

**MATERIAL INFORMATIV AFERENT PROBLEMELEOR SUPUSE DEZBATERII
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
CONVOCATA PENTRU DATA DE
24/25.04.2014 ORA 17.30 (ORA ROMANIEI) – 16.30 (CET)**

I. INFORMATII PRIVIND ACTIONARII SI PROCEDURILE DE VOTARE

A. Informatii privind actionarii

Societatea Comerciala ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A. ("**Societatea**") are un capital social de 212.866.356,8 lei impartit in 266.082.946 actiuni nominative; fiecare actiune detinuta confera 1 drept de vot in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ("**Adunarea**").

Actionarii indreptatiti sa fie instiintati si sa voteze in cadrul Adunarii convocate pentru data de 24/25.04.2014, ora 17.30 (ora Romaniei) – 16.30 (CET) sunt actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor Societatii tinut de Depozitarul Central S.A. la sfarsitul zilei de 14.04.2014 considerata „data de referinta”.

Actionarii semnificativi ai Societatii sunt urmatoarii:

Nr. Crt.	Denumire actionar	Nr. Actiuni	Pondere	Observatii
1.	ArcelorMittal Tubular Products Holding B.V.	261.716.202	98,3589%	Actionar majoritar
2.	Alti actionari	4.366.744	1,6411%	

B. Informatii privind procedurile de votare

1. Propunerile de rezolutii in legatura cu care actionarii isi exercita votul

Atasat prezentului Material Informativ sunt incluse propunerile de rezolutii, pentru fiecare punct de pe ordinea de zi a Adunarii. In termen de 15 zile de la data publicarii convocatorului Adunarii (i.e. incepand cu data de **24.03.2014**), actionarii care detin, impreuna sau individual, cel putin 5% din capitalul social au/are dreptul de a prezenta proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse a fi incluse pe ordinea de zi a Adunarii. Astfel de propuneri pot fi transmise la Societate numai in scris, prin servicii de

curierat sau prin mijloace electronice (i.e. in cazul in care se va utiliza posta electronica, fiind necesara atasarea semnaturii electronice extinse la mesajul aferent transmis Societatii).

2. Votul exercitat in cadrul Adunarii

Potrivit Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata si Actului Constitutiv al Societatii, hotararile adunarii generale se iau prin vot deschis, prin ridicarea mainii, cu exceptia cazului in care se voteaza alegerea membrilor consiliului de administratie si a auditorilor financiari, revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea organelor de administrare, de conducere si de control ale Societatii, caz in care hotararile se iau prin vot secret. In plus, voturile actionarilor prezenti vor fi consemnate pe buletine de vot care le vor fi inmanate in cadrul sedintei Adunarii.

Hotararile Adunarii sunt obligatorii chiar pentru actionarii care nu au luat parte la Adunare sau au votat contra.

3. Votul prin corespondenta

Conform art. 18 alin (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009, actionarii indreptatiti sa participe la sedinta Adunarii au posibilitatea sa isi exercite votul prin corespondenta, in acest caz prezenta lor nemaifiind necesara in cadrul Adunarii.

Potrivit Regulamentului CNVM nr. 6/2009, actionarii indrituiti in acest sens (i.e. actionarii care detin, impreuna sau individual, cel putin 5% din capitalul social al Societatii) pot solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a Adunarii in termen de 15 zile de la data publicarii anuntului de convocare, caz in care Societatea este obligata sa puna la dispozitia actionarilor buletine de vot prin corespondenta actualizate.

Buletinele de vot prin corespondenta se pot obtine prin descarcare de pe website-ul Societatii, www.arcelormittal.com/roman sau de la sediul punctului de lucru din loc. Cordun, soseaua Roman-Iasi, km. 333, judetul Neamt. Modul in care acestea trebuie completate si transmise Societatii este detaliat in Regulamentul privind votul prin corespondenta, atasat ca Anexa 1 la prezentul material informativ.

Buletinele de vot prin corespondenta trebuie sa ajunga la adresa mentionata in convocator cel mai tarziu la data de **22.04.2014**, ora 17.30 (ora Romaniei) – ora 16.30 (CET). In orice caz, avand in vedere posibilitatea completarii ordinii de zi ca urmare a solicitarilor actionarilor care detin impreuna cel putin 5% din capitalul social, ordinea de zi actualizata (daca va fi cazul) urmand a fi publicata cu cel mult 10 zile inainte de data Adunarii, recomandam ca buletinele de vot prin corespondenta sa nu fie transmise mai devreme de **14.04.2014**.

C. Reprezentarea actionarilor in sedinta Adunarii

Reprezentarea actionarilor in Adunare se poate face si prin alte persoane decat actionarii, pe baza de procura speciala potrivit reglementarilor aplicabile. Actionarii fara capacitate de exercitiu, precum si actionarii persoane juridice pot fi reprezentati prin reprezentantii lor legali, care, la randul lor, pot acorda procura speciala altor persoane.

Formularele de procuri speciale se pot obtine prin descarcare de pe website-ul Societatii, www.arcelormittal.com/roman sau de la adresa punctului de lucru din loc. Cordun, soseaua Roman-Iasi, km. 333, judetul Neamt.

Dupa completarea si semnarea lor, un exemplar original al procurii se va depune la adresa punctului de lucru din loc. Cordun, soseaua Roman-Iasi, km. 333, judetul Neamt, pana la data de **22.04.2014**, ora 17.30 (ora Romaniei) – ora 16.30 (CET), un exemplar va fi inmanat imputernicitului, cel de-al treilea exemplar ramanand la actionarul reprezentat. Procurile vor putea fi transmise si prin e-mail la adresa **odeta.bustan@arcelormittal.com** de asemenea pana la data de **22.04.2014**, ora 17.30 (ora Romaniei) – ora 16.30 (CET). In acest din urma caz, procura va trebui sa aiba atasata o semnatura electronica extinsa.

II. INFORMATII AFERENTE PROBLEMELOR INSCRISE PE ORDINEA DE ZI A ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR DIN DATA DE 24/25.04.2014

A. Informatii privind aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 31.12.2013, intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministerului Finantelor nr. 3055/2009, precum si raportul Consiliului de Administratie si al auditorului financiar sunt anexate prezentului material informativ. Situatiile financiare si raportul administratorilor au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii. Astfel cum rezultă din situațiile financiare, Societatea a înregistrat pierderi pe parcursul anului financiar 2013 in cuantum de 587.812 lei.

Votul cu privire la acest punct va fi **deschis** si va fi consemnat in buletine de vot pentru consemnare inmanat actionarilor la intrarea in sala.

B. Informatii privind descarcarea de gestiune a administratorilor

Potrivit art. 111 din Legea nr. 31/1990, Adunarea Generala a Actionarilor trebuie să se pronunte asupra gestiunii administratorilor Societatii și, după caz, să le dea acestora descarcare de gestiune. Așa fiind, acest punct se referă la descărcarea de gestiune a administratorilor Societății pentru exercițiul financiar al anului 2013.

Concret, Adunarea va trebui să se pronunțe asupra gestiunii următorilor administratori ai Societății:

- Dl. Marcos Jose Gonzalez Romero – Președinte al Consiliului de Administrație;
- Dl. Arun Kumar Sinha – Membru al Consiliului de Administrație;
- Dl. Trivedi Manish – Membru al Consiliului de Administrație;
- Dl. Costa de Beauregard Berold Henri Marie – Membru al Consiliului de Administrație;
- Dl. Tomas Teluch – Membru al Consiliului de Administrație.

Votul cu privire la acest punct va fi **deschis** și va fi consemnat în buletine de vot pentru consemnare înmanat acționarilor la intrarea în sală.

C. Informații privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli

Potrivit art. 111 din Legea nr. 31/1990, Adunarea Generală a Acționarilor trebuie să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar următor. Proiectul Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul financiar 2014 este anexat prezentului material informativ și va fi supus spre aprobare Adunării.

Votul cu privire la acest punct va fi **deschis** și va fi consemnat în buletine de vot pentru consemnare înmanat acționarilor la intrarea în sală.

D. Informații privind alegerea auditorului financiar

Mandatul auditorului financiar al Societății S.C. Deloitte Audit S.R.L. a încetat la data de 12.03.2014. Prin urmare, pentru exercițiul financiar al anului 2014 va putea fi numit ca auditor actualul auditor financiar al Societății, i.e. Deloitte Audit S.R.L. sau, după caz, se va putea decide numirea unui nou auditor financiar. Propunerea Consiliului de Administrație este aceea ca pentru exercițiul financiar al anului 2014 să fie numit același auditor, anume Deloitte Audit S.R.L.

Votul cu privire la acest punct va fi **secret** și va fi exprimat în buletinele de vot secret ce vor fi remise acționarilor înainte de începerea dezbaterilor cu privire la acest punct.

E. Informații privind aprobarea Raportului anual

Potrivit art. 227 din Legea nr. 297/2004, Societatea întocmește, pune la dispoziția publicului și transmite operatorului de piață, în termen de cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, situațiile financiare anuale împreună cu raportul anual întocmit conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 1/2006, aprobate de adunarea generală a acționarilor.

Votul cu privire la acest punct va fi **deschis** si va fi consemnat in buletine de vot pentru consemnare inmanat actionarilor la intrarea in sala.

F. Informatii privind propunerea datei de 12.05.2014 ca "data de inregistrare"

Conform art. 238 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, si art. 5 pct. 11 din Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor, administratorii au obligatia de a propune in cadrul convocatorului spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor o data de inregistrare care trebuie sa fie cu cel putin 10 zile lucratoare ulterioara datei Adunarii Generale a Actionarilor. Data de inregistrare va servi la identificarea actionarilor Societatii asupra carora se vor rasfrange efectele hotararii Adunarii.

Votul cu privire la acest punct va fi **deschis** si va fi consemnat in buletine de vot pentru consemnare inmanat actionarilor la intrarea in sala.

G. Informatii privind mandatarea persoanelor desemnate de Adunare pentru a efectua toate procedurile si formalitatile in scopul indeplinirii deciziilor Adunarii

In conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, ale Legii nr. 26/1990 privind registrul comertului si ale Legii 297/2004 privind piata de capital, hotararea Adunarii va trebui inregistrata in Registrul Comertului si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei; de asemenea trebuie raportata CNVM si BVB – Rasdaq. Propunerea Consiliului de Administratie este in sensul ca aceste formalitati sa fie complinite de dra. **Oana Merloiu**, consilier juridic al Societatii.

Votul cu privire la acest punct va fi **deschis** si va fi consemnat in buletine de vot pentru consemnare inmanat actionarilor la intrarea in sala.

Nota:

Prezentul material informativ este destinat exclusiv actionarilor Societatii

ANEXA 1

REGULAMENT PRIVIND VOTUL PRIN CORESPONDENTA

In conformitate cu prevederile art. 18 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009, Societatea este obligata sa puna la dispozitia actionarilor un mecanism prin care acestia sa isi poata exercita dreptul de vot prin corespondenta. Votul prin corespondenta se exercita conform regulilor expuse in cele ce urmeaza.

A. BULETINELE DE VOT

Cu ocazia tinerii adunarilor generale ale actionarilor Societatii, actionarii inscrisi in registrul actionarilor la data de referinta publicata in anuntul de convocare pot participa la adunarea generala personal, prin reprezentanti sau prin corespondenta.

Votul prin corespondenta poate fi utilizat de orice actionar, persoana fizica sau juridica, atat la lucrarile adunarilor generale ordinare cat si la lucrarile celor extraordinare. In scopul exercitarii de catre actionari a votului prin corespondenta, Societatea va elabora, tipari si va pune la dispozitia actionarilor, pe cheltuiala Societatii, buletine de vot speciale aferente fiecărei adunari generale a actionarilor. Buletinele de vot vor fi puse la dispozitia actionarilor in conditiile aratate in anuntul de convocare, cu cel puțin 30 de zile înainte de data adunarii.

Fiecare buletin de vot va contine o singura rezolutie supusa votului in cadrul respectivei adunari. In cazul adunarilor generale care au pe ordinea de zi mai multe puncte, se vor redacta atatea tipuri de buletine cate rezolutii sunt supuse aprobarii adunarii respective.

Textul rezolutiilor inscrise in buletinele de vot vor fi identice cu textul rezolutiilor inscrise in proiectul de hotarare, care va fi publicat inainte de sedinta adunarii, conform celor indicate in anuntul de convocare. Fiecare buletin va fi astfel redactat incat in legatura cu rezolutia propusa actionarul sa poata alege una din cele trei optiuni de vot („pentru”, „impotriva” sau „abtinere”). Pe buletinele de vot se va face mentiune expresa ca actionarul trebuie sa aleaga o singura optiune din cele trei mentionate mai sus.

B. COMPLETAREA BULETINELOR DE VOT

Buletinele de vot completate de catre actionari vor fi trimise in plicuri inchise prin posta sau serviciu de curierat rapid la adresa mentionata in convocator; ele vor putea fi depuse la registratura Societatii in conformitate cu mentiunile cuprinse in convocator. Transmiterea sau, dupa caz, depunerea buletinelor de vot se va face astfel incat ele sa fie inregistrate la registratura Societatii in termenul indicat in anuntul de convocare.

Buletinele de vot transmise / depuse fara respectarea termenului stabilit in convocator sau a prezentului Regulament sunt nule de drept. Constatarea nulitatii se va face de catre comisia responsabila cu votul prin corespondenta.

Buletinele de vot vor fi completate cu datele de identificare complete ale actionarilor, adica nume, prenume, domiciliu, cod numeric personal si numarul de actiuni detinute pentru persoane fizice, respectiv denumire, sediu, numar de inregistrare in registrul special de evidenta (cod unic de inregistrare sau numar de inmatriculare la registrul comertului), numele, prenumele si codul numeric personal al reprezentantului legal, precum si numarul de actiuni detinute, pentru persoane juridice.

In cazul actionarilor persoane juridice buletinul de vot va fi semnat si stampilat personal de catre reprezentantul legal al persoanei juridice conform actului constitutiv sau hotararii organelor statutare, semnatarul asumandu-si deplina si exclusiva responsabilitate pentru autenticitatea calitatii si semnaturii. Actionarii persoane fizice vor semna personal buletinul de vot, semnatarii asumandu-si deplina si exclusiva responsabilitate pentru calitatea de actionar si autenticitatea semnaturii.

Pentru actionarii persoane fizice lipsite de capacitate de exercitiu, ori cu capacitate restransa, buletinele de vot prin corespondenta vor fi semnate de catre reprezentantii lor legali, acestia asumandu-si atat calitatea pe care o au precum si autenticitatea semnaturii.

In cazul in care la una sau mai multe rezolutii optiunea este multipla, ilizibila sau este exprimata conditionat, ori s-au utilizat alte formulare de buletine de vot, voturile aferente acelor rezolutii vor fi anulate pentru motivul exprimarii viciate a consimtamantului, dar vor fi luate in calculul cvorumului.

C. COMISIA RESPONSABILA CU VOTUL PRIN CORESPONDENTA

In vederea prelucrării buletinelor de vot, Președintele Consiliului de Administrație va desemna componența nominală a membrilor comisiei responsabile cu centralizarea și tinerea evidentei voturilor exprimate prin corespondenta, respectiv transmise prin posta sau depuse la sediile mentionate in convocator. Decizia va specifica responsabilitatile acestora și procedurile de centralizare și prelucrare a voturilor.

Comisia va fi compusa din 3 membri, dintre care cel puțin unul va avea pregătire juridică. Președintele Consiliului de Administrație va numi unul din membrii comisiei în calitate de președinte.

Dupa expirarea termenului de depunere / transmitere a voturilor prin corespondenta, comisia desemnata conform prevederilor de mai sus va centraliza

toate voturile sosite prin corespondenta si va incheia un proces-verbal in care va consemna rezultatele voturilor. La inceperea lucrarilor adunarii generale, comisia va inainta Presedintelui Consiliului de Administratie (sau aceluia care ii tine locul) procesul verbal, ca si orice informatie relevanta referitoare la modul de exercitare a votului de catre actionarii care au votat prin corespondenta. La data adunarii, presedintele comisiei va lua parte la dezbateri.

D. NUMARAREA VOTURILOR IN CADRUL ADUNARII

In cadrul Adunarii Generale, cu ocazia verificarii cvorumului, presedintele comisiei va transmite secretariatului adunarii situatia voturilor anulate pentru transmiterea cu intarziere sau pentru incalcarea prezentei proceduri si situatia voturilor anulate pentru vicii de procedura. Primind aceasta situatie, secretarul sedintei va stabili cvorumul tinand cont de urmatoarele reguli:

- voturile nule de drept (voturi transmise Societatii dupa expirarea termenului din anuntul de convocare, voturi care nu identifica actionarul care le-a transmis etc.) nu se iau in considerare nici la calculul cvorumului nici la calculul voturilor pentru rezolutia la care se refera;
- voturile anulate pentru vicii de procedura (sunt ilizibile, contin optiuni contradictorii sau confuze ori sunt exprimate conditionat) vor fi luate in calcul pentru stabilirea cvorumului dar nu vor fi luate in considerare atunci cand punctul de pe ordinea de zi la care se refera este supus la vot.

In situatia in care se constata ca un actionar a votat de mai multe ori cu privire la acelasi punct de pe ordinea de zi, se va lua in considerare ultimul vot valabil exprimat.

Cu ocazia supunerii la vot a fiecarui punct de pe ordinea de zi, presedintele comisiei responsabile cu votul prin corespondenta va transmite rezultatul voturilor prin corespondenta catre secretariatul adunarii, pentru a se stabili rezultatul voturilor exprimate la respectivul punct de pe ordinea de zi (voturi date de actionarii prezenti sau prin procura la care se adauga voturile prin corespondenta).

Modelele de buletine de vot ce se vor pune la dispozitia actionarilor si/sau se vor remite actionarilor prin posta, conform celor specificate in convocator, au un model unic atat pentru persoane fizice cat si pentru cele juridice.

Nota:

Prezentul material informativ este destinat exclusiv actionarilor Societatii



Programul de activitate pentru anul 2014

Activitatile societatii AMTP Roman se concentreaza pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2014.

Punctele principale sunt:

- Atingerea valorii de 27.7 mil. RON pentru EBITDA prin mentinerea volumului de vanzari de 146 kT.
- Realizarea volumului de productie de 146 kT, cu o forta de munca de 1,418 de angajati permanenti
- Optimizarea necesarului de capital de lucru operational prin monitorizarea atenta a nivelului stocurilor si a recuperarii de creante
- Implementarea CAPEX conform planului, respectand calendarul si costurile, valoarea bugetata in 2014 fiind de 21.8 mil. RON
- Indicatorii asumati in Bugetul de venituri si cheltuieli sunt prezentati in anexele 1, 2, 4

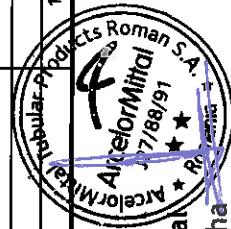


Director general,
Arun Kumar Sinha

Director Economic
Doina Ghica



	Actual 2013	Estimat 2014	Trimestrul			
			BUGET			
			Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014
Venituri totale, din care:	734,564,754	696,484,264	152,898,649	184,473,181	182,454,037	176,658,397
Venituri din exploatare, din care:	698,863,727	696,484,264	152,898,649	184,473,181	182,454,037	176,658,397
Venituri din activitatea de baza	687,576,774	717,484,841	177,183,588	182,161,377	179,167,782	178,972,094
Variatia stocurilor	1,077,648	(21,000,577)	(24,284,939)	2,311,804	3,286,255	(2,313,697)
Alte venituri	10,209,305					
Venituri financiare	35,701,027	0	0	0	0	0
Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli totale, din care:	735,152,566	690,109,171	152,492,436	182,067,926	181,624,304	173,924,505
Cheltuieli de exploatare, din care	689,341,954	684,109,171	150,992,436	180,567,926	180,124,304	172,424,505
a) Cheltuieli materiale	564,814,058	527,776,899	113,266,934	140,781,123	139,962,852	133,765,990
b) Cheltuieli cu personalul, din care:	53,189,314	59,802,109	14,431,435	15,703,283	14,952,148	14,715,244
Salarii si indemnizatii	39,985,969	44,816,371	10,814,518	11,756,734	11,208,880	11,036,238
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	13,203,345	14,985,739	3,616,917	3,946,548	3,743,268	3,679,006
c) Amortizare	14,126,808	15,304,547	3,697,005	3,777,087	3,874,535	3,955,919
d) Cheltuieli prevazute de legea bugetului de stat, din c	261,765	160,000	40,000	40,000	40,000	40,000
Cheltuieli de protocol	261,765	160,000	40,000	40,000	40,000	40,000
Cheltuieli de reclama publicitate						
Cheltuieli cu sponsorizarea						
e) Alte cheltuieli de exploatare	56,950,009	81,065,617	19,557,063	20,266,433	21,294,770	19,947,352
Cheltuieli financiare	45,810,612	6,000,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Cheltuieli exceptionale						
Rezultatul brut	(587,812)	6,375,093	406,213	2,405,255	829,733	2,733,892
Fond de rezerva						
Alte cheltuieli deductibile stabilite potrivit legii						
Acoperirea pierderilor din anii precedenti						
Impozit pe profit						
Profit net (pierdere)	(587,812)	6,375,093	406,213	2,405,255	829,733	2,733,892
Profitul de repartizat						
Cheltuieli pentru investitii	14,011,900	21,842,381	5,550,769	8,540,081	3,914,731	3,836,800



Director General
Arun Kumar Sinha

CFO
Doina Ghică

BUGETUL ACTIVITATII DE TREZORERIE
(CASH - FLOW)

Explicatii	Anul precedent	Total an curent 2014, din care:	Trimestrul			
			Previzuni			
			I	II	III	IV
+ Cifra de afaceri	687,576,774	717,484,841	177,183,588	182,161,377	179,167,782	178,972,094
+ Productia stocata	1,077,648	(21,000,577)	(24,284,939)	2,311,804	3,286,255	(2,313,697)
+ Alte venituri din exploatare si provizioane	10,209,305					
= Total venituri din exploatare	698,863,727	696,484,264	152,898,649	184,473,181	182,454,037	176,658,397
+ Cheltuieli privind marfurile, materiile prime si materiale consumabile	520,740,052	443,673,531	93,212,671	120,084,869	117,648,629	112,727,362
+ Energie, combustibil	39,875,592	66,814,926	16,867,124	17,181,745	16,586,199	16,179,858
+ Salarii directe	50,343,298	49,837,804	12,139,498	12,701,633	12,600,197	12,396,476
+ Alte cheltuieli directe	2,114,534	(415,820)	(102,782)	(102,190)	(101,646)	(109,202)
- Total cheltuieli variabile	613,073,477	559,910,440	122,116,511	149,866,057	146,733,379	141,194,494
= Marja bruta (venit din exploatare- cheltuieli variabile)	85,790,250	136,573,824	30,782,139	34,607,124	35,720,658	35,463,904
+ Cheltuieli fixe cu forta de munca	2,846,016	9,964,305	2,291,937	3,001,650	2,351,951	2,318,768
+ Impozite, taxe si varsaminta asimilate	989,427	1,509,607	377,402	377,402	377,402	377,402
+ Amortizari si provizioane	(6,249,682)	14,047,411	3,215,171	3,458,831	3,598,527	3,774,883
+ Alte cheltuieli fixe	78,682,716	98,677,408	22,991,416	23,863,987	27,063,046	24,758,959
- Total cheltuieli fixe	76,268,477	124,198,731	28,875,926	30,701,869	33,390,925	31,230,012
= Rezultatul din exploatare	9,521,773	12,375,093	1,906,213	3,905,255	2,329,733	4,233,892
+ Venituri financiare	35,701,027	-	-	-	-	-
- Cheltuieli financiare	45,810,612	6,000,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
= Rezultatul financiar	(10,109,585)	(6,000,000)	(1,500,000)	(1,500,000)	(1,500,000)	(1,500,000)
+ Venituri exceptionale	-	-	-	-	-	-
- Cheltuieli exceptionale	-	-	-	-	-	-
= Rezultatul exceptional	-	-	-	-	-	-
= Rezultatul brut al exercitiului	(587,812)	6,375,093	406,213	2,405,255	829,733	2,733,892
- Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-
= Rezultatul net al exercitiului	(587,812)	6,375,093	406,213	2,405,255	829,733	2,733,892
+/- Profit sau pierdere	(587,812)	6,375,093	406,213	2,405,255	829,733	2,733,892
+ Amortizare inclusa in costuri	13,911,664	15,304,547	3,697,005	3,777,087	3,874,535	3,955,919
- Variatia stocurilor	7,762,080	20,872,045	21,480,928	(3,561,992)	3,427,767	(474,658)
- Variatia creantelor si alte active	(22,761,708)	47,634,286	(22,038,918)	53,234,978	13,876,603	2,561,623
+ Variatia furnizorilor si clienti creditori	12,408,110	(30,676,537)	(5,593,326)	(765,361)	(26,723,540)	2,405,690
- Variatia altor elemente de activ	(22,770,115)	408,160	(985,096)	(2,058,834)	4,983,465	(1,531,375)
+ Variatia altor elemente de pasiv	6,409,909	(524,515)	1,094,957	(579,499)	(380,336)	(659,637)
= Flux de numerar din activitatea de exploatare	(5,627,870)	59,393,079	(1,938,237)	52,451,635	(111,773)	8,991,454
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	-	-	-	-	-	-
- Achizitii de imobilitari corporale	(14,011,900)	(21,842,381)	(5,550,769)	(8,540,081)	(3,914,731)	(3,836,800)
+ Flux de numerar din activitatea de investitii	(14,011,900)	(21,842,381)	(5,550,769)	(8,540,081)	(3,914,731)	(3,836,800)
+ Flux de numerar din activitatea financiara	17,283,819	(35,160,857)	8,202,923	(43,363,780)	3,531,640	(3,531,640)
+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	5,187,085	2,831,134	2,831,134	3,545,051	4,092,824	3,597,960
+ Flux de numerar net	(2,355,951)	2,389,840	713,917	547,773	(494,864)	1,623,014
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	2,831,134	5,220,974	3,545,051	4,092,824	3,597,960	5,220,974



Director General
Ankur Kumar Sinha

CFO
Doina Ghica

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

I. Indicatori de lichiditate			
1.	Lichiditate generala	= Active circulante / Datorii curente	1.52
2.	Lichiditatea imediata	= (Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	0.89
3. Rata sovabilitatii generale = Active totale / Datorii curente 2.86			
II. Indicatori de echilibru financiar			
1.	Rata autonomiei financiare	= Capital propriu / Capital permanent	1.00
2.	Rata de finantare a stocurilor	= Fond de rulment / Stocuri = (Capital permanent - Active imobilizate) / Stocuri	2.43
3.	Rata datoriilor	= Datorii totale / Active totale	0.35
4.	Rata capitalului propriu fata de activele imobilizate	= Capital propriu / Active imobilizate	1.37
5.	Rata de rotatie a obligatiilor	= Cifra de afaceri / Media datoriilor totale	3.49
	(Viteza de rotatie in zile)	= 360 / Rata de rotatie a obligatiilor	103.10
III. Indicatori de gestiune			
1.	Rotatia activelor circulante	= Cifra de afaceri / Active circulante	2.33
	Viteza de rotatie in zile	= 360 / Rotatia activelor circulante	154.20
2.	Rotatia activului total	= Cifra de afaceri / Active totale	1.24
	Viteza de rotatie in zile	= 360 / Rotatia activului total	290.76
3.	Durata medie de recuperare a creantelor	= Cifra de afaceri / Media creantelor totale	4.10
	Viteza de rotatie in zile	= 360 / Durata medie de recuperare a creantelor	87.81
IV. Indicatori de rentabilitate			
1.	Rata rentabilitatii economice	= Profit brut / Capital permanent	NA
2.	Rata rentabilitatii financiare	= Profit net / Capital propriu	NA
3.	Rata rentabilitatii resurselor consumate	= Profit net / Cheltuieli totale	NA



Director general,
 Sun Kumar Sinha

Director Economic
 Doina Ghica