumului de țeavă OCTG și nu numai.

➤ Menținerea la un nivel ridicat al consumului de țevi OCTG reduce oferta de țevi industriale pe piață ceea ce va permite producătorilor de astfel de țevi (este și cazul TMK-Artrom), să se bucure de o cerere ridicată și de o menținere la un nivel ridicat al prețurilor.

➤ Menținerea taxei antidumping la țeavă fără sudura din China.

Negative:



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- Creșterea prețului la materii prime și materiale:
 - a) creșterea prețului la fier vechi pe fondul cererii mai mari determinată de consumul mai mare de produse metalurgice;
 - b) creșterea din nou a prețului la electrozii de grafit sau materiale refractare așa cum s-a întâmplat în 2017, când de exemplu, prețul electrozilor de grafit a crescut de la 2000-3000 USD/to la început de an până la 25000-30000 USD/to în a doua parte a anului.
- Scăderea prețului la petrol cu efecte directe asupra investițiilor în extracție și implicit reducerea consumului de țevi OCTG ceea ce va duce la o creștere a concurenței pe piața țevelor industriale și la o presiune mai mare pe prețul țevelor.
- Aplicarea începând din luna martie 2018 a taxelor de import de 25% la importul de produse din oțel în SUA.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasarii și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Principalele capacități de producție ale TMK-ARTROM SA Slatina sunt:

- **Secția Nr 1 Assel** : Linie de laminare la cald și finisare pentru producția țevelor laminate la cald cu pereți groși în gama 60-224 mm (120000 to/an) de tip ASSEL formată din diferite caje de laminare aflate în linie.

- **Secția Nr 2 CPE** : Linia de laminare și finisare tip CPE (Cross Piercing Elongator) cu o capacitate de 100.000 tone/an. Linia a fost pusă în funcțiune la 31.12.2006, pentru început doar la 80% din capacitate. În anul 2007, a continuat procesul investițional astfel încât capacitatea de producție a laminorului a ajuns la 100.000 tone. Produce țevi laminate la cald în gama 12,5-114.3 mm.

- **Secția Nr 3 Tragatorie de țevi la rece**: este compusa, în principal, dintr-o serie de laminoare la rece : laminoare tip pilger LAPIR 50 , 75 , laminor pilger automat SKW 75 și laminor pilger HPT 250 și bancuri de tragere 15 tf , 30 tf , 45 tf, 50 tf și 150 tf. De asemenea, secția este dotată cu utilaje pentru finisarea și expediția țevelor. Are o capacitate de producție de 28.000 tone/an și poate asigura procesarea la rece a țevelor cu diametre între 17 și 220 mm pentru construcții și pentru fabricația de rulmenți.

- **Secția Nr 5 ACH-Țevi pentru Cilindri Hidraulici**: este dotată cu mașini de prelucrat cele mai noi disponibile pe piață, cu o capacitate de 32.300 tone/an. Secția este prima investiție în operații de procesare ulterioară pentru o parte a țevelor produse de celelalte secții în vederea creșterii valorii adăugate și/sau a abordării unor segmente noi de piață. Primul produs asimilat în această secție este constituit de piese tubulare obținute prin debitarea de precizie a țevelor. Aceste produse sunt cu precădere destinate industriei de automobile. Al doilea echipament pus în funcțiune este o mașină de rectificat exterior țevi, cu scopul de a produce țevi finisate gata pentru operația finală de șlefuire înaintea cromării. În cursul anului 2015, au fost puse în funcțiune două mașini de alezat și roluit țevi pentru prelucrarea finală a țevelor pentru cilindrii hidraulici. În anul 2017, s-au pus în funcțiune două centre de prelucrare CNC, pentru prelucrarea operațiilor de găurire și filetare a țevelor dedicate industriei auto.

- **Secția Nr 6- HTP Complex de tratamente termice** : este cea mai nouă și modernă secție din cadrul companiei. La sfârșitul anului 2017, Complexul de Tratamente Termice se afla în probe la cald, o parte din echipamente au fost puse în funcțiune parțial urmând ca investiția să fie recepționată și finalizată integral în trimestrul I al anului 2018. Capacitatea anuală proiectată pentru această secție este de 165.000 de tone



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

pe an și va efectua operații de tratamente termice de călire-revenire, normalizare, recoaceri și alte combinații de tratamente termice, incluzând îndreptarea la cald a țevelor tratate termic, acoperind gama dimensională de țevi produse în TMK-ARTROM, inclusiv pentru operații de călire ale țevelor cu pereți extra groși de până la 60 mm.

Amplasamentul acestor capacități este în terenul proprietății TMK-ARTROM SA Slatina din str. Dragănești km. 30, județul Olt.

Societatea are în orașul Slatina, strada Ec.Teodoroiu, două sedii secundare la parterul blocurilor V22 și V23.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

Gradul de uzură scriptic este în general scăzut, întrucât s-au modificat duratele pentru utilajele vechi a căror durată ar fi expirat la 31.12.2004, în condițiile în care durată fizică de funcționare și de producere de venituri viitoare, poate fi prelungită cu 20-30 ani. De asemenea, sunt și active noi din import.

Pe capacități, situația se prezintă astfel:

- Linia de laminare la cald este în stare tehnică bună. S-au efectuat investiții de modernizare și automatizare a sistemelor de reglare și funcționare automată a laminoarelor din cadrul liniei de laminare la cald, de modernizare a sistemului de transport, adugarea în fluxul tehnologic al unei instalații de încălzire prin inducție, de modernizare a sistemelor de înclemare a cajelor de la laminoare și investiții în fluxul de finisare a produsului finit (marcare, lăcuire, ambalare) și în echipamente de control de calitate (pulberi magnetice) care au condus la îmbunătățirea calității produsului finit.

- Capacitatea de laminare și tragere la rece este în stare tehnică bună, laminoarele și bancurile funcționează la capacitatea proiectată și în condițiile dimensionale a țevelor finite conform documentației tehnice. Capacitatea are în componență atât utilaje produse în România înainte de 1989, cât și utilaje din import puse în funcțiune în anii 1992, 2001 și 2007.

- Capacitatea de producție, respectiv Laminorul CPE de fabricație germană (SMS-MEER) și este cel mai tânăr laminor din noua generație de laminoare economice. A fost instalat un laminor de roluire dornuri necesar pentru îmbunătățirea calității produselor finite și pentru reducerea costurilor.

În cursul anului 2017, s-au realizat reparații curente pentru desfășurarea fluxului tehnologic la parametrii proiectați, dar și reparații capitale pentru echipamente și construcții ce au fost recunoscute în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale în valoare de 14.844.328 lei.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

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

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

3.1. Prezentarea piețelor din Romania și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

TMK-ARTROM SA este o societate deschisă. Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise este Bursa de Valori București- Piața Reglementată - categoria STANDARD- simbol de piață ART.

a) Structura capitalului, inclusiv valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu indicarea claselor diferite de acțiuni și, dacă este cazul, pentru fiecare clasă de acțiuni, drepturile și obligațiile atașate clasei respective și procentul din capitalul social total pe care îl reprezintă.

Capitalul social la 31.12.2017 este de 291.587.538,34 lei, împărțit în 116.170.334 acțiuni, în valoare nominală de 2,51 lei fiecare.

Structura acționarilor la 31.12.2017 este următoarea:

	%	Număr acțiuni	Valoare capital social subscris și varsat lei
TMK EUROPE GmbH Dusseldorf Germania	92,7282	107.722.706	270.383.992
Alți acționari persoane fizice și juridice	7,2718	8.447.628	21.203.546
Total	100	116.170.334	291.587.538

Începând cu data de 24.02.2014, Societatea de Investiții Financiare OLTENIA SA a devenit acționar semnificativ prin tranzacție pe piață secundară cu un număr de acțiuni deținute după tranzacție de 5.810.951 reprezentând 5,002% din capitalul social și numărul de voturi în AGA a TMK-ARTROM. La data de 8.09.2017 Societatea de Investiții Financiare OLTENIA SA deținea un număr de 6.388.295 acțiuni reprezentând 5,49% din capitalul social.

Obligațiile societății sunt garantate cu patrimoniul social, acționarii răspunzând numai până la concurența capitalului social subscris.

Acțiunile deținute conferă acționarilor dreptul la vot și dividende.

Acțiunile sunt nominale, nematerializate, înseriate.

b) orice restricții legate de transferul de valori mobiliare, cum ar fi limitări privind deținerea de titluri de valoare sau necesitatea de a obține aprobarea entității sau a altor deținători de valori mobiliare

Domnul Popescu Adrian are restricționate un număr de 457 de acțiuni deoarece la cererea societății conform art. 140 din Legea 31/1990 sunt constituite garanție pe perioada cât este numit administrator.

c) dețineri semnificative directe și indirecte de acțiuni (inclusiv deținerile indirecte prin structuri piramidale și dețineri încrucisate de acțiuni, așa cum acestea sunt definite în reglementările în vigoare privind piața de capital)



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

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

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

Nu este cazul

e) sistemul de control al oricărei scheme de acordare de acțiuni salariaților, dacă drepturile de control nu se exercită direct de către salariați;

Nu este cazul

f) orice restricții privind drepturile de vot, cum ar fi limitările drepturilor de vot ale detinătorilor unui procent stabilit sau număr de voturi, termenele de exercitare a drepturilor de vot sau sistemele prin care, cooperând cu entitatea, drepturile financiare atașate valorilor mobiliare sunt separate de deținerea de valori mobiliare.

Nu este cazul

g) orice acorduri dintre acționari care sunt cunoscute de către entitate și care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau la drepturile de vot;

Nu este cazul

h) regulile care prevăd numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității;

Adunarea Generala Ordinară:

- alege membrii Consiliului de Administrație, le stabilește remunerarea, îi descarcă de activitate și îi revocă;
- stabilește competențele și răspunderile Consiliului de Administrație

Adunarea Generala Extraordinară decide:

- orice altă modificare a actului constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale Extraordinare.

i) puterile membrilor Consiliului De Administrație și, în special, cele referitoare la emiterea sau răscumpararea de acțiuni;

Nu este cazul

j) orice acorduri semnificative la care entitatea este parte și care intră în vigoare, se modifică sau încetează în funcție de o modificare a controlului entității ca urmare a unei oferte publice de preluare, și efectele rezultate din aceasta, cu excepția cazului în care prezentarea acestor informații ar prejudicia grav entitatea.

Această excepție nu se aplică în cazul în care entitatea este obligată în mod special să prezinte asemenea informații conform altor cerințe legale.

Nu este cazul



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

k) orice acorduri dintre entitate și membrii Consiliului de Administratie sau salariați, prin care se oferă compensări dacă aceștia demisionează sau sunt concediați fără un motiv rezonabil sau dacă relația de angajare încetează din cauza unei oferte publice de preluare.

Conform contractelor individuale

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

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

Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului contabil individual al TMK-ARTROM SA al anului 2017, în suma de 33.055.366 lei, după cum urmează către :

1. Rezerve legale conform legii 31/1990, cel puțin 5% din profitul brut anual (*dar nu mai mult de 20% din capitalul social*) inclusiv rezerva legală, aferentă profitului reinvestit conform prevederilor art. 22 privind scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 "Codul Fiscal" 1.655.110 lei;
2. "Alte rezerve aferente profitului reinvestit " 31.400.256 lei reprezentând profitul investit în echipamente tehnologice - mașini, utilaje și instalații de lucru conform prevederilor art. 22 privind scutirea de impozit a profitului reinvestit din Legea 227/2015 "Codul Fiscal" .

Profitul filialei TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSs LLC a fost în suma de 3.345.622 lei (825.570 USD) și se propune a fi reportat pentru perioada urmatoare.

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

Nu este cazul.

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

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

-filiala în HOUSTON -USA -TMK INDUSTRIAL Solutions LLC, având ca unic asociat pe TMK-ARTROM SA. TMK INDUSTRIAL Solutions LLC a fost înregistrată la data de 26 Aprilie 2016 cu un capital social de 1000 USD. TMK INDUSTRIAL Solutions LLC acționează ca agent comercial pentru promovarea și vânzarea țevelor industriale produse de companiile TMK pentru piață americană.

Societatea TMK-ARTROM individual are următoarele sedii secundare:

- în loc.Slatina, str.Ec.Teodoroiu,bl. V 23, parter, jud.Olt;
- în loc. Slatina, str. Ec.Teodoroiu, bl. V 22, parter, jud.Olt;
- în localitatea București, str. Daniel Danielopolu, nr 2, sector 1

În 26.09. 2017 Adunarea Generala a Acționarilor a aprobat înființarea unui punct de lucru în localitatea București, str. Daniel Danielopolu, nr 2, sector 1 – reprezentanță pentru care s-au efectuat



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

operațiunile de înregistrare fiscală la Direcția Generală a Marilor Contribuabili București primind numărul de înregistrare - 38337349.

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 SOCIETĂȚII COMERCIALE

Guvernanța corporativă

a) referitor la codul de guvernanță corporativă pe care societatea a decis să îl aplice voluntar

Conducerea societății asigură respectarea în cadrul Codului de Guvernanță Corporativă aplicat voluntar de către companie a principiilor incluse în Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Începând cu 1 martie 2006, TMK-ARTROM S.A. este companie înrudită cu companiile Grupului TMK fiind controlată de compania germană- TMK-EUROPE care are ca acționar unic compania rusă-PAO TMK. (Începând cu data de 9.07.2015, compania OAO TMK și-a schimbat denumirea în PAO TMK).

Cu toate acestea, TMK-ARTROM este administrată și condusă ca și companie independentă respectând legislația privitoare la piața de capital și principiul protejării în mod egal al interesului fiecărui acționar.

Din același grup de companii face parte și TMK-REȘIȚA, dar potrivit OMF 2844/2015 nu trebuie întocmite situații consolidate.

În România, TMK-ARTROM este înrudită cu TMK-REȘIȚA care este controlată de același acționar. Nu se raportează situații financiare consolidate pentru cele două societăți, ele neîndeplinind condițiile prevăzute de lege în ceea ce privește obligativitatea raportărilor financiare consolidate.

TMK-ARTROM se străduiește în mod constant să asigure că activitățile sale sunt în acord cu standardele globale de deschidere și transparență financiară.

Aceasta abordare îmbunătățește credibilitatea companiei în ochii investitorilor, partenerilor și autorităților statale.

Guvernanța corporativă a TMK-ARTROM a evoluat pozitiv de-a lungul timpului și ea este într-un continuu proces de modernizare în concordanță cu standardele internaționale.

Conducerea corporativă este bazată pe respectarea drepturilor și intereselor legitime ale acționarilor. Ea încurajează efectiv activitățile corporative, inclusiv creșterile în valoare ale activelor companiei, crearea de locuri de muncă și suportul profitabilității și stabilității financiare ale Companiei.

Începând cu anul 2014, în cadrul TMK-ARTROM este elaborat și implementat Codul de Conduită, incluzând reguli de conformitate care guvernează activitatea profesională a companiei și angajaților acesteia. Codul de Conduită este publicat pe site-ul TMK-ARTROM.

În completarea Codului de Conduită, au fost elaborate:



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- procedura de lucru PL-DE-DAIAR-02 Ed. 1/Rev. 0/26.01.2015 privind „Prevenirea și semnalarea faptelor de corupție”, prin care au fost stabilite principiile anticorupție de bază care se aplică în cadrul Companiei;

- Regulamentul cu privire la conflictul de interese, având drept scop limitarea influenței intereselor private, personale ale angajaților asupra funcțiilor deținute de aceștia, deciziilor de afaceri luate, precum și asigurarea și respectarea unor standarde ridicate de management corporativ pe principii de deschidere, transparență și predictibilitate.

Principiile de guvernanță corporativă aplicate la nivelul societății sunt disponibile publicului și pot fi obținute pe site-ul societății: www.tmk-artrom.eu

b) în măsura în care, potrivit legislației naționale, entitatea se îndepărtează de la codul de guvernanță 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;

Controlul intern - procesul efectuat de Consiliul de administrație, managementul și personalul entității, menit să asigure îndeplinirea obiectivelor Companiei, având în vedere:

- eficacitatea și eficiența operațiilor;
- realitatea rapoartelor financiare;
- conformarea cu legile și regulamentele aplicabile în cadrul Companiei.

Gestiunea societății este controlată de acționari și de auditor financiar, conform reglementărilor legale valabile în România.

Auditul intern se efectuează în baza prevederilor OUG 75/1999 privind activitatea de audit financiar, modificată și completată prin Legea nr. 162 din 6 iulie 2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, având rolul de a spori și proteja valoarea organizațională prin oferirea de asigurare, consiliere și cunoaștere profundă fundamentate pe principii obiective bazate pe risc.

Funcția de audit intern constituie parte integrantă a sistemului de control intern al companiei. Departamentul de Audit Intern al TMK-Artrom S.A. este subordonat Directorului General și funcționează în vederea evaluării, printr-o abordare sistematică și metodică, a proceselor existente de control intern, management al riscului și guvernanței corporative.

Obiectivele auditului intern stabilite de comun acord cu conducerea societății conform prevederilor legale în vigoare, sunt:

- a) verificarea conformității activitatilor din entitatea economică auditată cu politicile, programele și managementul acestuia, în conformitate cu prevederile legale;
- b) evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare dispuse și efectuate de către conducerea unității în scopul creșterii eficienței activității entității economice;
- c) evaluarea gradului de adecvare a datelor/informațiilor financiare și nefinanciare destinate conducerii pentru cunoașterea realității din entitatea economică;



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

d) protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel.

TMK-Artrom a implementat începând cu anul 2014 un proces formalizat de **management al riscului**, prin care se asigură identificarea, evaluarea și controlul riscurilor care ar putea afecta atingerea obiectivelor generale și subobiectivelor stabilite la nivelul fiecărei structuri din cadrul companiei.

Managementul riscului reprezintă un element al sistemului de control intern, cu ajutorul căruia sunt identificate riscurile semnificative pentru activitățile desfășurate în cadrul TMK-Artrom, scopul final fiind menținerea acestor riscuri la un nivel acceptat. Principalele obiective ale managementului riscului sunt:

- Să mențină amenințările în limitele acceptabile;
- Să ia decizii adecvate de exploatare a oportunităților;
- Să contribuie la îmbunătățirea performanțelor TMK-Artrom S.A.

În conformitate cu Legea contabilității nr 82/1991 și OMFP nr. 522 din 16 aprilie 2003 (actualizat) pentru aprobarea Normelor metodologice generale referitoare la exercitarea controlului financiar preventiv, a fost actualizată Decizia de control financiar preventiv cu Nr. 325 din 8.11.2011, prin care s-a reglementat organizarea și exercitarea controlului financiar preventiv la nivelul societății.

În domeniul Managementului Calității și al Mediului există proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul întregii societăți a cerințelor standardelor de referință ISO 9001, API Q1 și ISO 14001 și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se mențin eficient.

Anual se realizează și controlul patrimoniului prin realizarea inventarierii anuale prin decizia conducerii societății și cu stabilirea unui program de inventariere anual.

Raportările financiare întocmite cu respectarea legislației naționale sunt auditate de către Ernst & Young precum și raportările anuale întocmite în vederea consolidării situațiilor 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 Generală a Acționarilor este organul de conducere al societății, decide asupra activității acesteia și asigură politica economică și comercială.

Adunările generale sunt ordinare și extraordinare.

Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exercițiului financiar și are următoarele atribuții:

a/ discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație, de auditorul financiar și fixează dividendul;

b/ alege sau revocă membrii Consiliul de Administrație, le stabilește remunerarea și se pronunță asupra gestiunii acestora;

c/ stabilește prerogativele și atribuțiunile Consiliul de Administrație ;

d/ aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și programul de activitate;

e/ hotărăște gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale Societății;

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



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Adunarea Generala Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar și hotărăște cu privire la:

a / schimbarea formei juridice a Societății;

b / mutarea sediului Societății;

c / modificarea obiectului de activitate al Societății;

d / prelungirea duratei Societății;

e / majorarea capitalului social;

f / reducerea capitalului social sau reîntregirea acestuia prin emisiunea de acțiuni;

g / fuziunea cu alte societăți sau divizarea;

h / dizolvarea anticipată a Societății;

i / emisiunea de obligațiuni;

j / conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;

k / conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;

l / orice alta modificare a Actului Constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale Extraordinare;

m / următoarele atribuții sunt delegate prin Statutul Societății Consiliului de Administrație:

- mutarea sediului Societății;

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

- înființarea sau desființarea unor sedii secundare, sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică.

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

La 31.12.2017, Societatea era administrată de un Consiliu de Administrație în următoarea componență:

1. Andrey Zimîn- Presedinte al Consiliului de Administrație
2. Adrian Popescu-Director General
3. Mikhail Albertovich Surif
4. Andrey Parkhomchuk
5. Olga Nikolaeva

Actualul Consiliu de Administrație are mandat pentru perioada de la la 26.09.2017 la 26.09.2021.

Consiliul de Administrație al societății este alcătuit din 5 membri, care nu sunt independenți, majoritatea fiind administratori neexecutivi cu excepția Directorului General.

Atribuțiile Consiliului de Administrație :

Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societății cu excepția prerogativelor rezervate exclusiv Adunării Generale a Acționarilor sau a atribuțiilor delegate directorilor Societății.

Consiliul de Administrație are următoarele competente de bază care nu pot fi delegate directorilor:



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- ◆ stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare a Societății;
- ◆ stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- ◆ numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- ◆ supravegherea activității directorilor;
- ◆ pregătirea raportului anual, organizarea Adunării Generale a Acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- ◆ introducerea cererii privind deschiderea procedurii insolvenței.

Consiliul de Administrație reprezintă societatea numai în relațiile cu Directorul General și ceilalți directori.

În anul 2017 au avut loc 9 ședințe ale Consiliului de Administrație având următoarele subiecte:

Date	Subiecte discutate
12/01/2017	Convocatorul Adunării Generale a Acționarilor
15/02/2017	1.Rapoarte economice trimestriale ale trimestrului IV 2016; 2.Rezultatele Financiare anuale preliminare la 31.12.2016, conform Regulamentului AFS nr.1/2006; 3.Publicarea în conformitate cu prevederile legale a rezultatelor financiare anuale preliminare la 31.12.2016, principalii indicatori preliminari pentru anul 2016.
02/03/2017	1.Convocatorul Adunării Generale a Acționarilor; 2. Bonusul de performanță pentru management pentru anul 2016.
24/03/2017	1.Raportul de gestiune al Consiliului de Administrație pentru anul 2016 și înaintarea lui spre aprobarea AGA; 2. Situațiile financiare anuale individuale întocmite conform IFRS pentru anul 2016 în vederea trimerii lor spre discuția și aprobarea AGA precum și a propunerii CA către Adunarea Generală a Acționarilor privind repartizarea profitului către fondul de rezerva, alte rezerve pentru profit reinvestit, pentru acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți și raportarea diferenței de profit nerepartizat; 3.Propunerea către Adunarea Generală a Acționarilor pentru descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru anul financiar 2016; 4.Propunerea bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de activitate pentru anul 2017 și înaintarea lui spre aprobarea AGA; 5. Analiza rezultatelor programului de investiții pentru anul 2016; 6.Propunerea programului de investiții pentru anul 2017 și înaintarea lui spre aprobarea AGA; 7. Propunerea plafoanelor de credit pentru anul 2017, inclusiv a prelungirii contractelor de credit care expiră în anul 2017 și a noilor surse de finanțare a capitalului circulant necesare în 2017.
11/05/2017	1. Rapoarte economice trimestriale- analiza și aprobarea rezultatelor economice ale trimestrului I 2017. 2. Rezultate financiare pe 3 luni încheiate la 31.03.2017, conform Regulamentului AFS nr.1/2006; 3. Publicarea în conformitate cu prevederile legale a rezultatelor financiare pe 3 luni încheiate la 31.03.2017
15/08/2017	1. Rapoarte economice trimestriale- analiza și aprobarea rezultatelor economice ale trimestrului II 2017. 2. Raportul Administratorului și a Rezultatelor financiare pe 6 luni încheiate la 30.06.2017, conform Regulamentului AFS nr.1/2006; 3. Publicarea în conformitate cu prevederile legale a rezultatelor financiare pe 6 luni încheiate la 30.06.2017; 4. Situații financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, pregătite în conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844/2016; 5. Publicarea în conformitate cu prevederile legale a rezultatelor situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, pregătite în conformitate cu prevederile OMFP nr. 2844/2016; 6. Raportul Administratorului pentru situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016; 7. Convocatorul Adunării Generale a Acționarilor.
03/10/2017	<u>Punctul (1).</u> Modificarea contractului de credit 1624/08.11.2016 („Facilitate BANCPOST”) încheiat de TMK-Artrom, în calitate de împrumutat, TMK-REȘITA în calitate de Fideiutor, cu Bancpost SA („BANCPOST”), în calitate de creditor, în suma de 10.000.000 EUR („Suma Facilității BANCPOST”) pentru finanțarea nevoilor de capital circulant, după cum urmează: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Modificarea tipului și obiectului facilitatii, după cum urmează: <ul style="list-style-type: none"> ○ 1.1. <i>sublimita 1</i>: overdraft; pentru asigurarea capitalului de lucru pentru acoperirea necesităților financiare aferente desfășurării activității curente a Împrumutatului; ○ 1.2. <i>sublimita 2</i>: emiterea de angajamente (i.e. scrisori de garanție și/sau acreditive), a căror valabilitate nu depășește data scadenței finale.”



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 WO/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

	<p>➤ Modificarea limitei aprobate a facilității prin creșterea acesteia de la 10.000.000, EUR la 20.000.000, 00 EUR, suma facilității putând fi utilizată astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Sublimita 1- overdraft : maxim 20.000.000,00 EUR; ○ Sublimita 2 (emitere de angajamente) până la 20.000.000,00 EUR <p>Punctul (2). În vederea asigurării rambursării integrale și a îndeplinirii de către Societate a obligațiilor sale (pe toata durata existenței acestora) din Facilitatea BANCPOST, se vor menține următoarele garanții în favoarea BANCPOST:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Scrisoarea de garanție corporativă emisă de PAO TMK amendată pentru a acoperi noua valoare a facilității; ii. Ipoteca mobilă asupra soldului conturilor prezente și viitoare deschise de Societate la BANCPOST („Ipoteca mobilă pe Conturi BANCPOST”) iii. Fideiusiune (garanție personală) emisă de TMK REȘITA S.A. <p>Punctul (3). Împuternicirea cu puteri și autoritate depline de a reprezenta Societatea pentru (i) semnarea actelor adiționale aferente Facilității Bancpost și contractului de ipotecă mobilă pe conturi Bancpost (împreună „Contractele Bancpost”),</p> <p>(ii) negocierea cu diligență, în numele și pe seama Societății, cu cele mai bune abilități ale sale, orice alți termeni și condiții ale Contractelor BANCPOST neprecizate expres în aceste rezoluții (inclusiv, dar fără a se limita la: modalitățile de rambursare și a datelor de rambursare a Facilității BANCPOST, prelungirea duratei acesteia, conversia creditului în orice altă monedă, modificarea structurii garanțiilor, stabilirea costurilor aferente Facilității BANCPOST),</p> <p>(iii) semnarea și/sau trimiterea tuturor documentelor și notificărilor (inclusiv, dacă este cazul, oricărei solicitări de utilizare) care trebuie semnate și/sau expediate de către Societate în conformitate și/sau în legătură cu Contractele BANCPOST, și</p> <p>(iv) semnarea, întocmirea, depunerea, trimiterea și primirea oricăror alte documente în legătură cu efectuarea oricăror alte formalități și acțiuni necesare pentru corecta implementare și desfășurare a Contractelor Bancpost, inclusiv, dar fără a fi limitat la, înregistrarea Ipotecei mobiliare Conturi BANCPOST la Arhiva Electronică pentru Garanții Reale Mobiliare, a următoarelor persoane, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dl Adrian Popescu - Directorul General al TMK-Artrom va avea drept încredințare de semnătură fiind împuternicit să semneze singur documentele de mai sus; sau - Dl Evgeny Chernyy - Director General Adjunct Financiar al TMK-Artrom, va avea drept de semnătură doar împreună cu Dna Cristiana Vaduva - Director General Adjunct Economic al TMK-Artrom, fiind împuterniciți să semneze doar împreună documentele de mai sus. <p>Domnul Adrian Popescu își poate delega puterile conferite în baza punctului (iii) și punctului (iv) de mai sus oricăror terti, la alegerea sa.</p>
09/11/2017	<p>1. Rapoarte economice trimestriale- analiza și aprobarea rezultatelor economice ale trimestrului III 2017;</p> <p>2. Rezultate financiare individuale și consolidate pe 9 luni încheiate la 30.09.2017, conform Regulamentului AFS nr.1/2006;</p> <p>3. Publicarea în conformitate cu prevederile legale a Rezultatelor financiare individuale și consolidate pe 9 luni încheiate la 30.09.2017.</p>
22/12/2017	<p>Propunerea PAO TMK făcută în calitate de consultant, de a participa la programul de asigurare globală al TMK pentru asigurarea întregului patrimoniu și pentru asigurarea împotriva pierderilor generate de întreruperea activității pentru 2018.</p>

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârsta, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

c) participarea Administratorului la capitalul societății comerciale;



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație în următoarea componență:

1. Andrey Zimîn- Presedinte al Consiliului de Administrație
2. Adrian Popescu-Director General
3. Mikhail Albertovich Surif
4. Andrey Parkhomchuk
5. Olga Nikolaeva

Andrei Zimîn**a) CV**

Andrey A. Zimîn este angajat în cadrul TMK din anul 2004.

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

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

În anii 2004-2012, Dl. Zimîn a fost șeful Departamentului Corporate al OAO TMK.

Din 2012, Dl Zimîn este Director General Adjunct pe Probleme Juridice la PAO TMK

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul

c) participarea Administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Domnul Andrei Zimîn este Director General Adjunct pe Probleme Juridice al PAO TMK (companie afiliată).

Adrian Popescu- Director General**a) CV**

NUME: POPESCU

PRENUME: ADRIAN

Naționalitatea: română

Cetățenia: română

Limbi străine: engleză, franceză

Studii:

- În anul 1985 a absolvit Institutul Politehnic "Traian Vuia" Timișoara –Facultatea de Mecanică, Secția Tehnologia Construcțiilor de Mașini specializarea Automatizarea Proceselor Tehnologice / Mașini Unelte cu Comenzi Numerice

Activitate profesională:

- 1985-1988 – inginer stagiar la Întreprinderea de țevi Slatina(astazi TMK-ARTROM)
- 1989-1990- Inginer Sef Sectie Mentenanta – Mecanic Sef inginer stagiar la Întreprinderea de țevi Slatina(astăzi TMK-ARTROM)
- 1991- Inginer Sef Serviciu Retehnologizare-Investiții ARTROM
- Februarie 1992- septembrie 1992- Director Tehnic ARTROM
- Septembrie 1992- Iunie 1998 – Director General și Presedinte CA al ARTROM
- Iunie 1998-Aprilie 1999-Director General SC L&IS Galați-Grup AUSA
- Aprilie 1999-2009- Președinte TMK-ARTROM
- 2004-2009- Președinte TMK-REȘIȚA



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- Din mai 2009- Director General TMK-ARTROM și TMK-REȘITA . Deține și funcțiile de Vorsitzender der Geschäftsführung (Presedintele Consiliului de Administratori) la TMK-Europe, Presedintele Consiliului de Administratori la TMK-Italia, Presedintele Consiliului de Administrație la TMK INDUSTRIAL Solutions

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;

Nu este cazul

c) participarea Administratorului la capitalul societății comerciale;

Domnul Popescu Adrian deține un număr de 4981 acțiuni din care 457 acțiuni sunt restricționate la cererea societății fiind constituite garanție conform art. 140 din Legea 31/1990.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Domnul Popescu Adrian este Directorul General al TMK-REȘITA, Vorsitzender der Geschäftsführung (Presedintele Consiliului de Administratori) la TMK-Europe, Presedintele Consiliului de Administratori la TMK-Italia, Președintele Consiliului de Administrație al TMK INDUSTRIAL Solutions, toate companii afiliate.

Surif Mikhail

a) CV

NUME: SURIF

PRENUME: MIKHAIL

Nationalitatea: rusă

Cetățenia: rusă

Limbi străine: engleză

Studii:

- 2001-2007- Universitatea Tehnică de Stat din Ural-UP1, Facultatea Fizico-Tehnică, Programul Standardizare și Certificare
- 2004-2007- Universitatea de Studii Umanistice, Facultatea Business și Management, Programul Finanțe și Bănci
- 2009-2011-Universitatea de Stat-Școala de Înalte Studii Economice, Facultatea de Economie, Programul Master Finanțe Corporative

Activitate profesională:

08.2013 – prezent

PAO TMK-Director al Directoratului Economic și Planificare

09.2009 – 08.2013

OAO TMK-Sef serviciu Bugetare Întreprinderi-Cheie și Consolidare

04.2007 – 08.2009

Șinara Group-Specialist

Departament planificare și controlul investițiilor

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o alta persoană datorită căreia persoana respectiva a fost numită administrator;

Nu este cazul

c) participarea Administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale

Domnul Surif Mikhail este Directorul Directoratului Economic și Planificare al PAO TMK (companie afiliată).

Parkhomchuk Andrey Vladimirovich**a) CV**

NUME: PARKHOMCHUK

PRENUME: ANDREY VLADIMIROVICH

Nationalitatea: rusă

Cetatenia: rusă

Limbi străine: engleză, franceză, ucrainiană

Studii:

- În anul 1985 a absolvit Universitatea Tehnică de Stat Chelyabinsk, Specializarea Mașini și Echipamente metalurgice

Activitate profesională:

07.08.1989 – 22.03.1991	Uzina “Teplopribor” Chelyabinsk
7.08.1989	Operator Stagiari la Mașina de frezat
2.01.1990	Operator Categoria 3 Mașina de frezat
17.07.1995 – 17.12.2001	Uzina Metalurgică “Mechel” Chelyabinsk OJSC
17.07.1995	Inginer proiectant în cadrul Departamentului de frezat, de design și Departamentul Estimare
29.04.1997	Inginer categoria III în organizare Departament Marketing, servicii de vânzări și Marketing
07.07.1997	Inginer categoria II în organizare Departament Marketing, servicii de vânzări and Marketing
25.01.1999	Director în Analiza Oportunității, Segmentare de Marketing
26.12.2000	Director adjunct al Direcției Vânzări
18.12.2001 – 31.05.2004	“Ugletmet – M” LLC / “Mechel Trade House” LLC
18.12.2001	Director al Filialei Beloretsky
01.10.2002	Director al Departamentului Produse din Metal
01.06.2003	Director Adjunct Vânzări
01.06.2004 – 31.01.2006	“Mechel Steel Group” OJSC / “MECHEL” OJSC
01.06.2004	Director al Departamentului de vânzări producție metal
16.01.2006	Senior Vice Pressedinte Vânzări and Achiziții
01.02.2006 – 30.06.2006	“Mechel UK” LLC
	Senior Vice Pressedinte Vânzări and Achiziții
10.08.2006 – 23.03.2010	TOV “METINVEST HOLDING”
	Director Vânzări Divizia Oțel și frezat
02.07.2012 – până în prezent	Casa de Comerț TMK Societate pe Acțiuni
	Primul adjunct al Directorului General

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o alta persoană datorită careia persoană respectiva a fost numită administrator;



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Nu este cazul

c) participarea Administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Domnul Parkhomchuk Andrey este Primul adjunct al -Director General al „Trade House TMK” (companie afiliată).

Olga Nikolaeva

a) CV

NUME: NIKOLAEVA

PRENUME: OLGA

Nationalitatea: rusă

Cetatenia: rusă

Olga Nikolaeva este angajată în cadrul PAO TMK din 2012.

Dna Olga Nikolaeva a absolvit Universitatea de Stat pentru Industrie din Moscova în anul 2001 având diplomă în domeniul dreptului.

Între anii 2008-2012, Dna Olga Nikolaeva a fost Șef al Departamentului de Întreținere a proceselor corporative de administrare a relațiilor corporative și de proprietate. În compania Evraz Holding LLC

Din 2012, Dna Olga Nikolaeva este Șef al Departamentului Corporativ al PAO TMK.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul

c) participarea Administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Doamna Olga Nikolaeva este Șef Departament Corporativ al PAO TMK (companie afiliată).

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

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

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoană respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Prerogativele de conducere a Societății sunt delegate de către acționari prin Actul Constitutiv către Directorul General și șase directori adjuncti și anume:

- 1) Adrian Popescu –Director General (CEO)-Presedintele Comitetului Director
- 2) Vaduva Cristiana – Director General Adjunct Economic-Contabilitate
- 3) Drînciu Cristian – Director General Adjunct Operațiuni



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- 4) Mustata Valeru – Director General Adjunct Comercial, Logistica și Administrativ
- 5) Chernyy Evgeny – Director general Adjunct Finaciar
- 6) Pavlov Alexandru – Director general Adjunct Achiziții
- 7) Constantin Neacsu-Director Executiv al Uzinei

Directorii sunt numiți exclusiv din afara Consiliului de Administrație cu excepția Directorului General care este și membru al Consiliului de Administrație.

Directorul General reprezintă Societatea în raporturile cu terții și are competențe depline de a angaja, concedia, stabili remunerația oricăror angajați, de a stabili și de a modifica în orice moment organigrama Societății.

Societatea este valabil reprezentată în raporturile cu terții, incluzând dar fără a se limita la instituții financiare, instanțe de toate gradele de jurisdicție, autorități guvernamentale, de următoarele persoane acționând împreună sau separat, conform celor de mai jos:

1. de către Directorul General acționând individual sau
2. de către Directorul General Adjunct Operațiuni (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a doua semnătură), în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General, sau
3. de către Directorul General Adjunct Comercial-Logistica-Administrativ (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a doua semnătură), în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General,
4. de către Directorul General Adjunct Finaciar (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic și Contabilitate (a doua semnătură) în conformitate cu mandatul dat de Directorul General
5. de către Directorul General Adjunct Achiziții (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic și Contabilitate (a doua semnătură) în conformitate cu mandatul dat de Directorul General.
6. de către Directorul Executiv Uzina (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a doua semnătură) în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General.

Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate exercita Controlul Finaciar-Economic Preventiv în societate.

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii Comitetului Director:

- 1) Adrian Popescu – mandat de la 26.09.2017 la 26.09.2021 (hotărâre AGA) ;
- 2) Vaduva Cristiana – mandat de la 26.09.2017 la 26.09.2021;
- 3) Drînciu Cristian – mandat de la 26.09.2017 la 26.09.2021;
- 4) Mustata Valeru – mandat de la 26.09.2017 la 26.09.2021;
- 5) Evgeny Chernyy- mandat de la 26.09.2017-26.09.2021
- 6) Pavlov Alexander-mandar de la 26.09.2017-26.09.2021
- 7) Neacsu Constantin-mandat de la 26.09.2017-26.09.2021

Mandatele au fost prelungite succesiv, ultima prelungire fiind în 26.09.2017.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoană respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Pentru membrii conducerii executive nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie sau alte persoane datorită cărora aceștia au fost numiți ca membri ai conducerii executive.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Următorii Directori dețin participații la capitalul social:

Nume prenume	Număr acțiuni deținute
Popescu Adrian	4981
Vaduva Cristiana	19001
Mustata Valeru	1275

Domnul Popescu Adrian deține un număr de 4.981 acțiuni din care 457 acțiuni sunt restricționate la cererea societății fiind constituite garanție conform art. 140 din Legea 31/1990.

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

Nu există litigii sau proceduri administrative în care membrii conducerii executive au fost implicați în ultimii 5 ani.

4.4 Politica de remunerare

Membrii Consiliului de Administrație nu primesc remunerații pentru activitatea desfășurată în cadrul Consiliului sau orice alte beneficii.

Conducerea executivă este remunerată sub formă de salarii de baza în numerar, pentru îndeplinirea îndatoririlor ce le revin, bonusul anual acordat directorilor executivi în funcție de performanța înregistrată și beneficii nemonetare cum sunt asigurare de viață și accidente, asigurare de sănătate, servicii medicale.

În cadrul societății nu se acordă remunerare sub forma acțiunilor sau a opțiunilor pe acțiuni acordate cu titlu gratuit.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparative cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri nete sau în veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

c) cash-flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de baza, investițiilor și activităților financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

a) elemente de bilant: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilitati lichide; profituri reînvestite; total active curente; total pasive curente;

ELEMENTE DE BILANȚ, în forma simplificată:

	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
DENUMIRE INDICATORI	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
1. Imobilizări necorporale	1.965	2.199	1.519	1.974	2.211
2. Imobilizări corporale	462.947	438.645	437.088	462.947	438.894
3. Terenuri	10.957	10.957	10.957	10.957	10.957
4. Investiții în curs	132.762	45.602	11.498	132.762	45.602
5. Imobilizări financiare	1.135	1.208	51	1.131	1.204
6. Creanta cu impozitul amanat	0	0	0	69	0
7. Alte active imobilizate	4.226	14.145	9.227	4.256	14.178
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	613.991	512.757	470.339	614.284	513.047
8. Stocuri	238.084	158.438	132.327	238.135	158.438
9. Creanțe	238.496	213.734	220.564	239.221	212.586
10. Plăți în avans	66.350	101.741	100.155	66.453	101.803
11. Disponibilități	10.825	16.772	4.079	11.609	18.077
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	554.823	490.684	457.124	556.486	490.903
TOTAL ACTIVE	1.168.814	1.003.441	927.463	1.170.769	1.003.950
12. Capitaluri proprii	520.418	487.326	486.187	523.910	487.646
13. Datorii: Sume care trebuie plătite într-o perioada de până la un an	439.408	379.056	248.084	437.871	379.202
14. Datorii: Sume care trebuie platite într-o perioada mai mare de un an	208.988	137.059	193.193	208.988	137.102
TOTAL PASIVE	1.168.814	1.003.441	927.463	1.170.769	1.003.950

Activele imobilizate raportate de Grup, precum și cele raportate de TMK-ARTROM au cunoscut o creștere la 31.12.2017 cu 20% fata 31.12.2016, datorită realizării proiectului de investiții “Complex de tratamente termice”, precum și de alte echipamente care sa asigure creșterea valorii adăugate a produselor.

La 31 decembrie 2017, imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulată și/sau pierderile din depreciere acumulate, dacă este cazul.

La 1 ianuarie 2011, pentru pregătirea primului set de Situații financiare în conformitate cu IFRS, pentru toate elementele de imobilizari corporale (inclusiv terenuri, clădiri, instalatii și echipamente), compania a ales ca și cost presupus, costul reevaluat de la 31 decembrie 2010 (utilizând un recalcul pentru 1 an, din 31 decembrie 2011). Imobilizările corporale sunt evaluate la cost minus amortizare cumulată și pierderi din depreciere recunoscute la data evaluării.

TMK-ARTROM SA a utilizat pentru amortizarea contabilă a imobilizarilor corporale, regimul de amortizare liniar. Duratele de viață utilizate pentru calculul amortizării contabile mijloacelor fixe sunt stabilite prin cea mai bună estimare a managementului privind durata de viață economică a activelor și ținând cont de caracteristicile tehnice și condițiile de utilizare.

Pentru calculul amortizării fiscale s-au folosit duratele de viață stabilite conform HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Pentru echipamentele tehnologice, respectiv mașini, unelte și instalații precum și pentru computere și echipamente periferice ale acestora, care au fost înregistrate în cursul anului 2017, s-a utilizat regimul de amortizare accelerată, conform art. 28 alin. (6), pct. b) din Legea nr. 227/2015. Pentru mijloacele de transport înregistrate în cursul anului 2017 s-a utilizat regimul de amortizare degresivă, conform art. 28 alin. (6), pct. c) din Legea nr. 227/2015. Pentru calculul amortizării fiscale a celorlalte mijloace fixe s-a utilizat regimul de amortizare liniară.

În anul 2015, societatea a încheiat un contract pentru achiziționarea unui nou program Informatic „Sistem Integrat Microsoft Dynamics AX 2012”. Începând cu luna noiembrie 2016, programul informatic a fost pus în funcțiune. La 31.12.2017, programul INFORMATIC AX avea o valoare de inventar de 2.344.584 lei.

Creanțele grupului au înregistrat o creștere în anul 2017 cu 13% ca urmare a creșterii cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului precedent, creanțele raportate de TMK-ARTROM individual au cunoscut o creștere cu 12% datorită creșterii cifrei de afaceri.

La 31.12.2017, atât Grupul cât și societatea înregistrează clienți incerți la încasare în suma de 3.275 mii RON pentru care s-au constituit ajustări de valoare în suma de 2.243 mii RON. La 31.12.2016, atât Grupul cât și societatea înregistrează clienți incerți la încasare în suma de 2.817 mii RON pentru care s-au constituit ajustări de valoare în sumă de 2.011 mii RON.

La 31 decembrie 2017, grupul TMK-ARTROM SA (consolidat) avea de încasat de la firmele din cadrul grupului TMK creanțe comerciale în suma de 14.561 mii RON (31 decembrie 2016: 8.442 mii RON), în ceea ce privește compania TMK-ARTROM SA avea de încasat de la firmele din cadrul grupului TMK, creanțe comerciale în suma de 14.049 mii RON (31 decembrie 2016: 9.671 mii RON).

Societatea TMK-ARTROM are de recuperat de la bugetul statului taxă pe valoare adăugată în suma de 4.022 mii RON, reprezentând TVA de rambursat aparținând decontului lunilor octombrie și noiembrie 2017 al grupului fiscal și 10.707 mii RON reprezentând TVA de rambursat aferent decontului lunii decembrie 2017 al TMK-ARTROM SA în calitate de membru al grupului fiscal. Conform Deciziei nr 2/30.04.2008 emisă de A.N.A.F.- D.G.A.M.C. începând cu luna iunie 2008, TMK ARTROM SA este reprezentant al grupului fiscal, alcătuit din TMK- ARTROM SA și TMK REȘIȚA SA. Prin decizia ANAF nr.22/28.05.2010 s-a aprobat menținerea grupului fiscal pe o perioadă de 5 ani și s-a prelungit prin Decizia nr. 6026/SRC din 6.05.2015 pe o perioadă de minimum 2 ani. Obligația lunară privind TVA de plată a TMK REȘIȚA SA este compensată cu TVA de rambursat a TMK-ARTROM SA prin decontul de tva consolidat al grupului fiscal.

Stocurile atât ale Grupului cât și ale companiei mamă au crescut cu 79.697 mii RON respectiv cu 79.646 mii RON (cu 50%) ca urmare a creșterii activității. Stocurile de produse finite au crescut cu 91%, produsele finite și mărfurile achiziționate de la Grup aflate în tranzit în principal către piață Americii și datorită condițiilor de vânzare DDP către clienți au crescut cu 425%, stocurile de materii prime au crescut cu 52%.

Numerarul și echivalentele de numerar atât ale Grupului cât și ale companiei mamă au scăzut cu 36% respectiv cu 35% în principal ca urmare a utilizării încasărilor din ultimele zile ale anului 2017.

Plățile în avans ale Grupului au scăzut la 31.12.2017 fata de 31.12.2016 de la 101.803 mii RON la 66.453 mii RON. În ceea ce privește compania TMK-ARTROM, plățile în avans au scăzut la 31.12.2017 fata de 31.12.2016 de la 101.741 mii RON la 66.350 mii RON ca urmare a scăderii avansului acordat TMK REȘIȚA pentru finanțarea activității de producție.

TMK-ARTROM SA a asigurat finanțarea activității de producție a TMK REȘIȚA SA prin avansuri comerciale acordate pentru livrări de țagăle către TMK-ARTROM care erau în suma de 62.966.821 lei (fără tva) la 31.12.2017 (la 31.12.2016: 98.019.745 lei (fără tva)).



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Datoriile totale ale Grupului, curente și pe termen lung, au crescut de la 516.304 mii RON la 31.12.2016 la 646.859 mii RON lei la 31.12.2017 datorită creșterii datoriilor financiare (credite și împrumuturi pe termen lung și scurt) de la 293.116 mii RON la 379.929 mii RON, dar și a datoriilor comerciale cu 37.685 mii RON ca urmare a creșterii activității.

Datoriile totale ale TMK-ARTROM, curente și pe termen lung, au crescut de la 516.115 mii RON la 31.12.2016 la 648.397 mii RON lei la 31.12.2017 datorită creșterii datoriilor financiare (credite și împrumuturi pe termen lung și scurt) de la de la 293.116 mii RON la 379.929 mii RON, dar și a datoriilor comerciale cu 39.761 mii RON ca urmare a creșterii activității.

Credite bancare

Toate creditele în valută au fost evaluate conform cursului valutar valabil la 31.12.2017.

TMK INDUSTRIAL Solutions LLC –filiala a grupului nu are contractate credite la 31 decembrie 2017, astfel toate datoriile în ceea ce privește creditele sunt ale companiei TMK-ARTROM.

Situația creditelor bancare, la sfârșitul anului 2017 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Credite bancare pe termen scurt

Denumire societate bancară	moneda	31.dec.16		31.dec.17	
		<u>Sold lei</u>	<u>Sold valută</u>	<u>Sold lei</u>	<u>Sold valută</u>
Llinie pt finanțare nevoi generale în UNICREDIT BANK	EUR	49,043,880	10,800,000	65,235,795	13,999,999
Overdraft neangajat pe 3 ani BANCPOST	EUR	42,545,898	9,369,073	91,456,392	19,627,099
Total credite bancare pe termen scurt		91,589,778	20,169,073	156,692,187	33,627,098

Denumire societate bancara	moneda	31.dec.15		31.dec.16	
		<u>Sold lei</u>	<u>Sold valută</u>	<u>Sold lei</u>	<u>Sold valută</u>
Llinie pt finanțare nevoi generale în UNICREDIT BANK	EUR	53.389.100	11.800.000	49.043.880	10,800,000
Overdraft neangajat pe 3 ani BANCPOST	EUR			42.545.898	9,369,073
Total credite bancare pe termen scurt		53,389,100	11.800.000	91.589.778	20.169.073

Credite bancare pe termen lung

Denumire	monedă	SOLD LA 31.12.2017
----------	--------	--------------------



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

societate bancară		suma datorată		cu scadență mai mare de un an		cu scadență mai mică de un an	
		lei	valută	lei	valută	lei	valută
Linie de credit overdraft BCR ERSTE	EUR	37.554.818	8.059.493			37.554.818	8.059.493
Credit investiții BCR ERSTE- 7 ani	EUR	99.305.999	21.311.672	99.305.999	21.311.672	0	0
TOTAL		136.860.817	29.371.165	99.305.999	21.311.672	37.554.818	8.059.493

Denumire societate bancară	moneda	SOLD LA 31.12.2016					
		suma datorată		cu scadenta mai mare de un an		cu scadenta mai mica de un an	
		lei	valută	lei	valută	lei	valută
Linie de credit overdraft BCR ERSTE- 3 ani	EUR	76.875.748	16.928.883			76.875.748	16.928.883
Credit investiții BCR ERSTE- 7 ani	EUR	19.256.218	4.240.430	19.256.218	4.240.430	0	0
TOTAL		96.131.966	21.169.313	19.256.218	4.240.430	76.875.748	16.928.883

Denumire societate bancară	moneda	SOLD LA 31.12.2015					
		suma datorată		cu scadența mai mare de un an		cu scadența mai mică de un an	
		lei	valută	lei	valută	lei	valută
Credit pe 5 ani BCR ERSTE	EUR	35.347.656	7.812.500	0	0	35.347.656	7.812.500
Credit pe 5 ani UNICREDIT BANK	EUR	31.671.500	7.000.000	0	0	31.671.500	7.000.000
Linie de credit overdraft BCR ERSTE- 3 ani	EUR	77.490.250	17.126.810	77.490.251	17.126.810	0	0
TOTAL		144.509.406	31.939.310	77.490.251	17.126.810	67.019.156	14.812.500



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- ❖ Suma de 65.235.795 lei (echivalentul a 13.999.999 EURO) este aferenta unui credit neangajat în suma totala de 16.000.000 EURO - contractat cu UNICREDIT BANK în 15.10.2013 (la contractarea creditului valoarea acestuia a fost de 27.000.000 EURO), care se poate utiliza astfel:
- În sumă maximă de 15.000.000 EURO pentru finanțare de nevoi generale/emitere de scrisori de garanție bancară/acreditiv (credit tip revolving) cu rata dobânzii EURIBOR 1M+2.7%, cu scadență 17.02.2019
 - În sumă maximă de 10.000.000 EURO pentru cheltuieli generale pe cont curent (overdraft) cu rata dobânzii EURLIBOR O/N+2.75% cu scadență 17.02.2018 și care se va prelungi pentru încă un an
 - În sumă maximă de 1.000.000 EURO, pentru acoperirea riscului valoric al tranzacțiilor derulate în baza Contractului Cadru pentru produse de trezorerie cu scadență 17.02.2018;
 - În iunie 2015 a fost încheiat un act aditional prin care suma destinată utilizării pentru acoperirea riscului valoric (tranzacții de trezorerie) a fost diminuată de la 2.000.000 EURO la 1.000.000 EURO, fapt ce a determinat reducerea valorii totale a creditului de la 27.000.000 EURO initial la contractarea creditului, la 26.000.000 EURO.
 - În decembrie 2015 a fost încheiat un act aditional prin care s-a prelungit valabilitatea până în 17.04.2017 pentru utilizările pentru scopul de emitere a Scrisorilor de Garanție bancară și a deschiderii de Acreditiv.
 - În martie 2017 prin act aditional a fost diminuată valoarea creditului de la 26.000.000 EURO la 16.000.000 EURO și s-au prelungit scadențele conform descrierii de mai sus

Pentru acest credit, societatea a constituit Garanții, după cum urmează:

- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente deschise la UNICREDIT SA având ca titular TMK-ARTROM SA;
- Garanție de companie emisă de OAO Volzsky Pipe Plant, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Băncii în temeiul prezentului Contract.

Conform contractului inițial, acest credit urma să se ramburseze într-o singură tranșă la scadența finală.

În cursul anului 2016, compania a decis rambursarea voluntară anticipată a 1.000.000 EURO.

În octombrie 2016 a fost încheiat un act aditional prin care s-a prelungit scadența până în 17.01.2017 pentru utilizările cash și până la 17.07.2017 pentru utilizările pentru scopul de emitere a scrisorilor de garanție bancară și a deschiderii de acreditiv, urmând să se finalizeze negocierile cu banca pentru prelungirea facilității cu încă 2 ani.

În martie 2017, prin act aditional a fost diminuată valoarea creditului de la 26.000.000 EURO la 16.000.000 EURO și s-au prelungit scadențele conform descrierii de la utilizare.

- ❖ Suma de 37.554.818 lei, reprezentând 8.059.493 euro, este aferentă creditului de exploatare – facilitate de credit multiprodus în limita a 20.000.000 EURO- contractat cu BCR în 03.10.2011, cu o perioadă de valabilitate de 3 ani de zile, cu o dobândă EURIBOR 3M plus 1,9% și care înlocuiește overdraftul de 18.400.000 euro.

Scadența finală este în data de 03.10.2018.

Pentru acest credit, societatea a constituit garanții astfel:

- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente deschise la BCR SA având ca titular TMK ARTROM SA;



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente deschise la BCR SA având ca titular TMK REȘIȚA SA;
- Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Bancii în temeiul prezentului Contract;

În februarie 2012 a fost încheiat un amendament prin care acest credit era transformat într-un credit angajat de către BCR SA, drept pentru care la sfârșitul anului 2012, creditul este considerat pe termen lung și nu pe termen scurt cum era la sfârșitul anului 2011. În septembrie 2013 un nou amendament a fost încheiat cu BCR și creditul overdraft a fost transformat în facilități multiprodus care poate fi utilizată atât ca overdraft cât și ca plafon pentru emitere scrisorii de garanție și acreditive și care a redus marja de dobândă fixă aplicată lângă EURIBOR 3M de la 3.5% la 1.9%. În 25.09.2014 a fost semnat un nou amendament cu BCR prin care valabilitatea finală a facilității a fost prelungită până la 03.10.2017 cu apobarea anuală a utilizărilor. În octombrie 2017, un nou amendament a fost semnat cu BCR prin care valabilitatea finală a facilității a fost prelungită până în 03.10.2018. La 31.12.2017 societatea avea emise în cadrul facilității, o scrisoare de garanție de bună plată în suma de 80.000 EURO emisă în favoarea unui furnizor TMK INOTAL ALUMINIUMFELDOLGOZO și o scrisoare de participare în suma de 3.333.015 EURO în favoarea TRANSGAZ S.A.

- ❖ Suma de 99.305.999 lei (respectiv echivalentul a 21.311.672 EURO) este aferentă unui credit de investiții pe 7 ani în suma contractată de 25.000.000 EURO- încheiat cu BCR în 07.11.2016, cu o dobândă EURIBOR 3M plus 3,35% în scopul finanțării COMPLEXULUI DE TRATAMENTE TERMICE
Scadența finală este în data de 07.11.2023.

Pentru acest credit, societatea a constituit Garanții astfel:

- Garanție reală mobilă fără depozitare având ca titular TMK-ARTROM SA;
- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente deschise la BCR SA având ca titular TMK REȘIȚA SA;
- Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Bancii în temeiul prezentului Contract.
- Ipotecă imobiliară pe teren având categoria de folosință curți construcții în suprafață de 69.339 mp (șasezecișinouămiiștreisutetreizecișinouă mp) identificat cu nr.cadastral 58253, împreună cu C1 – construcție industrială și edilitară având suprafața construită la sol și desfășurată de 66.346 mp, identificată cu nr.cadastral 58253-C1, situat în Municipiul Slatina, Str.Drăgănești Nr.30, Jud.Olt, intabulat în Cartea Funciară a localității Slatina, jud.Olt cu nr.58253
- ❖ Suma de 91.456.392 lei (echivalentul a 19.627.099 EURO) este aferentă unui overdraft neangajat pe 3 ani în suma inițială contractată de 10.000.000 EURO- încheiat cu BANCPOST în 07.11.2016, cu o dobândă EURIBOR 3M plus 2,0%, utilizat pt finanțarea nevoilor de capital circulant, și a cărei valoare a fost majorat în octombrie 2017 la 20.000.000 euro
Scadența finală este în data de 07.11.2019.

Pentru acest credit, societatea a constituit Garanții astfel:

- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor /subconturilor curente deschise la BANCPOST SA având ca titular TMK-ARTROM SA;



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

- Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Băncii în temeiul prezentului Contract.
- Garanție personală (fideiujune) a TMK-REȘIȚA SA.

La 31.12.2017 societatea avea emise în cadrul facilității următoarele acreditive:

#	Banca	Beneficiar acreditiv	Număr acreditiv	Suma inițială acreditiv	Suma neutilizată acreditiv	Valută	Data deschiderii acreditivului	Maturitatea acreditivului
1	BCR	SMS GROUP s.p.a	I097531	1.299.000	1.299.000	EUR	19.01.17	15.04.2018
2	BCR	SMS GROUP s.p.a	I097532	126.900	126.900	EUR	19.01.17	15.04.2018
3	BCR	SMS GmbH	I097750	1.880.000	62.913	EUR	20.02.2017	31.03.2018
4	BCR	SMS GROUP s.p.a	I097626	267.500	267.500	EUR	09.06.2017	10.01.2018
5	BCR	SMS GmbH	I097625	235.000	235.000	EUR	13.06.2017	23.05.2018

- ❖ Societatea are contractat cu BCR un plafon de sconturi pentru bilete la ordin în suma inițială de 10.000.000 lei cu o dobândă de ROBOR 3M +3% care se poate transforma în credit dacă clienții nu decontează biletele la ordin ajunse la scadență. În iulie 2015 valoarea acestui plafon a fost redusă la 4.000.000 RON, iar în august 2016 la 2.000.000 RON.

La 31.12.2017 nu existau în sold bilete decontate și neajunse la scadență.

La primirea creditelor, TMK-ARTROM a platit comisoane de gestiune aferente întregii durate a creditelor, partea neamortizată a comisoanelor de gestiune la sfârșitul fiecărei perioade de raportare diminuează valoarea datoriei în sold.

Datorii pe termen scurt către entitățile afiliate

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania este creditor pe termen scurt cu suma de prin următoarele împrumuturi:

- 15.377.010 lei (echivalentul a 3.300.000 EURO) aferentă contractului de împrumut 2016/2A din 24.11.2016, în suma contractată de 5.000.000 euro, cu dobândă 3.5% pe an și scadență finală în 30.06.2018

Dobândă datorată de TMK-ARTROM S.A. la data de 31.12.2017 este de 9.945,83 EURO, respectiv 46.345 lei.

Alte datorii pe termen lung către entități afiliate

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania (fosta TMK ȘÎNARA HANDEL GMBH) este creditor cu suma de 70.193.087 lei reprezentând 18.037.540 USD, aferentă contractului de împrumut



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

w/n/01.12.2008, respectiv cesiunii de creanță nr. 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB) în suma inițială de 22.837.540 USD și 38.425 RON.

În anul 2015 s-au rambursat 4.800.000 USD și 38.425 RON din împrumut conform scadențarului.

Societatea a constituit Garanții în favoarea firmei TMK EUROPE GmbH Germania, astfel:

1. Ipotecă de rang I asupra terenuri în suprafață de 203.651,82 mp și imobilele construite;
2. Garanție reală mobilă fără depozitare de bunuri de rang I asupra liniei de laminare la cald, laminor HPT 250, instalație de control nedistructiv cu ultrasunete; laminor Assel AWW250, mașina de îndreptat D 38-90; Cuptor TTF, laminor Pilger SKW75; instalație de încălzit cu inductie; cuptor de tratament termic normalizare și de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM SA conform înscriere nr 2004-1080142242453-QJU/24,03,2004.
3. Ipotecă de rang I pentru terenuri în suprap 211.614,54 mp și clădiri aferente din incinta TMK-ARTROM SA conform contract nr. 1869/14.10.2003.
4. Garanție reală fără depozitare de bunuri de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM SA conform înscriere la arhiva electronică mobilă, nr 2002-1034612284359-IUD/14.10.2003.

În AGAE din 17.11.2008 a fost aprobată schimbarea naturii și amânarea la plată a creanței datorată de Societate către TMK EUROPE GmbH în valoare de 22.837.540 USD în următoarele condiții. Creanța se va plăti în 57 de rate începând de la 25 Ianuarie 2014 până la 25 Septembrie 2018 inclusiv.

Primele 56 de rate lunare vor fi în valoare de 400.000 USD și a 57 va fi în valoare de 437.540 USD. Plata debitului în valoare de 38.425 RON a Societății către TMK Europe GmbH din 25 Ianuarie 2014 se va plăti în USD la rata de schimb oficială RON/USD a Bancii Naționale a României din ultima zi lucrătoare a anului 2013. Creanța are o dobândă de LIBOR + 0.5% p.a. începând de la data de 1 Ianuarie 2009

Dobândă se calculează și se plătește la data de 15 a fiecărei luni pentru luna precedentă.

În 21.11.2013 a fost încheiat Amendamentul nr.1 la Contractul din 01.12.2008 prin care rambursarea împrumutului începe din 25.01.2015, cu respectarea aceleiași număr de rate.

În 3.12.2015 a fost încheiat Amendamentul nr.2 la prin care rambursarea împrumutului se suspendă pe o perioadă de 3 ani, urmând să fie reluată începând cu ianuarie 2019 în 44 rate în suma de 400.000 USD și o ultima rată de 437.540 USD ca urmare la 31.12.2016 întreaga valoare a împrumutului era pe termen lung.

În 08.08.2016 prin Amendamentul nr.3 s-a renunțat expres la toate Garanțiile mobiliare și imobiliare menționate mai sus.

Dobândă datorată de TMK-ARTROM S.A. la data de 31.12.2017 este de 32.062,6 USD, respectiv 124.771,61 lei.

Pentru dobândă datorată nu se reține impozit pe veniturile persoanelor nerezidente întrucât venitul din dobânzi este scutit conform art 229 lit. g din Codul Fiscal deoarece deținerea participațiilor TMK EUROPE GmbH în TMK-ARTROM SA este de 92,7282% (mai mare de 25%) pentru o perioadă de mai mult de 2 ani neîntreruptă.

Datorii-Contracte de leasing:

La 31.12.2017 TMK-ARTROM SA Slatina are încheiate cu BCR Leasing IFN SA București un număr de 5 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 2 echipamente tehnice și 3 mijloace de transport.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

Societatea are încheiate și contracte de leasing operational pentru echipamente tehnologice și pentru autoturisme.

Alte datorii:

În ceea ce privește obligațiile societății la bugetul de stat, la 31.12.2017, societatea are de plată suma de 6.304 mii RON fata de 5.797 mii RON la 31.12.2016 ce reprezintă datorii curente la impozite și obligații sociale aferente salariilor, impozit pe venit persoane juridice nerezidente ce au fost solicitate la compensare cu TVA de rambursat de la bugetul de stat. Societatea a calculat și impozit pe profit amânat cu o datorie netă la 31.12.2017 de 34.540 mii RON (31.12.2016: 36.445 mii RON).

La 31 decembrie 2017 grupul TMK - ARTROM SA are datorii comerciale curente consolidate către firmele din grupul TMK în suma de 122.035 mii RON din care în principal către PAO TMK 119.820 mii RON lei reprezentând în principal profile metalurgice țevi, țagle, blumuri destinate comercializării.

La 31 decembrie 2017 TMK - ARTROM SA are datorii comerciale curente către firmele din grupul TMK în suma de 124.184 mii RON din care în principal către PAO TMK 119.820 mii RON reprezentând în principal profile metalurgice țevi, țagle, blumuri destinate comercializării și către filiala TMK INDUSTRIAL Solutions LLC 2.148 mii RON reprezentând comision de agent.

Dividende:

În 2017 nu au fost distribuite **dividende** pentru anul 2016 (ca de altfel, nici în ultimii trei ani).

Profituri reinvestite :

Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului contabil individual al TMK-ARTROM SA al anului 2017, în suma de 33.055.366 lei către rezerve aferente **profitului reînvestit beneficiind și de facilitatea fiscală de scutire la plată a impozitului pe profit reînvestit**. Aceasta propunere urmează a fi supusă aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 25 aprilie 2018.

b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri nete sau în veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și platite;

Contul de profit și pierdere individual și consolidat al grupului este inclus în situația rezultatului global, conform IFRS, se prezintă astfel:

	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Cifra de afaceri totală	1.065.446	761.911	902.936	1.076.447	763.443
<i>Vânzări de bunuri</i>	1.064.853	761.308	902.434	1.072.047	761.353
<i>Prestari de servicii</i>	594	603	503	4.400	2.090



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
Costul vânzărilor	(894.405)	(654.216)	(789.832)	(900.907)	(654.216)
Profit brut	171.041	107.696	113.281	175.540	109.228
Cheltuieli de vânzare și desfacere	(90.804)	(64.271)	(64.849)	(86.900)	(63.971)
Cheltuieli de reclama și publicitate	(266)	(105)	(271)	(293)	(125)
Cheltuieli generale și administrative	(35.041)	(29.184)	(28.166)	(38.224)	(30.574)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	(118)	(140)	(609)	(118)	(140)
Alte cheltuieli de exploatare	(4.398)	(3.703)	(3.695)	(4.407)	(3.703)
Alte venituri din exploatare	1.456	1.072	429	1.456	1.072
Profit din exploatare	41.871	11.365	15.943	47.055	11.786
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar din care:	(2.034)	(4.616)	(6.048)	(2.034)	(4.616)
venituri din diferențe de curs valutar	46.997	20.149	34.456	46.997	20.149
cheltuieli din diferențe de curs valutar	(49.031)	(24.765)	(40.504)	(49.031)	(24.765)
Venituri financiare	2	4	4	1	1
Costuri financiare	(6.737)	(5.506)	(6.710)	(6.737)	(5.506)
Câștiguri / (pierderi) din instrumente financiare din care:	0	0	0	0	0
venituri din instrumente financiare	0	0	0	0	0
cheltuieli din instrumente financiare	0	0	0	0	0
Profit înainte de impozitare	33.102	1.247	3.188	38.285	1.665
impozit pe profit curent	(1.952)	(1.535)	(1.066)	(4.067)	(1.624)
impozit pe profit amânat - venituri	2.182	2.439	1.327	2.294	2.439
impozit pe profit amânat - cheltuieli	(277)	(1.274)	(953)	(277)	(1.315)
PROFIT, PIERDERI (+/-) NET	33.055	877	2.496	36.235	1.165
Venituri totale din exploatare	1.066.903	762.983	903.365	1.077.904	764.515
Costuri totale de exploatare	(1.025.032)	(751.618)	(887.423)	(1.030.848)	(752.729)
Profit din exploatare	41.871	11.365	15.943	47.055	11.786
TOTAL VENITURI GLOBALE	1.113.901	783.137	937.825	1.124.901	784.665
TOTAL COSTURI GLOBALE	(1.080.799)	(781.889)	(934.637)	-1.086.616	(783.000)
Profit înainte de impozitare	33.102	1.247	3.188	38.285	1.665
Dividende calculate	0	0	0	0	0
Dividende plătite	0	0	0	0	0



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 WO/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Cifra de afaceri totală a TMK-ARTROM a crescut cu 40% în anul 2017 fata de anul 2016 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din producția vândută cu 27% și a creșterii vânzărilor de mărfuri cu 108%.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK-ARTROM a crescut ca urmare a creșterii volumului fizic al vânzărilor de țevi de la 169.917 tone la 185.614 tone (o creștere cu 9%) dar și a prețului mediu de vânzare al acestora cu 16%.

Cifra de afaceri totala consolidată a crescut cu 41% în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din producția vândută cu 28% și a creșterii vânzărilor de mărfuri cu 114%.

Cifra de afaceri consolidată din producția vândută a crescut ca urmare a creșterii volumului fizic al vânzărilor de țevi de la 169.917 tone la 185.600 tone (o creștere cu 9%) dar și a prețului mediu de vânzare al acestora cu 16%.

Volumul vânzărilor de mărfuri a crescut în anul 2017 cu 107% datorită vânzării pe piață internă și la export a 84.659 tone (în anul 2016: 64.350 tone) produse metalurgice (țagle, blumuri, țevi), achiziționate de la companii din cadrul grupului.

	2017 individual	2016 individual	creștere cu	2017 consolidat	2016 consolidat	creștere cu
	mii RON	mii RON	%	mii RON	mii RON	%
activitatea de comert						
Venituri din vânzarea mărfurilor cu ridicată	233.354	112.617	107	240.247	112.617	113
Vânzări produse metalurgice achiziționate de la companii din cadrul grupului către piață internă	115.718	102.019	13	115.718	102.019	13
Vânzări produse metalurgice achiziționate de la companii din cadrul grupului către piață externă	117.440	10.489	1.020	117.440	10.489	1.020
vânzări de alte mărfuri pe piață internă	95	109	-13	95	109	-13
vânzări de alte mărfuri pe piață externă	101	0		6.995	0	
Venituri din vânzarea mărfurilor cu amanuntul	211	252	-16	211	252	-16
Total	233.565	112.870	107	240.458	112.870	113

În ceea ce privește cheltuielile de exploatare, situația se prezintă astfel:

		31.12.2017 individual	31.12.2016 individual	Variați e %	31.12.2017 consolidat	31.12.2016 consolidat	Variați e %
		mii RON	mii RON		mii RON	mii RON	
1	Cheltuieli privind mărfurile	213.775	103.031	107	220.268	103.031	114
2	Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	553.598	430.336	28,6	553.938	430.484	29
3	Cheltuieli cu energia, gaz și apa	53.436	49.415	8,1	53.445	49.417	8



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

4	Cheltuieli privind prestațiile externe	103.086	72.065	43	96.387	70.452	37
5	Cheltuieli cu impozite și taxe	2.089	2.066	1,1	2.093	2.066	1
6	Cheltuieli cu remunerațiile personalului (inclusiv tichete de masa)	77.928	69.171	12,7	82.239	70.993	16
7	Cheltuieli privind asigurări, protecția socială	22.058	18.796	17,4	23.331	19.516	20
8	Alte cheltuieli	3.048	4.550	-33	3.057	4.550	-33
9	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	42.050	41.968	0,2	42.119	42.000	0
	Cheltuieli	42.050	41.968	0,2	42.119	42.000	0
	Venituri	0	0		0	0	
10	Ajustări de valoare privind activele circulante	(574)	156	-467,9	(574)	156	-468
	Cheltuieli	6.273	11.088	-43,4	6.273	11.088	-43
	Venituri	6.847	10.932	-37,4	6.847	10.932	-37
11	Ajustări privind provizioanele	1.123	-953	-217,8	1.123	-953	-218
	Cheltuieli	1.272	98	1.198	1.272	98	1.198
	Venituri	149	1.051	-85,8	149	1.051	-86
	Total cheltuieli de exploatare	1.071.617	790.601	35,5	1.077.426	791.712	36,1

Diferențele între costul total de exploatare aferent producției vândute și total cheltuieli de exploatare aferente producției obținute reprezintă elemente de venituri care ajustează cheltuielile de exploatare și se prezintă pe ani astfel:

	31.12.2017 individual	31.12.2016 individual	Variație	31.12.2017 consolidat	31.12.2016 consolidat	Variație
	mii RON	mii RON	%	mii RON	mii RON	%
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție	(17.189)	(20.951)	-18,0	(17.189)	(20.951)	-18
Venituri din producția de imobilizări corporale	(46.586)	(39.939)	16,6	(46.576)	(39.939)	17
Subtotal	(63.775)	(60.890)	4,7	(63.765)	(60.890)	5
Total costuri de exploatare aferente producției vândute	1.007.842	729.711	38,1	1.013.661	730.822	38,7

Față de anul 2016, pe fondul creșterii producției fizice cu 13% și a volumului vânzărilor de țeavă cu 9%, cheltuielile de exploatare atât ale Grupului cât și ale companiei-mamă au crescut pe total cu 38,7%



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

respectiv cu 38,1%, înregistrându-se următoarele variații pe categorii de costuri de exploatare determinante fiind cele ale companiei-mamă:

- Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile au crescut cu 28,6% ca urmare a creșterii consumului fizic de materii prime și materiale generat de creșterea volumului producției fizice. Costul mediu al materiei prime în anul 2017 a crescut fata de anul anterior cu 17% ca urmare a creșterii prețului țaglei achiziționate de la TMK-REȘIȚA, creștere generată de creșterea prețului în piață a fierului vechi.
- Cheltuielile cu energia, gazele naturale și apa au crescut cu 4,3%, în principal datorită creșterii consumurilor fizice și variației prețurilor de achiziție ale energiei electrice și ale gazelor naturale față de anul anterior.

Compania a constituit provizion pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră în suma de 1.466 mii RON pentru deficitul de certificate necesar pentru producția anului 2017.

Cheltuielile cu energia electrică au crescut cu 18% fata de anul precedent iar cele cu gazele naturale au scăzut cu 1%. Prețul mediu la energia electrică a crescut cu 9,85%, iar al gazelor naturale a scăzut cu 8% comparativ cu perioada precedentă.

În data de 3.06.201, TMK-ARTROM a obținut exceptarea la plată a 60% din numărul certificatelor verzi aferente cotei obligatorii conform Acordului de exceptare nr.3 din 3.06.2015 eliberat de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului ce a fost prelungită și pentru anul 2016 și 2017, societatea depune documentații în vederea prelungirii acesteia.

De asemenea, societatea beneficiază de scutirea la plată a accizelor pentru energie electrică și gaze naturale consumate pentru activități metalurgice, prevăzute la articolul 355, aliniatul 3, respectiv 358 din Codul Fiscal, în conformitate cu art. 394, Secțiunea a 13-a din Codul Fiscal. În fiecare an se depun Notificări către ANAF pentru menținerea exceptărilor.

- Cheltuielile privind prestațiile externe au crescut cu 43% în principal datorită creșterii cheltuielilor comerciale aferente vânzărilor de țeavă și mărfuri –cheltuieli de transport, cheltuieli portuare, comision agent.

- Cheltuielile totale cu personalul atât ale Grupului cât și ale companiei-mamă au crescut cu 17%, respectiv cu 14% , în principal datorită creșterii numărului de personal atât individual cât și cu cel al filialei TMK INDUSTRIAL Solutions care a fost înființată la sfârșitul semestrului 1 2016, a creșterii salariilor în cadrul companiei TMK-ARTROM la 1.07.2016 cu indicele de inflație de 1,5%, la 1.01.2017 cu indicele de inflație de 1% și la 1.07.2017 cu indicele de inflație de 1,7%, precum și a acordării de creșteri de salarii pentru specialiști și tineri până în 35 de ani.

Numărul mediu de personal al TMK-ARTROM –individual - la 31.12.2017 a fost de 1.324 persoane față de 1.296 persoane la 31.12.2016. Numărul efectiv de personal la 31.12.2017 a fost de 1.365 persoane față de 1.304 persoane la 31.12.2016.

Numărul mediu de personal al TMK-ARTROM –consolidat - la 31.12.2017 a fost de 1.334 persoane față de 1.304 persoane la 31.12.2016. Numărul efectiv de personal la 31.12.2017 a fost de 1.375 persoane față de 1/312 persoane la 31.12.2016.

- Cheltuielile privind mărfurile vândute (activitatea comercială) au crescut cu 107% datorită creșterii cantităților și a modificării structurii produselor metalurgice (țagle, blumuri, țevi) comercializate către clienți din țară și externi achiziționate de la companii din cadrul grupului dar și cu produsele comercializate de filiala pe piață Americii de Nord.

- S-au constituit ajustări de valoare pentru stocurile de materii prime, produse finite și a producției în curs luând în considerare valoarea realizabilă netă la 31 Decembrie 2017 . Valoarea ajustărilor de valoare pentru stocuri existente la 31.12.2017 sunt în sumă de 5.385 mii RON (31.12.2016: 6.190 mii RON).



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Grupul și compania-mamă au înregistrat pierdere din activitatea financiară în suma de 8.770 mii RON respectiv 8.769 mii RON ca urmare a cheltuielilor cu dobânzile și a diferentelor de curs valutar.

Comparativ cu anul 2016, pierderea financiară a anului 2017 a scăzut cu 13%. Cheltuielile cu dobânzile au crescut cu 22% ca urmare a creșterii volumului creditelor și ratelor dobânzilor și a scăderii pierderilor nete din diferențe de curs valutar cu 56%.

În conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare, s-au evaluat lunar soldurile conturilor de disponibilități, creanțe și obligații în valută (elementele monetare) conform cursurilor de referință ale BNR.

Instabilitatea monedei naționale și deprecierea accentuată a cursului de schimb leu/EUR și leu/USD, care a evoluat de la 4,4821 lei/EUR 31.12.2014 la 4,5245 lei/EUR la 31.12.2015 la 4,5411 lei/EUR la 4,6597 lei/EUR respectiv de la 3,6868 lei/USD (31.12.2014) și la 4,1477 lei/USD (31.12.2015) la 4,3033 lei/USD, la 3,8915 lei/USD a dus la înregistrarea de pierderi de curs valutar în suma de 6045 mii RON în anul 2015, în anul 2016 de pierderi de curs valutar în suma de 4.616 mii RON, iar în anul 2017 de asemenea de pierderi de curs valutar în suma de 2.034 mii RON.

Societatea-mamă a calculat impozit pe profit amânat generat de diferențele temporare rezultate din diferențe între valoarea fiscală și valoarea contabilă pentru mijloace fixe (derivate din reevaluări și durate de viață diferite –fiscale față de contabile) și diferențe între valoarea fiscală și cea contabilă pentru alte elemente (stocuri, creanțe, provizioane etc). Pe măsura amortizării și a realizării rezervelor, obligațiile cu impozitul amânat scad concomitent cu creșterea veniturilor din impozit amânat. Astfel, în anul 2015 s-au înregistrat venituri din impozit amânat în suma de 1.327 mii RON lei și cheltuieli cu impozitul amânat în suma 953 mii RON, în anul 2016 venituri din impozit amânat în suma de 2.439 mii RON și cheltuieli cu impozitul amânat în suma 1.274 mii RON, în anul 2017 venituri din impozit amânat în suma de 2.182 mii RON și cheltuieli cu impozitul amânat în suma 277 mii RON.

În anul 2016, Grupul a calculat venituri din impozit amânat în suma de 2.439 mii RON și cheltuieli cu impozitul amânat în suma 1.315 mii RON, iar în anul 2017, venituri din impozit amânat în suma de 2.294 mii RON și cheltuieli cu impozitul amânat în suma 277 mii RON.

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent a companiei-mamă în anul 2017 este de 1.952 mii RON (în anul 2016: 1.535 mii RON).

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent a Grupului în anul 2017 este de 4.067 mii RON (în anul 2016: 1.624 mii RON).

c) cash-flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de baza, investițiilor și activităților financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Conform situațiilor financiare IFRS se prezintă fluxurile de numerar folosind metoda indirectă, astfel:

Metoda indirectă	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE					



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA
LRQA:
ISO/TS 16949

Metoda indirectă	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	33.102	1.247	3.188	38.285	1.665
Plus / Minus ajustările din:					
Amortizare	42.050	41.968	35.677	42.119	42.000
Creștere/anulare de provizioane	4.040	(850)	(929)	4.432	(720)
Creștere/anulare ajustări de valoare active circulante	(574)	156	1.242	(574)	156
Diferențe de curs valutar	489	3.608	11.419	489	3.648
Variația beneficiilor la pensionare	284	305	301	284	305
Rezultat din cedări de active imobilizate	1.521	1.761	551	1.521	1.761
Dobândă și cheltuieli asociate, net	8.387	4.869	5.942	8.388	4.873
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar				-8	0
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:				-	-
Descreșteri / (Creșteri) ale stocurilor	(82.314)	(29.261)	(10.854)	(82.366)	(29.261)
Descreșteri / (Creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	10.674	(484)	13.517	9.087	667
(Descreșteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	27.449	48.227	40.748	25.373	48.242
mai puțin:	-	-	-	-	-
Dobânzi și cheltuieli similare	(8.027)	(5.029)	(6.186)	(8.027)	(5.029)
Impozitul pe profit plătit	(3.537)	(421)	-	(5.666)	(576)
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)	33.545	66.094	94.616	33.339	67.729
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE				0	0
Încasări din cedarea activelor corporale	559	20	967	559	20
Achiziții de active corporale și necorporale	(125.984)	(69.829)	(45.878)	(125.986)	(70.154)
Rambursări credite acordate	314	-	-	-	-
Dobânzi primite	2	4	4	1	1
Total intrări / (ieșiri) din activități de investite (b)	(125.110)	(69.805)	(44.907)	(125.426)	(70.134)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE				-	-
Împrumuturi primite	154.196	88.231	-	154.196	88.231
Rambursarea împrumuturilor	(68.206)	(71.634)	(74.719)	(68.206)	(71.634)
Rambursarea leasingurilor financiare (amortizare)	(372)	(194)	(386)	(372)	(194)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)	85.618	16.403	(75.105)	85.618	16.403
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)	(5.947)	12.693	(25.395)	(6.468)	13.998



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Metoda indirectă	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	16.772	4.079	29.474	18.077	4.079
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10.825	16.772	4.079	11.609	18.077

Trezoreria netă din activități de exploatare a scăzut în anul 2017 față de perioada anterioară ca urmare a creșterii stocurilor.

Trezoreria netă din activități de exploatare a scăzut în anul 2016 față de perioada anterioară ca urmare a scăderii cifrei de afaceri, a creșterii stocurilor și a scăderii profitului înainte de impozitare,

Trezoreria netă din activități de investiții a scăzut în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare a creșterii volumului de plăți pentru achiziții de imobilizări corporale în principal pentru realizarea proiectului de investiții „Complex de tratamente termice”.

Trezoreria netă din activități de investiții a scăzut în anul 2016 față de anul 2015 ca urmare a creșterii volumului de plăți pentru achiziții de imobilizări corporale în principal pentru realizarea proiectului de investiții „Complex de tratamente termice”.

Trezoreria netă din activități de finanțare a crescut în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare a tragerilor la creditului de investiții BCR ERSTE- 7 ani și a creditelor pe termen scurt pentru finanțarea activității curente.

Trezoreria neta din activități de finanțare a crescut în anul 2016 față de anul 2015 ca urmare a împrumuturilor contractate de la TMK EUROPE, a creditului Overdraft neangajat pe 3 ani BANCPOST, a creditului de investiții BCR ERSTE- 7 ani dar și a rambursărilor efectuate la creditele existente.

Indicatori financiari:

Indicatori financiari	mod de calcul	2017 individual	2016 individual	2015 individual	2017 consolidat	2016 consolidat
Indicatorul lichidității curente (capitalului circulant)	Active curente / Datorii curente	1,26	1,29	1,84	1,27	1,29
Indicatorul lichidității imediate (test acid)	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	0,72	0,88	1,31	0,73	0,88
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital angajat (capitaluri proprii+ capital împrumutat) *100	28,65%	21,95%	28,44%	28,52%	21,95%
Indicatorul acoperirea dobânzilor	Profit înaintea plății dobânzii nete și a impozitului pe profit / Cheltuieli nete cu dobândă	5,81	1,11	1,54	6,58	1,19
Viteza de rotație a stocurilor (Rulajul	Costul vânzărilor / Stocul mediu	4,51	4,50	6,13	4,54	4,50



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

stocurilor)						
Numărul de zile de stocare	Stocul mediu / Costul vânzărilor * 365	80,91	81,1	59,56	80,34	81,11
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	Sold mediu clienți / Cifra de Afaceri * 365	72,13	98,26	79,96	71,36	97,86
Viteza de rotație a creditelor-furnizor	Sold mediu furnizori /costul vânzărilor* 365	69,29	74,84	41,62	68,33	74,79
Viteza de rotație a imobilizarilor corporale	Cifra de Afaceri / Imobilizari corporale	1,76	1,54	1,96	1,77	1,54
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de Afaceri / Active totale	0,91	0,76	0,97	0,92	0,76
Rentabilitatea capitalului angajat	Profit înaintea plății dobânzii nete și a impozitului pe profit / Capital angajat	0,05	0,010	0,013	0,06	0,01
Marja brută din vânzări	Profit brut din vânzări/ Cifra de Afaceri*100	16,1%	14,1%	12,5%	16,31%	14,3%

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant) și indicatorul lichidității imediate (test acid) exprimă de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri.

Valorile recomandate sunt în jur de 2, reflectând o capacitate a societății de acoperire a datoriilor curente din activele curente, și în principal din creanțe și lichidități. Valorile obținute în anul 2017 sunt mai mici față de perioada precedentă ca urmare a creșterii activelor curente într-o măsură mai mică decât a creșterii datoriilor curente. Datoriile curente au crescut cu sumele de plată către PAO TMK pentru produsele metalurgice destinate comercializării existente în sold la 31.12.2017 precum și de creșterea creditelor pe termen scurt ca urmare a creșterii necesarului de capital de lucru pentru desfășurarea activității.

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de îndatorare exprimă de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (datorii pe termen lung) în capitalurile proprii și reflectă structura de finanțare a societății la încheierea exercițiului financiar. Acest indicator a crescut ca urmare a creșterii creditelor bancare pe termen lung în urma tragerilor efectuate pentru creditul de investiții.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determină de câte ori societatea poate achita cheltuielile cu dobândă.

Față de anul precedent, acest indicator a crescut ca urmare a creșterii profitului brut.

3. Indicatori de activitate

Numărul de zile de stocare indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate. Acest indicator a scăzut nesemnificativ în anul 2017 față de anul precedent în concordanță cu creșterea vitezei de rotație a stocurilor.

Viteza de rotație a debitorilor-clienți (calculată în zile) exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea întreprinderii în colectarea creanțelor sale. Acest indicator a scăzut în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare și a creșterii cifrei de afaceri.

Viteza de rotație a creditelor-furnizor (calculată în zile) exprimă numărul de zile de creditare pe care societatea îl obține de la furnizorii săi.

Acest indicator este mai mic decât viteza de rotație a clienților, datorită ponderii achizițiilor de materie primă (țagă) de la unicul furnizor TMK REȘIȚA pentru care plățile se fac în avans. Acest indicator a scăzut față de anul 2016 la 69 de zile față de 75 zile în 2016.

Viteza de rotație a imobilizărilor corporale evaluează eficiența managementului imobilizărilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. Acest indicator a crescut în 2017 față de anul 2016, ca urmare a creșterii cifrei de afaceri.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății. În anul 2017, acest indicator a crescut ca urmare a creșterii cifrei de afaceri.

4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține societatea la o unitate de resurse investite. Acest indicator a crescut față de anul 2016 datorită creșterii profitului brut

Marja bruta din vânzări este mai mare în anul 2017 față de anii precedenți ca urmare a creșterii volumului de vânzări precum și creșterii prețului mediu de vânzare.

Indicatori nefinanciari cheie de performanță - relevanți pentru activități specifice-individual

Indicatori	2017	2016	2015
Producția de țevi(to)	192.685	170.981	171.910
Vânzări de țevi (to)	185.614	169.917	172.298
Producție de țevi/Salariat (to/sal)	145,53	131,12	135,68
Vânzări de țevi/Salariat (to/sal)	140,19	130,30	135,99

Indicatori nefinanciari cheie de performanță - relevanți pentru activități specifice-consolidat



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

Indicatori	2017	2016	2015
Producția de țevi(to)	192.685	170.981	171.910
Vânzări de țevi (to)	185.600	169.917	172.298
Producție de țevi/Salariat (to/sal)	144,44	131,12	135,68
Vânzări de țevi/Salariat (to/sal)	139,13	130,30	135,99

Litigii (informații valabile la data de 20 februarie 2018)

1.Litigiu în contradictoriu cu Agenția Națională de Administrare Fiscală ("ANAF") și cu Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili ("DGAMG")

În data de 15.02.2016 s-a încheiat controlul fiscal de fond pentru perioada 2005-2009 și au fost emise următoarele documente:

(i) Raportul de inspectie fiscală nr. F - MC 15 din 8 februarie 2016;

(ii) Decizia de impunere privind obligatorii fiscale suplimentare de plată nr. F - MC 4 din 8 februarie 2016; și

(iii) Decizia privind nemodificarea bazei de impunere nr. F - MC5 din 8 februarie 2016 (înregistrate de TMK - ARTROM sub numărul 1735 din 15 februarie 2016).

Prin acestea s-au stabilit debite suplimentare pentru impozit pe profit în cuantum de 796.197 lei, majorări de întârziere în cuantum de 1.524.559 lei și penalități de întârziere în cuantum de 262.427 lei.

TMK- ARTROM a achitat debitele suplimentare stabilite pentru impozitul pe profit în condițiile facilităților fiscale acordate în baza OUG 44/2015. Astfel, TMK-ARTROM a achitat sumele stabilite în Raportul de inspectie fiscală cu aplicarea unor reduceri de (i) 77,1% a majorărilor de întârziere și de (ii) 54,2% a dobânzilor. De asemenea, penalitățile de întârziere stabilite în sarcina TMK-ARTROM au fost anulate.

Astfel, în primul trimestru al anului 2016, TMK-ARTROM a plătit debitele suplimentare stabilite prin raportul de inspectie fiscală în valoare de: (i) 1.332.027 lei, reprezentând diferența pentru impozitul pe profit și TVA și (ii) 787.113 lei reprezentând majorări și penalități. Prin Decizia nr. 202 din data de 19 aprilie 2016 s-au calculat accesorii între data raportului de inspectie fiscală și data plății efective a debitelor stabilite.

Prin Decizia de anulare nr. 3687 din 24 mai 2016 emisă de ANAF, conform prevederilor OUG 44/2015, s-au anulat accesorii în suma de 2.129.582 lei din care 2.102.332 lei sume stabilite în raportul de inspectie fiscală (1.663.294 lei reprezentând majorări și dobânzi de întârziere și 439.037 lei-penalități de întârziere), diferența reprezentând accesorii între data raportului de inspectie fiscală și data plății efective a debitelor stabilite.

Întrucât achitarea debitelor pentru a putea beneficia de facilitățile fiscale nu reprezintă o recunoaștere a debitului, TMK-ARTROM a depus contestație împotriva actelor emise în urma inspectiei fiscale, contestație care a fost respinsă. În consecință, TMK - ARTROM a formulat o cerere de chemare în judecată (primită în 13 octombrie 2016), solicitând instanței:



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

A. În principal:

1. Anularea Raportului de inspectie fiscală nr. F-MC 15 din 8 februarie 2016 și a tuturor actelor subsecvente acestuia, respectiv Decizia de impunere privind obligațiile fiscale suplimentare de plată stabilite de inspectia fiscală nr. F-MC 4 din 8 februarie 2016 și Decizia privind nemodificarea bazei de impunere nr. F-MC 5 din data de 8 februarie 2016;

2. Obligarea părților, Agenția Națională de Administrare Fiscală și Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili la plată cheltuielilor de judecată.

B. În subsidiar:

1. Anularea în tot a Deciziei nr. 42 din data de 7 octombrie 2016 privind soluționarea contestației depusa de TMK – ARTROM, prin care ANAF, prin DGAMC - Serviciul Soluționare Contestații, a respins ca neîntemeiată contestația formulată de TMK – ARTROM;

2. Anularea în parte a Raportului de inspectie fiscală nr. F-MC 15 din 8 februarie 2016 și a Deciziei de impunere privind obligațiile fiscale suplimentare de plată stabilite de inspectia fiscală nr. F-MC 4 din 8 februarie 2016, în ceea ce privește:

a. Impozitul pe profit în cuantum de 727.223 LEI, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 1.392.488 lei și penalitățile de întârziere în cuantum de 239.693 lei;

b. TVA-ul lunar în cuantum de 481.237 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 867.632 lei și penalitățile de întârziere în cuantum de 158.622 lei; și

c. dobânzile/majorările de întârziere și penalitățile de întârziere calculate pentru perioada 20 iulie 2010 – 15 decembrie 2015;

3. Obligarea părților ANAF și DGAMC la plata sumelor achitate de TMK – ARTROM în baza Deciziei de impunere privind obligațiile fiscale suplimentare de plată stabilite de inspectia fiscală nr. F-MC 4 din 8 februarie 2016.

În data de 13 octombrie 2017, Curtea de Apel București, prin Sentința civilă nr. 3678, a respins excepția inadmisibilității capătului principal de cerere ca neîntemeiată, a admis excepția lipsei calității procesuale pasive a părții ANAF, respingând acțiunea față de aceasta pentru lipsa calității procesuale pasive, și a respins acțiunea împotriva DGAMC ca neîntemeiată.

TMK-ARTROM a declarat recurs împotriva sentinței Curții de Apel București în ceea ce privește respingerea în fond a acțiunii ca neîntemeiată. Recursul este înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Dosarul este în procedura administrativă, nefiind stabilit primul termen de judecată.

2. Litigiu în contradictoriu cu Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei ("ANRE")

În data de 2 iulie 2014, autoritățile romane au notificat un ajutor de stat sub forma unei finanțări reduse a sprijinului pentru electricitatea din surse regenerabile de energie planificat a fi acordat marilor consumatori de energie. Urmare a Deciziei Comisiei Europene C(2014) 7287 din 15 octombrie 2014 prin care nu se ridică obiecțiuni cu privire la ajutor, considerând că este compatibil și justificat pentru piața internă, la data de 1 decembrie 2014, a intrat în vigoare HG nr. 495/2014 prin care a fost instituită o schemă de ajutor de stat prin exceptarea unor categorii de consumatori finali de la aplicarea Legii nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei electrice din surse regenerabile de energie. Conform dispozițiilor Art. 3 alin. (1) din aceasta hotărâre (în versiunea de la acea dată), exceptarea se aplică de la 1 ianuarie a anului în care a fost emis acordul de exceptare.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

La data de 3 decembrie 2014, TMK-ARTROM a depus cererea de emitere a acordului pentru exceptare, cerere ce a fost soluționată în data de 3 iunie 2015 prin emiterea Acordului de exceptare nr. 3. După cum am menționat anterior, în raport de dispozițiile Art. 3 alin. (1) din HG nr. 495/2014, această exceptare urma să se aplice începând cu data de 1 ianuarie 2015. Cum însă furnizorul de energie nu a putut aplica această exceptare până la obținerea efectivă a acordului, în perioada 1 ianuarie 2015 – 3 iunie 2015, TMK - ARTROM a achitat prețul integral al certificatelor verzi. În raport de dispozițiile Legii nr. 220/2008, furnizorul de energie electrică urma să compenseze până la data de 1 septembrie 2016 prețul deja achitat de către TMK-ARTROM pentru perioada 1 ianuarie 2015 – 3 iunie 2015. Precizăm faptul ca valoarea ce urma să fie compensată era de 516.104,75 lei.

Însa, anterior compensării acestei sume, în data de 24 februarie 2016, Guvernul României a aprobat HG nr. 113/2016 care modifică Art. 3 alin. (1) din HG nr. 495/2014 în sensul ca exceptarea se aplica începând cu data emiterii acordului de exceptare obținut de beneficiarii ajutorului de stat. În Nota de fundamentare a acestei hotărâri se menționează ca aceste modificări urmează să fie aplicabile la nivelul anului 2015, deci retroactiv.

Mai mult, în data de 26 februarie 2016, Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE) aprobat Ordinul nr. 5 privind stabilirea cotei obligatorii de achiziție de certificate verzi aferentă anului 2015. În cadrul calculului cotei obligatorii de achiziție de certificate verzi, autoritatea are în vedere aplicarea retroactivă a dispozițiilor HG nr. 113/2016 și stabilește o cotă obligatorie în raport de data obținerii acordurilor de exceptare și nu data de 1 ianuarie 2015. Ca urmare, acest ordin a împiedicat furnizorul de energie electrică să compenseze suma de 516.104,75 lei, deja achitată de către societate.

În acest context, TMK-ARTROM, a solicitat instanței de judecată, în contradictoriu cu ANRE:

1. Anularea Ordinului ANRE nr. 5 din 26 februarie 2016 publicat în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 152 din 29 februarie 2016 privind stabilirea cotei obligatorii de achiziție de certificate verzi, aferentă anului 2015;
2. Anularea Adresei nr. 22225/23.03.2016 emisă de ANRE prin care se respinge plângerea prealabilă formulată împotriva Ordinului ANRE nr. 5 din 26 februarie 2016;
3. Obligarea ANRE la plata de daune materiale în cuantum de 516.104,75 lei; și
4. Obligarea părții la plata cheltuielilor de judecată.

În data de 1 martie 2017, Curtea de Apel București a respins acțiunea formulată de TMK – ARTROM. TMK-ARTROM a declarat recurs împotriva deciziei instanței de fond. Recursul este înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Dosarul este în procedura administrativă, nefiind stabilit primul termen de judecată.

3. Litigiu în contradictoriu cu Guvernul României

În același context expus anterior, privind litigiul cu ANRE, TMK – ARTROM a formulat și o acțiune în contradictoriu cu Guvernul României, înregistrată pe rolul Curții de Apel București, prin care a solicitat instanței:

1. Anularea HG nr. 113/2016;
2. Plata prejudiciului suferit de către societate din imposibilitatea compensării sumei de bani achitată pentru certificatele verzi achitate în perioada 1 ianuarie 2015 – 3 iunie 2015, respectiv suma de 516.104,75 lei;
3. Obligarea părții la plata cheltuielilor de judecată.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

În data de 21 martie 2017, Curtea de Apel București a respins acțiunea. TMK – ARTROM a declarat recurs împotriva acestei decizii. Recursul este înregistrat pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Dosarul este în procedura administrativă, nefiind stabilit primul termen de judecată.

Alte informații

S-au respectat obligațiile prevăzute de lege privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității și principiile contabilității.

S-au respectat regulile de întocmire a bilanțului contabil și în conformitate cu rezultatele inventarierii.

Bilanțul, contul de profit și pierdere și situațiile financiare anexe s-au întocmit prin preluarea corectă a conturilor sintetice și analitice din balanța de verificare.

Evidența contabilă este organizată în partidă dublă după metoda Maestru-Sah prin prelucrarea automată a datelor, cantitativ și valoric.

La începutul anului 2008, sistemul informatic și aplicațiile bazate pe FoxPro 2.6 au fost migrate în totalitate pe platforma SQL Server, iar legăturile între modulul de gestiuni și cel de fabricație/facturare a fost realizat în cursul anului 2008.

Subsistemul financiar-contabil, parte din sistemul informatic de gestiune al TMK-ARTROM SA, se compune din programe și proceduri specifice acestei activități, constituind aplicațiile pregătite pentru exploatarea curentă. Aplicațiile sunt scrise într-o configurație client-server, cu bazele de date administrate de un server Microsoft SQL 2000. Aplicațiile client sunt scrise în Microsoft Access sau C++ și sunt administrate și distribuite centralizat, de pe un server de fișiere.

au fost comasate, în sensul că mai multe programe existente în FoxPro au fost incluse într-un singur modul SQL. Din acest motiv, accesul utilizatorilor la informație este mai rapid, fiind nevoie de mai puține ieșiri din aplicație pentru a porni o aplicație nouă.

Drepturile de acces pe bazele de date sunt stabilite la nivel de server și sunt organizate pe grupuri (roluri) care înglobează utilizatori individuali. În acest fel, mutarea unui utilizator dintr-un grup în altul înseamnă în mod automat re-alocarea drepturilor de acces. Întreținerea și dezvoltarea bazelor de date și a programelor client se realizează de departamentul IT din cadrul societății. Baza de date se arhivează în mod automat la fiecare 6 ore, constituind astfel copii de siguranță sau elemente de comparație în caz de necesitate.

Relațiile dintre entitățile bazei de date sunt stabilite la nivel de server, cu aplicarea conceptului de integritate referențială. În acest fel, se asigură atât coerența datelor, cât și imposibilitatea ștergerii accidentale a unor informații, dacă există înregistrări care ar rămâne necorelate.

Baza de date este de tip OLAP (on-line analytical processing), furnizând date tuturor compartimentelor în timp real. Sistemul are o arhitectură care nu necesită transferul datelor sau arhivarea prin eliminarea înregistrărilor, lucru care asigură o viteză mai mare de acces la datele istorice.

Sistemul informatic suportă un număr nelimitat de utilizatori și este accesibil utilizatorilor autorizați prin Internet, fiind bazat pe modul de acces la server prin protocolul TCP/IP.

utilizatori, triggeri).



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

În anul 2009 s-a migrat de la SQL Server 2000 la SQL Server 2005, iar stațiile de lucru au fost integrate în Active Directory, permițând administrarea centralizată a conturilor de acces. S-a realizat modulul de raportare automată a producției și livrărilor.

În anul 2011 echipa Departamentului IT a dezvoltat o serie de noi aplicații în concordanță cu cerințele Top Management-ului:

- aplicatia externă Rampa Auto a fost înlocuită de softul Tichete Auto, scris de programatorii departamentului IT. Aceasta este integrată în sistemul informatic al TMK și preia cantitatea direct de la cântarul auto, evitând astfel greșelile de tastare.

- modulul de raportări automate s-a completat cu raportul neconformităților și raportul comenzilor.

- etichetarea produselor s-a schimbat, afișând pe eticheta codul de bare care identifică fiecare pachet

- aplicatia 'Pachete' a fost modernizată și permite preluarea automată a cantităților de la cântarele electronice din secțiile producătoare și alocarea acestor cantități la pachete pe baza codurilor de bare.

- s-a instalat o platformă colaborativă de tip SharePoint pentru partajarea securizată de documente și informații între utilizatorii autorizați.

- Intranet-ul companiei a fost completat cu secțiuni care conțin documentația aplicațiilor, proceduri de lucru AQ, norme tehnice, cursuri practice de Excel, etc.

În anul 2013 s-a implementat modulul Payables (plăți către furnizori) sub forma de raport automat transmis de serverul de baze de date către utilizatori. De asemenea, s-a implementat o aplicație pentru gestionarea furnizorilor din Lista Furnizorilor Aprobați (LFA).

Departamentul IT s-a aliniat la dinamica evoluției mediilor de programare și echipamentelor de rețea de top, folosind tehnologii software și hardware de ultimă generație.

Aplicațiile existente au fost modificate la cerere în concordanță cu cerințele serviciilor implicate în utilizarea lor, pentru a le deservi cât mai eficient scopul.

Pe partea de sisteme s-a continuat achiziționarea de noi calculatoare în vederea înlocuirii celor vechi, în momentul de față existând o rețea de calculatoare capabile să ruleze fără probleme aplicațiile existente și ERP-ul societății.

Începând cu luna octombrie 2007, TMK-ARTROM SA utilizează pentru calculul obligațiilor salariale și evidență de personal, aplicația WIZSALARY, contractată de la firma WIZSALARY SOFTWARE SRL București.

Începând cu luna ianuarie 2011, TMK-ARTROM SA utilizează pentru contabilitatea generală aplicația WIZCOUNT contractată de la firma WIZROM SOFTWARE SRL București pentru întocmirea balanței de verificare, a registrului jurnal, a fișelor sah și a fișelor de cont.

Începând cu luna noiembrie 2016, s-a implementat cu societatea C.G.S. București, programul informatic „Sistem Integrat Microsoft Dynamics AX 2012”. Pentru anul 2016, contabilitatea generală s-a finalizat cu aplicația WIZCOUNT. Cu 1 Ianuarie 2017, se va utiliza pentru activitatea operațională și financiar –contabilă doar Microsoft Dynamics AX 2012.

MS Dynamics AX este o soluție de afaceri care suportă atât procesele operaționale și administrative ale organizațiilor, această soluție unică vine cu localizare pentru România. AX Dynamics 2012 soluție R3



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

conține: AX Microsoft Dynamics 2012 R3 și pachetul de localizare pentru Romania dezvoltat de către CGS Europe. Pachetul standard a fost completat cu dezvoltări suplimentare de software pentru a îndeplini cerințele funcționale specifice ale TMK-Artrom SA și TMK REȘIȚA SA și de a integra module tehnice și de producție informaționale. Managementul proiectului urmează metodologia Sure Step, special conceput de Microsoft pentru implementări soluții Dynamics.

Implementarea software-ului MS Dynamics AX 2012 a urmat etapele: proiectare, configurare, training key users , testare și acceptare, desfășurare, go live and go live support, dezvoltare de software și de integrare, manuale de utilizatori personalizate, migrarea.

Microsoft Dynamics AX este implementat în TMK-Artrom SA și TMK REȘIȚA de la 1 noiembrie 2016 (Go live) și gestionează activitatea, cu excepția liniei de producție, care este integrată.

Declaratia de guvernanța corporativă

Societatea TMK-ARTROM S.A., a aderat la principiile și standardele de Guvernanță Corporativă de la momentul listării pe piață de capital 1995. TMK-ARTROM S.A. a dezvoltat structuri organizatorice interne, proceduri și norme care să acționeze ca suport în respectarea principiilor de guvernanță corporativă și să asigure un nivel optim de transparență pentru acționari și investitori în vederea adoptării unor decizii informate.

Conformitatea cu standardele de guvernanță corporativă a fost explicată în rapoartele anuale, iar informațiile care fac obiectul acestor norme au fost aduse la cunoștința acționarilor, investitorilor și părților terțe interesate prin intermediul site-ului companiei, în cadrul secțiunii dedicate "Relații cu investitorii".

Documentele referitoare la Actul Constitutiv, Guvernanța Corporativă, Codul de Conduita sunt prezentate în secțiunea : Despre noi – Guvernanța Corporativă

TMK-ARTROM S.A. acordă o importanță deosebită dezvoltării continue a standardelor sale de guvernanță corporativă, așadar gradul de conformitate cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, aplicabil din data 4 ianuarie 2016, este unul ridicat.

TMK-ARTROM S.A. va implementa modificările necesare rezultate ca urmare a analizei noului Cod BVB, așa cum sunt acestea reflectate în "*Declarația privind conformitatea cu Codul*", și va transmite rapoarte curente aferente de conformitate.



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

În lumina dispozițiilor art. 94 din Titlul II și ale art. 4 din Titlul VI- Cartea I din Codul BVB - operator de piață, ediția actualizată în septembrie 2015, precum și în prevederile pct. 18 din OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu toate modificările și clarificarile ulterioare, Grupul include în cadrul raportului anual și Declarația de guvernanță corporativă.

Declarația privind conformitatea cu Codul

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al BVB până la 31 decembrie 2017:

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
--	---------------------	----------	----------------------------------	-------------------------------	--------------------



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A	TMK Artrom are prevăzute detaliat în ACTUL CONSTITUTIV al societății reguli de organizare și funcționare ale conducerii EXECUTIVE/CA /AGA, are COD DE CONDUITĂ, Guvernanța Corporativă care conține termenii de referință, responsabilitățile conducerii executive, CA-ului și AGA și funcțiile cheie de conducere . Acești termeni de referință/ responsabilități sunt aduși la cunoștința publicului prin intermediul RAPORTULUI ANUAL publicat pe site-ul companiei la Secțiunea " Relații cu Investitorii-RAPOARTE și a ACTULUI Constitutiv , CODULUI DE CONDUITĂ și a Codului de Guvernanță Corporativă, publicate pe site-ul companiei la Secțiunea : RELATIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.			
A2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	În ceea ce privește gestionarea conflictelor de interese, fiecare membru al Consiliului de Administrație se asigură de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul apariției unui astfel de conflict se abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese sunt prezentate pe site în CODUL DE CONDUITA, în Secțiunea-RELATIA CU INVESTITORII – GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.			
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	Consiliul de Administrație al TMK-ARTROM este format din 5 membri. Informația referitoare la această prevedere este publicată în			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		<p>Raportul Anual în secțiunea RELATIA CU INVESTITORII-RAPOARTE și pe pagina de internet în secțiunea Secțiunea: RELATIA CU INVESTITORII - GVERNANȚA CORPORATIVĂ</p> <p>În Convocatorul Adunării Generale Extraordinare a acționarilor din 25.04.2018 s-a propus aprobarea modificării structurii Consiliului de Administrație de la 5 membri la 7 membri prin alegerea a 2 noi membri independenți inclusiv și pentru conformarea cu legea 162/12 iulie 2017.</p>			
A4	<p>Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.</p>	<p>TMK-ARTROM este o companie din categoria STANDARD.</p> <p>Din cei 5 membri ai Consiliului de Administrație, 4 membri neexecutivi nu sunt independenți potrivit criteriilor din secțiunea A deoarece Actul constitutiv al societății nu prevede obligativitatea ca unul sau mai multi membri ai CA sa fie independenți. Nu este cazul depunerii de declarații.</p> <p>Consiliul de Administrație (CA) a delegat atribuțiunile sale executive unui Comitet Director format din 4 membri inclusiv Directorul General.</p> <p>După data de 26.09.2017, Comitetul director a fost mărit la 7 membri.</p> <p>Acești termeni de referință sunt aduși la cunoștința publicului prin intermediul RAPORTULUI ANUAL, Actului Constitutiv și Codului de Guvernare Corporativă, publicat pe site-ul companiei la Secțiunea RELATIA CU INVESTITORII- GVERNANȚA CORPORATIVĂ.</p> <p>În Convocatorul Adunării Generale Extraordinare a acționarilor din 25.04.2018 s-a propus aprobarea</p>			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		modificării structurii Consiliului de Administrație de la 5 membri la 7 membri prin alegerea a 2 noi membri independenți.			
A5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	Aceste informații sunt disponibile în RAPORTUL ANUAL la Secțiunea- <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> - RAPOARTE.			
A6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	Informațiile sunt prezentate în raportul anual (în secțiunea <i>RELAȚIA CU INVESTITORII-RAPOARTE</i>) conform CV-ului prezentat de fiecare membru al Consiliului de Administrație. CV-rile administratorilor sunt prezentate și în <i>Secțiunea-RELAȚIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ – Consiliul de Administrație</i> .			
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	TMK-ARTROM a desemnat un Secretar CA prin Decizie CA.			
A8	Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o	Activitatea CA este evaluată anual pe baza indicatorilor economico- financiari. Gradul			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	de îndeplinire a indicatorilor economico- financiari este prezentat în raportul anual. După aprobarea raportului anual, AGA a aprobat descarcarea de gestiune a administratorilor. Hotararea AGA este publicată pe site-ul companiei la Secțiunea- <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> .			
A9	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	Raportul anual cuprinde informații despre activitatea CA(număr de ședințe, activități derulate).			
A10	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	Raportul anual cuprinde informații cu privire la numărul membrilor CA, ca nu sunt independenți și repartizarea acestora pe criteriul executiv/ neexecutiv.			
A11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	Nu este aplicabil. În actul constitutiv al societății la articolul 11 „ <i>Administrarea Societății</i> ” este prezentată procedura de nominalizare a administratorilor. Actul constitutiv este publicat pe site la Secțiunea <i>RELATIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</i> dar se dau informații și în rapoartele curente ori de câte ori au fost efectuate modificări ale actului constitutiv, publicate pe site la Secțiunea- <i>RELATIA CU INVESTITORII-RAPOARTE</i> .			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	Termenii de referință ai Comitetului de Nominalizare vor include o prevedere conform căreia Comitetul de Nominalizare va fi alcătuit din persoane fără funcții executive și va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului	Societate nu are comitet de Nominalizare dar sunt prezentate prevederi la nominalizarea membrilor în CA în ACTUL CONSTITUTIV publicat pe site la secțiunea RELATIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ-Documente.			
B1	<p>Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului.</p> <p>Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.</p> <p>NOTA: prin coroborare cu prevederile Legii 162/12 iulie 2017, art 65 (4) în cazul societăților de interes public, majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți, ceea ce generează necesitatea de a avea cel puțin doi membri independenți în Consiliu care să formeze majoritatea membrilor Comitetului de Audit</p>	<p>Nu este cazul pentru 2017 deoarece toți administratorii neexecutivi nu au fost independenți.</p> <p>În Convocatorul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 25.04.2018, Consiliul de Administrație a propus modificarea structurii Consiliului de Administrație de la 5 membri la 7 membri prin alegerea a 2 noi membri independenți.</p> <p>Se propune ca cei doi membri independenți să facă parte dintr-un Comitet de Audit format din trei membri doi independenți și unul ne-independent.</p> <p>Prin aceasta societatea se va conforma și cu prevederile Legii 162/12 iulie 2017 art.65</p>			
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	Nu este cazul în 2017. Se va aplica după AGEA din 25.04.2018.			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	Nu este cazul			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	Dacă Comitetul de Audit a evaluat sistemul de control intern, luând în considerare eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit al Consiliului și promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează problemele sau deficiențele identificate în urma controlului intern și a prezentat rapoarte relevante în atenția Consiliului	Raportul anual conține informații despre activitatea de control și gestiunea riscurilor. Auditori interni pot fi convocati la ședințele CA conform ACTULUI CONSTITUTIV, publicat pe site .			
B4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	Raportul anual conține informații despre activitatea de control și gestiune a riscurilor.			
B5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	Această activitate se realizează în baza obligației de monitorizare a conformării societății cu prevederile cadrului legal, Actului Constitutiv / CODUL DE CONDUITA și a documentelor normative aplicabile privind tranzacțiile cu părțile afiliate.			
	Informații privind numărul și valoarea tranzacțiilor cu părțile afiliate	Raportul anual, rapoartele curente și rapoartele semestriale ale auditorilor financiari privind contractele cu partile afiliate mai mari de 50000 euro conțin informații			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		ale tranzacțiilor cu părțile afiliate din anul respectiv. Acestea sunt publicate pe site la <i>Sectiunea - Relații cu Investitorii- RAPOARTE</i> .			
B6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	Societatea nu are comitet de audit. Rezultatul evaluării eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului este cuprins în Raportul anual. Se va aplica după AGEA din 25.04.2018.			
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	Societatea nu are comitet de audit dar organizarea activității de audit intern are prevăzută obligația aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern precum și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern. Se va aplica după AGEA din 25.04.2018.			
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	Nu este cazul			
B9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	În Raportul anual este prezentată informația prin care se certifică faptul ca nu este cazul existenței unor deținători ai oricăror valori mobiliare la TMK-ARTROM cu drepturi speciale de control, și o descriere a acestor drepturi și de orice restricții privind drepturile de vot, cum ar fi limitările drepturilor de vot ale deținătorilor unui procent stabilit sau număr de voturi, termenele de exercitare a drepturilor de vot sau sistemele prin care, cooperând cu entitatea, drepturile financiare atașate valorilor mobiliare sunt			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		separate de deținerea de valori mobiliare.			
B10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	Conform actului constitutiv în atribuțiile Consiliului de Administrație sunt prevederi referitoare la cumpărarea, vânzarea, schimbul, constituirea de Garanții asupra activelor societății a căror valoare depășește în cursul unui an financiar 20% din valoarea totală a activelor Societății mai puțin creanțele pot fi efectuate numai cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor. De asemenea, s-a adoptat procedura specifică ISO DE SISTEM privitoare la transfer-price în relațiile cu afiliații și proceduri privind întocmirea, urmărirea bugetelor de venituri și cheltuieli, Situații financiare indicatori economico-financiar - care sunt aprobați trimestrial/semestrial de către CA .			
B11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	TMK-ARTROM S.A. are un Departament de Audit Intern și Analiza Riscului propriu.			
	Raportul descriptiv al Președintelui Comitetului de Audit (privind evaluarea rapoartelor Departamentului de Audit Intern și raportarea Directorului desemnat al Departamentului de Audit Intern)	Raportul anual conține o secțiune dedicată evaluării activității de audit în care furnizează informații despre activitatea de audit intern și gestionarea riscurilor.			
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de	Liniile de raportare sunt respectate întocmai. Departamentul de Audit raportează Directorului General și Consiliului de Administrație.			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.				
C1	<p>Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă).</p> <p>În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz</p>	Politica de remunerare este publicată pe pagina de internet în <i>RELATIA CU INVESTITORII – GUVERNANȚA CORPORATIVĂ- Documente în ACTUL CONSTITUTIV și în RAPORTUL ANUAL</i>			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. [...] Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.				
	Descrierea modificărilor esențiale ale politicii de remunerare din anul anterior și publicarea în timp util pe pagina de internet (<i>în plus față de raportul anual</i>)	Nu au apărut modificări semnificative.			
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii - făcut cunoscut publicului larg prin persoană/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, după cum urmează1ț	TMK-ARTROM are o structură special creată pentru relația cu investitorii. Toate materialele publicate pe site-ul TMK-ARTROM în Secțiunea: <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> sunt traduse și în limba engleză.			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
D.1.1	Principalele reglementari corporative: <i>actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</i>	Toate aceste materiale sunt publicate bilingv pe site-ul companiei în <i>Sectiunea: RELATIA CU INVESTITORII</i> .			
	<i>Termenii de referință ai Consiliului și ai comitetelor Consiliului</i>	Termenii de referință ai Consiliului de Administrație și ai Comitetului Director sunt cuprinși în documentele corporative care se regăsesc pe site-ul companiei în <i>Sectiunea: RELATIA CU INVESTITORII- GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</i> .			
	Regulile și procedurile AGA	Toate materialele sunt publicate pe site-ul companiei, atât în <i>secțiunea RELATIA CU INVESTITORII- INFORMAȚII PENTRU ACȚIONARI</i> și în <i>GUVERNANȚA CORPORATIVĂ informații despre convocatoare AGA, rapoarte curente AGA (în RELATIA CU ÎNVESTITORII - RAPOARTE)</i> .			
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consilii de Administrație din societăți sau din instituții non-profit	CV-urile membrilor organelor de conducere/ Consiliului de Administrație sunt publicate în Raportul anual pe site-ul companiei în <i>Sectiunea- RELATIA CU INVESTITORII- GUVERNANȚA CORPORATIVĂ - Consiliul de Administrație</i> .			
D.1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	Rapoartele curente inclusiv cele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) sunt publicate pe site-ul TMK-ARTROM, în <i>Sectiunea RELATIA CU INVESTITORII (în RAPOARTE și în Guvernanță Corporativă-Documente)</i> . Acestea conțin informații aferente acestei prevederi. Raportul curent privind neconformitățile dar și rapoartele curente sebecvente privind conformitatea vor fi publicate pe site în <i>secțiunea: RELATIA CU INVESTITORII- Guvernanță Corporativă-</i>			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		<i>Documente.</i>			
D.1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	Toate aceste informații sunt publicate pe pagina de Internet în <i>Secțiunea- RELATIA CU INVESTITORII</i> .			
D.1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	Toate aceste informații sunt publicate pe site-ul companiei în <i>Secțiunea-RELATIA CU ÎNVESTITORII</i> .			
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	Informațiile sunt disponibile pe site în <i>Secțiunea -RELATIA CU INVESTITORII</i> .			
D.1.7	Prezentările societății (<i>de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.</i>), situațiile financiare (<i>trimestriale, anuale</i>),	Prezentările realizate cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale și semestriale și/sau cu ocazia întâlnirilor cu investitori/ analiști sunt publicate pe site, în secțiunea Relația cu			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	<i>rapoartele de audit și rapoartele anuale.</i>	Investorii. Situațiile financiare semestriale și anuale sunt însoțite de raportul de audit.			
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	Politica de plată a dividendelor este publicată pe site-ul TMK-ARTROM, Secțiunea- <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> . Distribuția profitului net este publicat pe site-ul companiei în Secțiunea- <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> .			
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	Previziunile sunt publicate pe site în Raportul anual în Secțiunea- <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> .			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	Regulile de organizare și desfășurare a Adunării Generale ale Acționarilor TMK-ARTROM garantează drepturile acționarilor conform legislației și asigură un tratament egal al acestora. Acestea sunt prevăzute în ACTUL CONSTITUTIV pe site în <i>Sectiunea- RELATIA CU INVESTITORII-Guvernanta Corporativă- Documente</i> , dar și în rapoarte curente / anuale în <i>sectiunea RELATIA CU INVESTITORII - RAPOARTE</i> .			
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	Auditorii externi sunt anuntati de data ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR pentru a fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.			
D.6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	Aceste informații sunt cuprinse în capitolele referitoare la activitatea privind managementul riscului, control intern și administrarea riscului din raportul anual al Consiliului de Administrație pentru a fi supuse aprobării AGA.			
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	Se informează PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE despre orice solicitare de participare la adunarea generală a acționarilor.			
D.8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în			



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	înfliuențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.			
D.9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în <i>Secțiunea-Relații cu Investitorii</i> a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	Informațiile prezentate cu ocazia organizării de ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii vor fi publicate în <i>Secțiunea-RELAȚII CU INVESTITORII</i> a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.			
D.10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	Conform CODULUI DE CONDUIȚĂ, prevederile pentru donații și sponsorizări sunt prezentate pe site în <i>Secțiunea: RELATIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</i> .			

Declaratia nefinanciară consolidata

În conformitate cu Ordinul Nr. 470/2018 din 11 ianuarie 2018 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile și Ordinul Nr. 2844/2016 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, emise de MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE, s-a întocmit declaratia nefinanciară consolidată ca un raport separat RAPORT DE SUSTENABILITATE, întocmit în conformitate cu standardele Global Reporting INITIATIVE (GRI).



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR: LR LRQA:
EN 10210-1,2 DNV-GL Rules ISO/TS 16949
EN 10255 RINA

Declaratia nefinanciară consolidată –RAPORTUL DE SUSTENABILITATE pentru anul 2017- este parte al prezentului raport consolidat al administratorilor și vor fi împreună publicate conform obligației generale de publicare.

Evenimente importante aparute după sfârșitul exercițiului financiar

Pe 08.03.2018, SUA a aprobat introducerea de taxe vamale la importurile de oțel la 25%, tarif care intra în vigoare, începând cu 23.03.2018, la 15 zile de la data aprobării.

În perioada imediat următoare, unele țări care sunt aliați pe probleme de securitate cu SUA vor putea solicita discuții pe acest subiect în vederea eliminării sau stabilirii unor tarife mai mici, în funcție de argumentele aduse de fiecare parte.

Uniunea Europeană conduce negocieri cu SUA la acest moment pentru excluderea țărilor membre ale Uniunii de la aplicarea taxelor vamale de import în SUA, conform declarațiilor făcute de oficiali ai Comisiei Europene și ai Parlamentului European.

În paralel, Uniunea Europeană a anunțat că declanșează o investigație pentru implementarea unor măsuri de salvagardare comercială (safequard) pentru protejarea pieței EU de o refluire a exporturilor din țările afectate de taxele din SUA către EU. Scopul este de a determina măsurile de salvagardare și intensitatea lor menite să protejeze piața EU.

Compania actualizează în permanență informațiile, negocierile cu clienții pentru a se reduce impactul acestei măsuri.

Declarația persoanelor responsabile

În conformitate cu prevederile legale în vigoare ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale Regulamentului nr. 1/2006 al Comisiei Naționale de Valori Mobiliare (CNVM), actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, conducerea companiei declară următoarele:



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949

1. După cunoștințele noastre, confirmăm că situațiile financiare consolidate ale companiei TMK-ARTROM SA SLATINA împreună cu filiala sa TMK INDUSTRIAL Solutions LLC, și individuale, ale TMK-ARTROM SA SLATINA, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale grupului și ale societății pentru anul financiar încheiat la data de 31.12.2017.

2. Raportul consolidat al administratorilor ofera o imagine corectă și conformă cu realitatea privind dezvoltarea și performanță grupului și a societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate, aferente dezvoltării așteptate a grupului și a Societății.

Situațiile financiare consolidate ale companiei, TMK-ARTROM SA SLATINA împreună cu filiala sa, TMK INDUSTRIAL Solutions LLC și individuale ale TMK-ARTROM SA SLATINA pentru anul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 sunt auditate.

Membrii organelor de Administrație și conducere asigură că situațiile financiare anuale individuale și consolidate și raportul administratorilor au fost întocmite și publicate în conformitate cu legislația națională.

Director General,

Ing. Popescu Adrian

**Director General Adjunct
Economic și Contabilitate,
Ec.Vaduva Cristiana**



API:
5CT-0440
5L-0352

LRQA:
ISO 9001
ISO 14001
OHSAS 18001

TUV:
PED/AD-2000 W0/W4/
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LRQA:
ISO/TS 16949