



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

(„Raportul”)

Întocmit conform ORDIN MFP 881/25.06.2012 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. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață privitor la activitatea Companiei mama TMK-ARTROM SA pentru exercitiul financiar al anului 2019 și activitatea consolidată a Grupului TMK-ARTROM pentru exercitiile financiare ale anilor 2017, 2018 și 2019.

Acest raport va însoți situațiile financiare individuale și situațiile financiare consolidate pentru anul 2019 împreună cu situațiile financiare consolidate retratate pentru anii 2017 și 2018.

Compania și subsidiara sa importantă din România, TMK-REȘIȚA S.A. ("TMK-Resita"), împreună cu TMK-Italia s.r.l. ("TMK-Italia") și TMK Industrial Solutions LLC ("TMK-SUA") și TMK Assets S.R.L. ("TMK-Assets") reprezintă un grup în sensul prezentului raport, "Grupul" sau "TMK Artrom Group". Strict pentru scopurile prezentului Raport, Grupul împreună cu acționarul său majoritar, TMK Europe GmbH, considerate sub controlul comun al PAO TMK, împreună cu PAO TMK, vor fi denumite "grupul TMK".

Grupul a decis să aplice metoda de consolidare prin punerea în comun a intereselor denumită de IFRS „pooling of interests” pentru consolidarea situațiilor financiare a tuturor entităților aflate sub controlul sau comun. Astfel, ca urmare a achiziției acțiunilor majoritare ale TMK Reșița în data de 21 decembrie 2018, s-au retratată situațiile financiare consolidate conform IFRS ale Grupului pentru anii 2016, 2017 și ca urmare a achiziției acțiunilor TMK Italia în data de 5 februarie 2019, s-au retratată din nou situațiile financiare consolidate conform IFRS ale Grupului pentru anii 2017 și 2018.

Grupul TMK Artrom a aplicat în Situațiile Financiare Consolidate metoda punerii în comun a intereselor ("pooling of interests"), întrucât filialele (directe sau indirecte) nou achiziționate, au fost achiziționate de la entități aflate sub controlul comun al grupului TMK (achiziția acțiunilor de la TMK Europe GmbH care este deținută 100% de PAO TMK), și, prin urmare din perspectiva părții care controlează grupul TMK, nu s-a produs nici o schimbare în control.

Conform metodei punerii în comun a intereselor, activele și datoriile filialelor transferate sub control comun sunt prezentate la valorile contabile al predecesorului. În consecință, întrucât situațiile financiare ale grupului TMK nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH ci direct la nivelul PAO TMK, valoarea reflectată de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK Reșița și alte filiale indirecte, transferate pe 21 decembrie 2018, și respectiv pentru TMK-Italia transferată pe 5 februarie 2019 sunt reflectate la aceeași valoare în Situațiile Financiare Consolidate retratate ale Grupului pentru anii 2019, 2018, 2017. Astfel, activele filialelor incluse în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru 2019, 2018, 2017 sunt reflectate în valorile recunoscute în situațiile financiare ale grupului TMK întocmite în conformitate cu IFRS și care se bazează pe valorile juste de la data achiziției inițiale de către grupul TMK (prin TMK Europe GmbH). Întrucât situațiile financiare nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH ci la nivelul PAO TMK, oricând se folosește noțiunea de predecesor în prezentul Raport, se va înțelege, pur pentru scopuri contabile, PAO TMK.

AVERTISMENT: Acest raport a fost redactat în limba română, iar versiunea în limba engleză reprezintă doar o traducere informală a versiunii în limba română. În caz de discrepanțe între cele două variante, versiunea în limba română prevalează

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Cuprins

INTRODUCERE	5
Prezentare generala	5
Informații despre Grup	5
Evenimente importante în anul financiar 2019	7
Principalii indicatori financiari pentru 2019	10
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	11
1.1. a) Descrierea activității de bază a emitentului	11
b) Precizarea datei de înființare a emitentului	11
c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a emitentului, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar	11
d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active	12
e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității emitentului:	12
1.1.1. Elemente de evaluare generală:	12
1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului	16
1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) ..	19
1.1.4. Evaluarea activității de vânzare	19
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului	21
1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător	22
1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	24
1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului	24
1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului	26
2. ACTIVELE CORPORALE ALE EMITENTULUI	28
2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății	28
2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților emitentului	29
2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale emitentului	29
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE EMITENT	29
3.1. Prezentarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise	29
3.2. Descrierea politicii societății 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.	31



3.3. Descrierea oricăror activități ale emitentului de achiziționare a propriilor acțiuni.....	32
3.4. În cazul în care emitentul are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.....	32
3.5. În cazul în care emitentul a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care emitentul își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.....	32
4. CONDUCEREA EMITENTULUI	32
4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:	32
4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:	38
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.....	40
5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ.....	40
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.	40
b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările 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;	50
c) cash-flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activităților financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.	62
Indicatori financiari:	64
1. Indicatori de lichiditate.....	65
2. Indicatori de risc.....	65
3. Indicatori de activitate	65
4. Indicatori de profitabilitate	66
Alte informații	66
6. GUVERNANTA CORPORATIVA	68
Declarația privind conformitatea cu Codul	86
Declarația nefinanciară consolidată - Raportul de sustenabilitate conform GRI	103
Evenimente importante aparute după sfârșitul exercițiului financiar	104
Declarația persoanelor responsabile.....	105



RAPORTUL INDIVIDUAL ȘI CONSOLIDAT DE ADMINISTRARE

la exercițiul financiar al anului 2019, întocmit conform ORDIN MFP 881/25.06.2012 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. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață privitor la activitatea consolidată a Grupului TMK-ARTROM și a Companiei mama TMK-ARTROM pentru exercitiile financiare ale anilor 2017, 2018 și 2019.

Date informative:

TMK-ARTROM SA

Sediul companiei	Str. Dragănești, nr.30, Slatina, Județul Olt, România, 230119
Număr de telefon	+40249436862, +40249434640, +40249434641
Număr fax	+40249434330, +40249437288
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	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 ordinare, dematerializate, înscrise
Capital social subscris și versat	291.587.538,34 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București Piața Reglementată - Categorie STANDARD (simbol de piață ART)

Grupul TMK-ARTROM - entități componente la 31 decembrie 2019

Denumirea companiei	Compania-mamă/ Acționar	Acționariat (%)
TMK-Artrom S.A.	TMK Europe GmbH	92,7282*
TMK Industrial Solutions LLC	TMK-Artrom S.A.	100
TMK Reșița S.A.	TMK-Artrom S.A.	99,99237
TMK Reșița S.A.	TMK Italia S.r.l	0,00763
TMK Assets S.R.L.	TMK Reșița S.A.	100
TMK Italia S.r.l	TMK-Artrom S.A.	100

*începând cu data de 29.01.2020, TMK Europe deține 98,83% din capitalul social al TMK-Artrom

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

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

INTRODUCERE

Prezentare generală

Informații despre Grup

TMK-ARTROM a fost înființată în anul 1982, este o societate pe acțiuni înregistrată în Slatina, str. Drăgănești, nr. 30, județul Olt, România. TMK Artrom este specializată în producția de țevi fără sudură, pentru utilizări industriale, inclusiv pentru industria ingineriei mecanice sau de automobile. Principalul obiect de activitate al societății 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 al carei acționar majoritar TMK Europe GmbH a dobândit controlul în anul 2002 (la acel moment, Sinara Handel GmbH). TMK-EUROPE GmbH are acționar unic compania rusă-PAO TMK. (La data de 9.07.2015, compania OAO TMK și-a schimbat denumirea în PAO TMK). PAO TMK are sediul social în Moscova, Federația Rusă. Beneficiarul final al PAO TMK este D.A. Pumpyanskiy. Situațiile financiare consolidate ale Grupului TMK sunt disponibile spre consultare de către public la adresa www.tmk-group.com.

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**.

Compania este administrată de un Consiliu de Administrație compus din șapte (7) membri în timp ce operațiunile zilnice ale companiei sunt conduse de un Consiliu Director compus tot din șapte (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.

TMK-ARTROM deține în prezent o cotă importantă a pieței europene pentru țevi industriale fără sudură cuprinzând țevi mecanice, cilindri hidraulici, țevi pentru industria auto și energetică. Mai mult de 85% din producția de țevi a fabricii este destinată pentru extern, în principal în țări din Uniunea Europeană, SUA și Canada.

TMK- REȘIȚA S.A. este o societate pe acțiuni de tip închis, organizată conform legislației românești cu capital privat. Sediul social și administrativ al Societății este în România, județul Caraș-Severin localitatea REȘIȚA, str. Traian Lalescu, nr.36, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J11/59/1991, CUI 1064207 (în continuare denumită „TMK -Resita”). Obiectul principal de activitate este producția de metale feroase sub formă primară și de feroaliaje, cod CAEN 2410.

În iulie 1771, au fost puse în funcțiune primele două furnale pentru oțelul din Resita. CSR s-a extins și a continuat să devină o mare fabrică europeană de oțel în secolele 19 și 20. Fabrica de oțel a fost naționalizată la mijlocul anilor 1900 și a fost operată de către guvernul român. Renumit Combinatul Siderurgic REȘIȚA S.A., compania a fost listată la RASDAQ pe 11 Noiembrie 1996 și a devenit publică. Compania a trecut apoi printr-o perioadă dificilă de tranziție, inclusiv o privatizare esuată în 2000 și o procedură ulterioară de reorganizare. Problemele de la acel moment și interesele conflictuale au dus la anularea primei privatizări și au cerut returnarea CSR guvernului român.

Procesul de privatizare a fost reluat în 2003, iar la jumătatea anului 2004 compania a fost vândută de AVAS firmei Sinara Handel GmbH (denumită acum TMK EUROPE GmbH).



Achiziționarea societății de grupul TMK s-a dovedit rapid benefică pentru CSR (redenumită TMK-REȘIȚA în 2006), deoarece investițiile în capacitatea de producție și management, combinate cu ajutorul financiar, au ajutat la refacerea și modernizarea fabricii și la readucerea oțelului în centrul comunității.

Compania este administrată de un Consiliu de Administrație compus din cinci (5) membri în timp ce operațiunile zilnice ale companiei sunt conduse de un Consiliu Director compus tot din șapte (7) membri. Președintele Comitetului Director (Management Board) este Director General și membru în Consiliul de Administrație și reprezintă Societatea în relațiile cu terții. Ceilalți șase membrii ai Comitetului Director sunt Directori desemnați de Consiliul de Administrație și nu sunt membri ai Consiliului de Administrație.

TMK INDUSTRIAL Solutions LLC a fost înregistrată la data de 26 Aprilie 2016 cu un capital social de 1.000 USD având ca unic asociat pe TMK-ARTROM SA. și activează 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 celor două continente Americane care să ducă la creșterea piete de desfacere a produselor Grupului. TMK INDUSTRIAL Solutions LLC are sediul social în 10940 W.Sam Houston Pkwy N., apartament 325 Houston, TX 77 064, SUA și funcționează conform legislației US, Delaware.

TMK ASSETS SRL este o societate cu răspundere limitată organizată conform legislației românești, cu capital privat, având sediul social în București, Sectorul 1, str. Daniel Danielopolu nr. 2, parter, camera 2, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12479/2006, cod fiscal RO 18902022. Obiectul principal de activitate este Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, cod CAEN 4110. Societatea a fost achiziționată în anul 2012 de TMK Resita care este asociat unic. Este singura societate din Grup care nu activează în domeniul metalurgiei.

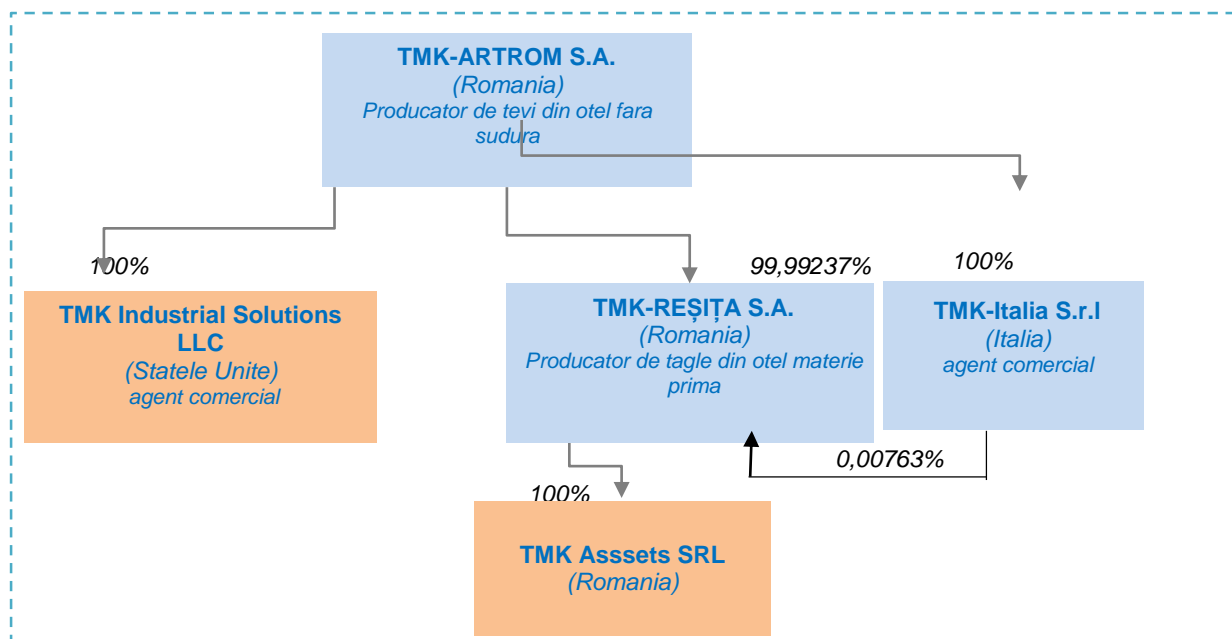
Land Properties Investments S.R.L. este o societate cu răspundere limitată, având sediul social în Sectorul 1 București, str. Daniel Danielopolu nr. 2, etaj 1, camera 1. Obiectul principal de activitate este dezvoltare (promovare) imobiliară, COD CAEN 4110. Societatea a fost radiată și dizolvată în anul 2017.

TMK Italia S.r.l. este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în Lecco, strada Piazza Degli Affari nr. 12, Italia. A fost fondată în anul 2000 și este organizată conform legislației italiene. TMK Italia deține 0,00763% din acțiunile TMK-Reșița.

TMK Italia este o companie specializată în comercializarea și vânzarea țevelor TMK în zonele din Europa de Sud și Europa de Vest.



Structura Grupului la 31.12.2019



Evenimente importante în anul financiar 2019

Principalele evenimente care au avut loc în anul financiar 2019

Februarie

În data **5 februarie 2019**, TMK- Artrom SA a finalizat cumpărarea tuturor părților sociale deținute de asociatul unic TMK Global SA în societatea TMK Italia SRL, respectiv un număr de 50.000 părți sociale, în valoare de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al societății TMK Italia, la prețul 1.730.800 EUR aprobat de Consiliul de Administrație al societății TMK-Artrom S.A, întrunit legal în data de 28 noiembrie 2018.

În data **7 februarie 2019**, TMK- Artrom SA a anunțat semnarea noului Contract Colectiv de Muncă pentru perioada 2019 - 2020. Echipa TMK-Artrom SA, condusă de către dl Valeru Mustață, Director General Adjunct Comercial, Logistică – Administrativ și liderii Sindicatelor «Oltmet» și «Solidaritatea» au obținut acordul pentru modificarea termenilor și condițiilor negociate anterior. Documentul a fost de asemenea actualizat în conformitate cu modificările recente ale cerințelor legislative românești.

Martie

În data **01 martie 2019** compania a publicat un raport în care specifica că a fost informată de către acționarul său majoritar, TMK Europe GmbH ("TMK Europe"), că TMK Europe explorează opțiuni disponibile de finanțare, inclusiv sub forma unei eventuale oferte secundare de vânzare de acțiuni deținute de către TMK Europe în Societate.

Aprilie

Pe **5 aprilie 2019**, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom SA a decis aprobarea repartizării profitului Societății pe anul 2018, în valoare de 56.569.986,13 lei, după cum urmează: (i) 3,389,036 lei către rezervele legale conform Legii 31/1990, respectiv cel puțin 5% din profitul brut anual (dar nu mai mult de 20% din capitalul social), (ii) 14.280.000 lei ca dividende și (iii) 38.900.950,13 lei vor fi reportate în anul următor.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Cu privire la decizia de aprobare a distribuirii de dividende, stabilirea datei de înregistrare, a ex date și a datei plății dividendelor în conformitate cu prevederile Legii Pieței de Capital și ale Regulamentului ASF 5/2018 după cum urmează:

- 13 septembrie 2019 va fi data înregistrării, data stabilită în conformitate cu articolul 86 alin. (1) din Legea Pieței de Capital („Data de Înregistrare”) și
- 12 septembrie 2019 va fi ex-date, data stabilită în conformitate cu Regulamentul ASF 5/2018 („Ex-date”); și
- 4 octombrie 2019 va fi data plății dividendelor, data stabilită în conformitate cu articolul 178 alin. (2) din Regulamentul ASF 5/2018 („Data Plății”).

Pe **5 aprilie 2019**, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TMK – ARTROM S.A. a decis să aprobe majorarea capitalului social prin contribuții în numerar cu suma maximă de 188.250.000 LEI, de la valoarea curentă de 291.587.538,34 LEI la valoarea maximă de 479.837.538,34 LEI, prin emiterea de maxim 75.000.000 noi acțiuni cu valoarea nominală de LEI 2,51 fiecare, cu scopul de a obține lichidități pentru diminuarea datoriilor Societății, decizie revocată pe 4 iulie 2019 (vezi evenimente ulterioare). AGEA a mai decis aprobarea politicii de distribuire a dividendelor în forma propusă de acționarul Societății TMK Europe GmbH pusă la dispoziția acționarilor pe website-ul Societății și aprobarea regulilor adunărilor generale ale acționarilor în forma pusă la dispoziția acționarilor pe website-ul Societății.

TMK- Artrom SA, în calitate de împrumutat, a încheiat, în data de 16.04.2019, un contract de facilitare cu VTB BANK (EUROPE) SE, în calitate de intermediar, agent de facilitare și creditor inițial, potrivit căruia banca va pune la dispoziția TMK-ARTROM SA o facilitare de credit reînnoibil (revolving) în valoare totală de EUR 20,000,000 cu scadența inițială la 12 luni de la data semnării contractului și limitat la maxim două prelungiri (cu data scadenței globale, după cea de-a doua prelungire, de 36 de luni de la data semnării contractului) pentru:

- scopuri corporative generale ale împrumutatului;
- finanțarea nevoilor de capital de lucru ale împrumutatului ;
- refinanțarea datoriilor existente ale împrumutatului ;
- operațiuni de finanțare comercială ale împrumutatului

În data **24 aprilie**, TMK- Artrom S.A. a publicat un raport curent în care a specificat că a fost informată de către acționarul său majoritar, TMK Europe GmbH („Acționarul Vanzător”), cu privire la intenția acestuia de a lansa o ofertă publică secundară („Oferta”) de până la 69.000.000 acțiuni nominative existente, emise de Societate și deținute de Acționarul Vanzător, reprezentând aproximativ 59,3955% din capitalul social al Societății („Acțiuni Oferite”).

Consiliul de Administrație al Societății, întrunit legal în data de 24.04.2019, a decis ca prețul acțiunilor ce urmau să fie emise de Societate în operațiunea de majorare de capital social aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Societății din data de 5 aprilie 2019 urma să aibă aceeași valoare cu prețul acțiunilor care urmau să fie vândute în cadrul ofertei publice secundare de vânzare pe care TMK Europe GmbH (acționarul majoritar al Societății) intenționa să o lanseze.

Mai

Pe **8 mai 2019**, TMK-Artrom S.A. a publicat un raport curent în care specifica că a fost informată de către acționarul său majoritar, TMK Europe GmbH, cu privire la intenția acestuia de a amâna lansarea ofertei publice secundare de până la 69.000.000 acțiuni nominative existente, emise de Societate și deținute de TMK Europe GmbH, reprezentând aproximativ 59,3955% din capitalul social al Societății.

Consiliul de Administrație al TMK-Artrom S.A. a raportat de asemenea că, la data de 8 mai 2019 TMK Europe GmbH, deținând 107.722.706 acțiuni reprezentând 92,7282% din capitalul social al TMK-ARTROM S.A., a solicitat convocarea Adunării Generale a Acționarilor TMK-Artrom S.A. cu următoarea ordine de zi:

Revocarea punctului 3 din decizia nr.-ul 1 din data 5 Aprilie 2019 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor TMK-Artrom privind aprobarea majorării capitalului social al Societății.



În perioada 14-16 mai 2019 TMK-Artrom a fost prezent la târgul Made in Steel Milano unde au fost discutate aspecte de piață, contracte în derulare și viitoare, evoluții, etc, cu numeroși clienți care ne-au vizitat standul, din Europa și nu numai.

Iulie

Pe **4 iulie 2019**, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TMK –Artrom S.A a decis revocarea punctului 3 al Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor TMK-Artrom nr. 1 din data de 5 aprilie 2019 privind aprobarea majorării capitalului social al Societății.

August

În data de **30 august 2019**, TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de către Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A., care deținea un număr de 6.672.352 drepturi de vot, reprezentând 5,7436% din capitalul social TMK-Artrom SA, cu privire la tranzacția efectuată în data de 29.08.2019 în urma căreia Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A. a atins pragul de 0% din capitalul social al emitentului TMK-Artrom S.A. . TMK Steel Holding Ltd. a achiziționat cele 6.672.352 drepturi de vot vândute de către Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A., depășind astfel pragul de 5% din capitalul social al emitentului TMK-Artrom S.A.

În data de **10 septembrie 2019**, TMK-Artrom a publicat un comunicat privind plata dividendelor pentru anul 2018 și disponibilitatea procedurii de plată a dividendelor. Dividendul brut este în valoare de 0,1229229486 RON/acțiune. Plata dividendelor a început să se facă cu data de 04.10.2019 (Data Plății), prin intermediul Depozitarului Central S.A., al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru (Participanți) și al Băncii BCR în calitate de Agent de Plată.

În **1 octombrie 2019**, societatea a încheiat un act adițional cu VTB BANK (EUROPE) SA, prin care valoarea creditului a fost majorată de la 20 milioane de Euro la 40 milioane de euro, iar rata dobânzii a fost modificată, trecându-se la o rată fixă de dobândă de 2%. Principala utilizare a majorării o reprezintă plata în suma de 19051727,15 Euro în data de 1 noiembrie 2019 pentru rambursarea în totalitate a creditului contractat cu BANCA TRANSILVANIA în sumă de 20 milioane Euro .

TMK-Artrom S.A., în data de **16 octombrie 2019**, a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de către TMK Europe GmbH (acționarul majoritar al TMK-Artrom S.A.) cu privire la intenția sa de a iniția o ofertă publică de cumpărare în legătură cu acțiunile emise de TMK-Artrom S.A.

În data de **23 octombrie 2019**, TMK-Artrom S.A. („Debitorul”) a raportat încheierea actului adițional nr.2 din 22.10.2019 la contractul de remunerare numărul 5 din 14.05.2019 („Contractul”) cu PAO TMK („Garantul”) , societate care deține control asupra TMK-ARTROM S.A, încheiat ca urmare a creșterii valorii contractului de credit dintre Debitor și VTB BANK (EUROPE) SE cu 20.000.000 Euro, fapt ce a dus la creșterea garanției acordate de Garantator băncii cu aceeași sumă.

În data de **24 octombrie 2019**, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății a decis aprobarea participării Societății, în următorii 5 ani de la data prezentei hotărâri, la orice fel de proceduri de atribuire (licitație publică, atribuire directă etc.) în țară sau în străinătate (în special în Europa și cele două Americi) pentru lucrări în domeniul construcțiilor și/sau infrastructurii energetice cu o valoare de până la 500.000.000 EUR (sau echivalentul în alte monede), în mod individual sau ca membru (inclusiv lider) al unei asocieri fără personalitate juridică (de exemplu asociere în participațiune, consorțiu etc.) cu perioada de execuție care să nu depășească 5 ani.

Decembrie

În data de **17 decembrie 2019**, TMK-Artrom S.A. („Împrumutatul”) a raportat încheierea adendumului nr. 5 din 13.12.2019 la contractul de împrumut Agreement w\ n din 01.12.2008 cu TMK EUROPE

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

GmbH ("Creditorul"), având ca și obiect suspendarea rambursărilor de la 01.01.2020 până la data de 31.12.2021 iar rambursarea sumei de 17.037.540,03 USD se va face în 42 de rate a 400.000,00 USD, din care ultima va avea valoarea de 237.540,03 USD, în data de 25 a fiecărei luni începând cu ianuarie 2022.

Tot în data de 17 decembrie 2019 TMK- Artrom S.A. ("Cumpărătorul") a raportat \ încheierea adendumului din 16.12.2019 la contractul nr. 718 din 21.12.2018 de achiziție a părților sociale emise de TMK-Reșița cu TMK EUROPE GmbH ("Vânzătorul"), având ca și obiect modificarea clauzei 2.2 litera b) a Contractului după cum urmează: valoarea rămasă de 62.190.000 EUR va fi plătită pe durata a cinci (5) ani, începând cu 2021, în rate egale de 12.438.000, nu mai târziu de 31 decembrie a fiecărui an. TMK-Artrom poate plăti aceste rate integral sau parțial în avans, și de asemenea să extindă termenul de plată a ratelor (reducând implicit valoarea ratelor) pentru o perioadă de încă trei (3) ani, în funcție de resursele financiare disponibile.

Principalii indicatori financiari pentru 2019

Grupul TMK-ARTROM

Indicatori financiari	2019	2018	2017
	Auditate	Retratate si Auditate	Retratate si Auditate
Productia de tevi (tone)	187.667	199.878	192.685
Vanzari de tevi productie TMK -ARTROM (tone)	187.106	200.446	185.416
Venituri (mii lei)	1.164.600	1.430.788	1.207.076
Profitul (pierderea) perioadei (mii lei)	(23.415)	81.210	26.938
Rezultatul global net al perioadei (mii lei)	(22.392)	81.787	27.641
EBITDA ajustata* (mii lei)	96.611	205.664	122.467
EBIT (mii lei)	10.163	118.291	42.113
Marja EBITDA ajustata, %	8,3%	14,4%	10,1%

TMK-ARTROM SA individual

Indicatori financiari	2019	2018	2017
	Auditate	Auditate	Auditate
Productia de tevi (tone)	187.667	199.878	192.685
Vanzari de tevi productie TMK -ARTROM (tone)	187.496	200.565	185.614
Venituri (mii lei)	1.196.927	1.385.787	1.065.446
Profitul (pierderea) exercitiului financiar (mii lei)	(7.737)	56.570	33.055
Rezultatul global net al perioadei (mii lei)	(7.626)	56.886	33.091
EBITDA ajustata* (mii lei)	70.840	135.885	88.855
EBIT (mii lei)	11.275	82.428	41.871
Marja EBITDA ajustata, %	5,9%	9,8%	8,3%
Castig/(Pierdere) pe actiune (lei)	(0,07)	0,49	0,28

*modalitatea de calcul a EBITDA ajustată este detaliată la punctul 5.b) din cadrul prezentului raport.

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 EMITENTULUI

1.1. a) Descrierea activității de bază a emitentului

TMK-ARTROM SA este o societate pe acțiuni 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.

b) Precizarea datei de înființare a emitentului

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

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

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

La data de 28 noiembrie 2018 Consiliul de Administrație al TMK-Artrom, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA ca acționar unic în TMK Italia SRL. Pretul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia, este de 1.730.800 EUR, cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune, valoare care a fost determinată prin Raportul de evaluare la 31 octombrie 2018, raport emis de Darian DRS SA la 27 noiembrie 2018; pretul va fi plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK-Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor. Contractul corespunzător acestei tranzacții nu a fost semnat până la data de 31 decembrie 2018.

Tranzacția a fost finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație.

La data de 21 decembrie 2018, la ora 11:00, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TMK – ARTROM a aprobat cumpărarea unui număr de 131.010.874 acțiuni, reprezentând 99,99237% din capitalul social al TMK-REȘIȚA, deținut de TMK Europe GmbH.

Pretul acțiunilor plătit de TMK-Artrom pentru un număr de 131.010.874 acțiuni, reprezentând 99,99237% din capitalul social al TMK REȘIȚA este 62.290.000 Euro, adică 0,475 Euro/acțiune.

Pretul va fi plătit de TMK-Artrom din resursele financiare proprii astfel:

1. 100.000 Euro au fost achitați în termen de 30 de zile de la semnarea contractului de vânzare-cumpărare de acțiuni între TMK-Europe GmbH și TMK-Artrom și efectuarea transferului de proprietate asupra acțiunilor prin semnarea de către TMK-Europe GmbH și TMK-Artrom a Registrului Acționarilor (Acțiunilor) al TMK-REȘIȚA;
2. Restul de pret de 62.190.000 Euro se va plăti pe parcursul a 5 ani, începând cu anul 2019, în tranșe egale de câte 12.438.000 Euro fiecare, până la 31 decembrie a fiecărui an. TMK-Artrom va putea achita în totalitate sau parțial tranșele în avans, precum și extinde termenul de plată (și implicit diminua valoarea tranșelor) în funcție de resursele financiare disponibile pe o perioadă de maxim încă 5 ani.

Întrucât acest contract prevede plata în rate fără dobândă, potrivit IFRS 9, datoria către TMK Europe este prezentată la valoare justă. Suma inițială a fost redusă folosind rata dobânzii pentru un credit similar – ultimul primit de la BCR – folosind rata dobânzii de 1,9% și s-a obținut valoarea de 3.148.224 euro (14.683.001 lei).

Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă și valoarea nominală se transferă ca și element de capitaluri proprii.

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK EUROPE la 31.12.2018 este în suma de 275.831.330 lei echivalent 59.141.776 EURO.



La 21 decembrie 2018, TMK Italia S.r.l., societate cu capital privat având sediul social în Lecco, Italia, a cumpărat restul acțiunilor TMK REȘIȚA. Pretul tuturor acțiunilor este egal cu 4.100 EUR, ceea ce reprezintă 0,41 EUR/acțiune. Pretul a fost calculat pe baza valorii companiei determinate prin raportul de evaluare emis de Darian DRS S.A. la 30 septembrie 2018.

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 pus în funcțiune cu firma SMS Group, unul dintre cei mai mari producători de linii și instalații pentru procesele de fabricație a tuturor tipurilor de țevi, linia de tratament termic pentru țevi din oțel fără sudură, denumită HTP (Heat Treatment Plant).

Linia de tratament termic 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 de producție este de 160.000 de tone pe an și tratează țevi din oțel din gama de fabricație a TMK-ARTROM, inclusiv pentru țevile cu pereți extra groși de până la 60 mm, dar și diametre mai mari de țevi în concordanță cu planurile viitoare de dezvoltare ale companiei. 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 pentru ambele cuptoare ce asigură o uniformitate ridicată a încălzirii țevelor. Cuptoarele corespund cerințelor pentru procesele de tratare termică de calificare conform standardelor API (Institutul American de Petrol) și SAE AMS (Specificația materialului Aero-space) care sunt cele mai recunoscute standarde pentru o arie largă de aplicații, cum ar fi petrolul și gazul, industria auto, industria aeronautică.

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. 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 își întărește prezența în piața cu țevi pentru aplicații mecanice și pentru aplicații de gaz și petroliere.

În partea a doua a anului 2018, a fost instalat încă un mecanism de manipulare încărcare țevi pentru acest complex de tratamente termice, fiind instalat în zona unde a fost demontat vechiul cuptor CTTR (parte din linia de tratare termică veche).

Alte investiții efectuate pentru TMK-ARTROM în 2018 au fost:

- (i) Pentru eficiența energetică a fost începută înlocuirea lămpilor fluorescente cu mercur din hala industrială: WS.1-ASSEL și WS.2-CPE, cu lămpi de iluminat eficiente bazate pe LED-uri, iar acest obiectiv a fost finalizat în 2018.
- (ii) Au fost achiziționate diverse echipamente, dintre care cele mai importante: două mașini pentru tăierea la lungime a țevelor; și o presă de brichetat span pentru a recupera uleiului aschietor și reutilizarea acestuia dar și pentru transportul mai eficient de la TMK-ARTROM la TMK RESITA al spanului, acum sub forma de brichete, cât și creșterea eficienței la topirea acestora în Cuptorul cu Arc Electric de la TMK RESITA.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității emitentului:

1.1.1. Elemente de evaluare generală:



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Conform OMFP nr. 881 din 25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile 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 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, pentru exercițiile financiare ale anilor 2016, 2017 și 2018, 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”.

TMK Artrom a decis să aplice metoda de consolidare prin punerea în comun a intereselor denumită de IFRS „pooling of interests” pentru consolidarea situațiilor financiare a tuturor entităților aflate sub controlul sau comun. Astfel, ca urmare a achiziției acțiunilor majoritare ale TMK Reșița în data de 21 decembrie 2018, s-au retratată situațiile financiare consolidate conform IFRS ale Grupului pentru anii 2016 și 2017.

Baza pentru consolidare

TMK Artrom a aplicat în Situațiile Financiare Consolidate metoda punerii în comun a intereselor („pooling of interests”), întrucât filialele (directe sau indirecte) nou achiziționate, au fost achiziționate de la entități aflate sub controlul comun al grupului TMK (achiziția acțiunilor de la TMK Europe GmbH care este deținută 100% de PAO TMK), și, prin urmare din perspectiva părții care controlează grupul TMK, nu s-a produs nici o schimbare în control.

Conform metodei punerii în comun a intereselor, activele și datoriile filialelor transferate sub control comun sunt prezentate la valorile contabile al predecesorului. În consecință, întrucât situațiile financiare ale grupului TMK nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH ci direct la nivelul PAO TMK, valoarea reflectată de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK Reșița și alte filiale indirecte, transferate pe 21 decembrie 2018, sunt reflectate la aceeași valoare în Situațiile Financiare Consolidate retratate ale Grupului pentru anii 2018, 2017, 2016. Astfel, activele filialelor incluse în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru 2018, 2017, 2016 sunt reflectate în valorile recunoscute în situațiile financiare ale grupului TMK întocmite în conformitate cu IFRS și care se bazează pe valorile juste de la data achiziției inițiale de către grupul TMK (prin TMK Europe GmbH). Întrucât situațiile financiare nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH ci la nivelul PAO TMK, oricând se folosește noțiunea de predecesor în prezentul Raport, se va înțelege, pur pentru scopuri contabile, PAO TMK.

Valorile contabile ale TMK Artrom rămân aceleași cu cele din situațiile financiare individuale TMK Artrom înainte de achiziție.

Singurul fond de comerț recunoscut în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului trebuie să fie fondul de comerț inițial aparținând grupului TMK (astfel cum acesta este reflectat în situațiile financiare consolidate la nivelul PAO TMK), iar în cazul filialelor achiziționate acesta a fost zero. Orice diferență între valoarea contabilă totală a activelor nete, inclusiv fondul de comerț înregistrat în situațiile financiare consolidate ale



grupului TMK și valoarea de plată agreată pentru cumpărarea acțiunilor, este contabilizată în situațiile financiare consolidate ca o ajustare a capitalurilor proprii.

Achiziționarea majorității acțiunilor TMK Reșița a avut loc la data de 21 decembrie 2018, dar prin aplicarea metodei punerii în comun a intereselor, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, inclusiv comparativele din 2015, 2016 și 2017, sunt prezentate ca și cum TMK Artrom ar fi achiziționat filialele, în momentul în care au fost achiziționate inițial de către predecesor-grupul TMK (la nivelul situațiilor financiare consolidate ale PAO TMK). Astfel, Grupul reia perioadele anterioare combinației pentru a reflecta faptul că nu a existat nici o schimbare în controlul final.

Informațiile financiare din situațiile financiare consolidate sunt retratate pentru perioadele anterioare combinării de întreprinderi aflate sub control comun, pentru a reflecta combinația ca și cum ar fi apărut de la începutul celei mai timpurii perioade prezentate, indiferent de data efectivă a combinării. S-a hotărât că cea mai timpurie perioadă reflectată să fie anul 2016 dar au fost prezentate și comparative cu 2015.

Astfel, activele și datoriile TMK Reșița și TMK Assets, incluse în situațiile financiare consolidate ale Grupului, au fost retratate în conformitate cu IFRS și ajustate pentru a alinia politicile contabile cu politicile contabile aplicate de TMK Artrom, respectiv cu grupul TMK, anterior datei de 21 decembrie 2018, aceste filiale administrând înregistrarea contabilă și întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu legislația contabilă locală adoptată prin Ordinul Ministerului Finanțelor nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Regulamentelor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

Metoda de consolidare prin aplicarea metodei punerii în comun a intereselor presupune ca situațiile financiare ale entităților combinate să fie combinate ca și cum acestea ar fi fost întotdeauna combinate. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu procedurile de consolidare obișnuite pentru a reflecta rezultatele combinate ale Grupului, corespunzătoare tuturor elementelor de active, pasive, venituri și cheltuieli. Toate soldurile intragrup, tranzacțiile și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între companiile din Grup sunt eliminate.

Conform metodei „pooling of interests”, activele și datoriile filialelor transferate sub control comun sunt înregistrate la costul istoric al predecesorului și în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru anii 2018, 2017, 2016.

Aplicând metoda „pooling of interests”, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, incluzând comparativele anilor 2016 și 2017, sunt prezentate ca și când TMK Artrom ar fi achiziționat filialele TMK Reșița și TMK Assets la data la care au fost achiziționate inițial de către predecesor.

Activele și datoriile TMK Reșița și TMK Assets incluse în situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru 2018, 2017, 2016 sunt reflectate la valorile recunoscute în situațiile financiare consolidate ale grupului TMK întocmite conform IFRS și au la baza valorile juste de la data achiziției de către predecesor prin TMK Europe GmbH.

Conform situațiilor financiare individuale și consolidate întocmite corespunzător ordinelor OMFP 881/25.06.2012, OMFP 2844/12.12.2016 și OMFP 3781/23.12.2019, societatea și grupul a înregistrat următorii indicatori la 31.12.2019:

Grupul TMK-ARTROM

	mii RON		
	2019	2018	2017
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(26.044)	99.939	29.852
Profit (pierdere) contabil net din care:	(23.415)	81.210	26.938
Profit (pierdere) din exploatare	10.163	118.291	42.113
Pierdere financiară	(36.206)	(18.351)	(12.261)
Rezultat excepțional	-	-	-

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Impozit pe profit curent cheltuiala	(772)	(11.098)	(4.462)
impozit pe profit amanat - venituri	10.656	4.045	9.786
impozit pe profit amanat - cheltuieli	(7.255)	(11.676)	(8.238)
Venituri	1.164.600	1.430.788	1.207.076
Costul vânzărilor	(970.104)	(1.110.506)	(1.015.728)
Export	75%	73%	69%
Cota de piata pentru tevi industriale din otel fara sudura in Europa	18,6%	16,1%	17,5%
cota de piata pentru tevi industriale din otel fara sudura in America de Nord	3,9%	4,9%	3,9%
Lichiditate	1,11	1,16	1,03

TMK-ARTROM SA individual

	mii RON		
	2019	2018	2017
Profit (pierdere) inainte de impozitare	(11.715)	67.781	33.102
Profit (pierdere) contabil net din care:	(7.737)	56.570	33.055
Profit (pierdere) din exploatare	11.275	82.428	41.871
Pierdere financiara	(22.990)	(14.647)	(8.769)
Rezultat exceptional	-	-	-
Impozit pe profit curent cheltuiala	-	(8.567)	(1.952)
impozit pe profit amanat - venituri	8.249	1.507	2.182
impozit pe profit amanat - cheltuieli	(4.272)	(4.151)	(277)
Venituri	1.196.927	1.385.787	1.065.446
Costul vânzărilor	(1.019.468)	(1.122.693)	(894.405)
Export	73%	73%	75%
Cota de piata pentru tevi industriale din otel fara sudura in Europa	18,6%	16,1%	17,5%
cota de piata pentru tevi industriale din otel fara sudura in America de Nord	3,9%	4,9%	3,9%
Lichiditate	1,33	1,37	1,26



1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

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 emitentului 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.

TMK-Artrom are o capacitate de producție pe an de aproximativ 200.000 tone țevi din oțel fără sudură, compania fiind recunoscută în Europa ca unul dintre cei mai importanți producători de țevi fără sudură din oțel carbon, slab aliat și aliat cu o gamă dimensională ce începe cu diametru exterior de la 15,88 mm până la 260 mm și perete de la 1,5 mm până la 60 mm. Țevile fără sudură produse în TMK-Artrom sunt destinate aplicațiilor industriale, fiind reprezentate de țevi mecanice, țevi pentru boilere pentru utilizări la temperaturi ridicate, respectiv pentru utilizari la temperaturi scăzute, țevi conductă, țevi pentru producția de mufe, țevi pentru producția de cilindri hidraulici, țevi de precizie, etc.

Principalele produse realizate de compania TMK-ARTROM sunt:

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 producția de 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 la interior 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.

Filiala a grupului TMK-ARTROM, compania TMK RESITA SA are o capacitate de producție de 450.000 t tagle și blumuri pe an și este producător de semifabricate turnate continuu, respectiv cuprinde următoarea gamă de semifabricate:

- Tagle rotunde Ø 177 mm, Ø 220 mm, Ø 280 mm și Ø 350 mm, turnate continuu pentru țevi din oțel carbon, slab aliat și aliat, destinate laminării țevelor mecanice, țevi pentru boilere, țevi conductă, țevi pentru producția de mufe, țevi pentru producția de cilindri hidraulici, țevi de precizie, etc.
- Semifabricate rotunde Ø 177 mm, Ø 220 mm, Ø 280 mm și Ø 350 mm, turnate continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat, destinate prelucrării plastice la cald prin forjare/ matrițare (flanșe, inele, axe, pinioane);
- Blum 260x340 mm turnat continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat pentru deformare plastică la cald, destinat laminării profilelor mijlocii și ușoare pentru construcții de mașini, laminării profilelor fasonate sau a profilelor economice pentru construcții metalice și prelucrării la cald prin forjare/matrițare (piese forjate/matrițate, inele, flanșe, arbori).

Grupul TMK-ARTROM este unul din lideri de pe piață, orientat spre creșterea volumelor de produse premium destinate pentru industria prelucrarilor mecanice-inginerești, industria automobilelor și industria energetică. Țevile pentru aplicațiile industriale produse în cadrul Grupului TMK-ARTROM includ țevile de precizie, țevile pentru servicii la temperaturi joase, țevi conducte, țevi pentru boilere și servicii la temperaturi ridicate, țevi mecanice, țevi pentru producția de mufe, țevi de precizie debitate la lungimi fixe, țevi alezate și roluite la interior, țevi șlefuite la exterior. Grupul TMK-ARTROM își valorifică lanțul propriu de producție de la un capăt la altul care îi permite să producă tagla de înaltă calitate pentru producția de țevi și care mai apoi poate fi transformată în țevi industriale cu aplicații multiple precum și în țevi industriale din oțel prelucrate premium cu toate tipurile importante de tratamente termice. Piețele primare finale pentru

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

șevile din oțel fara sudură pentru aplicații industriale produse de Grupul TMK-ARTROM se afla în Europa și în America de Nord, dar Grupul TMK și-a extins baza de clienți și în America de Sud, Asia și Africa. În plus, față de capacitățile sale de producție, Grupul TMK-ARTROM deține canale de promovare a țevilor proprii cât și canale de vânzări și distribuție pentru vânzarea țevilor proprii cat și pentru țevile produse de afiliații săi din cadrul Grupului TMK.

Volumul vânzărilor consolidate și cifra de afaceri

Tip produs / Destinație vânzări	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
	Cantitate (tone)	Cantitate (tone)	Cantitate (tone)
1. Total tevi din oțel fara sudura produse de TMK Artrom, din care:	187.106	200.446	185.416
1.1 Tevi pentru utilizari obisnuite Europa*	139.749	133.044	137.649
1.2 Tevi pentru utilizari obisnuite Americi **	7.019	12.965	8.477
1.3 Tevi Premium Europe	29.630	30.185	25.454
1.4 Tevi premium Americi	10.708	24.251	13.836
Total tagle si bloom-uri TMK Resita vandute catre teri in afara Grupului TMK-Artrom	1.567	17.848	63.403
Total tagle produse de catre TMK Resita vandute catre TMK-Artrom	229.613	239.842	236.682
2. Total vanzari de marfuri produse de alte parti decat TMK Artrom, din care:	73.195	92.483	95.280
2.1 Vanzari de marfuri Europa	70.243	89.577	76.640
2.2 Vanzari de marfuri Americi	2.952	2.906	18.640

*Orientul Mijlociu. Turcia și Africa de Nord - vânzări alocate în piața Europeană

**Canada, Brazilia, SUA și Mexic - vânzări alocate în piața Americilor

Destinația finală a produselor TMK Artrom



Vânzările s-au realizat în anul 2019 direct și prin traderi firme înrudite astfel:

- În România, zona Europa de Est și Turcia, vânzările s-au realizat direct;
- În Europa de Nord și Centru, vânzare directă utilizând ca agent- TMK-EUROPE din Dusseldorf, Germania, acționarul majoritar;

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

- c) În Europa de Sud și Vest, vânzare directă utilizând ca agent TMK-ITALIA din Lecco, Italia;
- d) În America prin agent TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC, Houston, USA;
- e) În Orientul Mijlociu prin TMK-Middle East, Dubai, UAE.

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 SOLUTIONS LLC în luna iunie 2016.

Agenții nu încheie acte comerciale în numele și pe seama TMK-ARTROM ci doar prestează servicii de agent comercial către TMK-ARTROM.

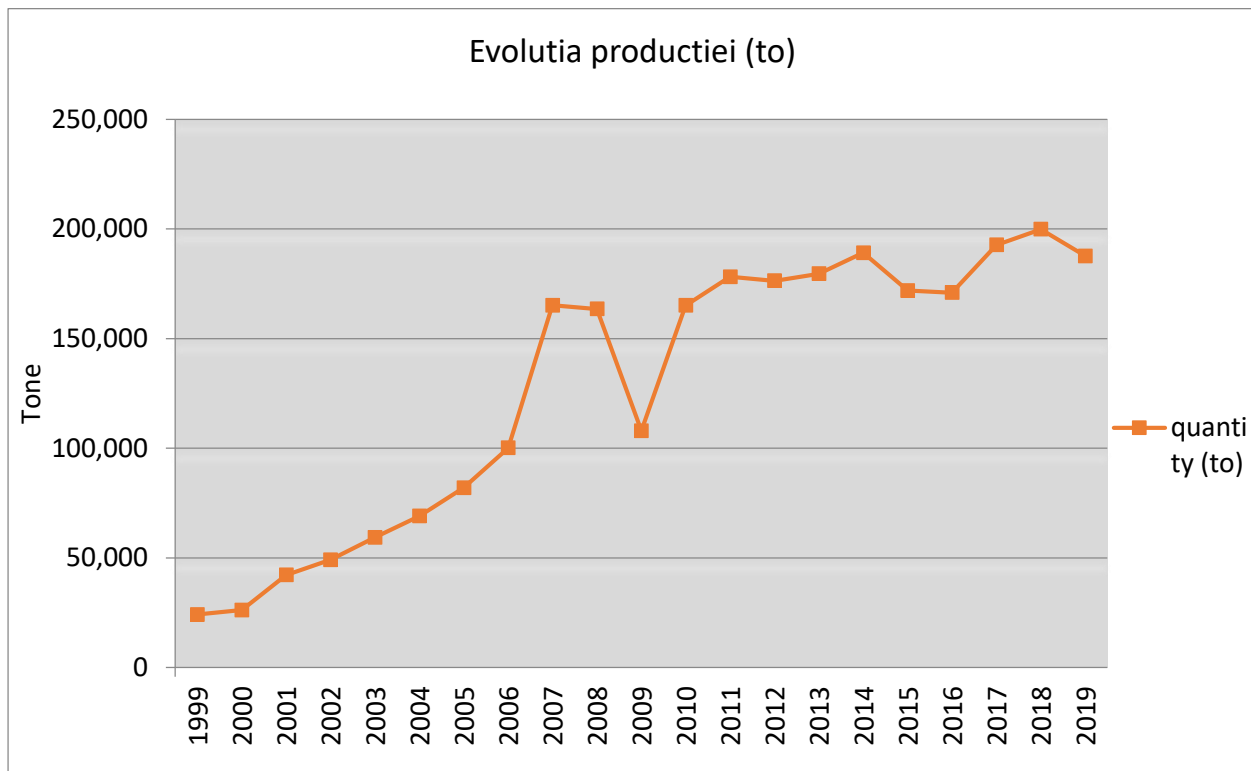
Si în anul 2019 s-a avut în vedere creșterea ponderii produselor cu valoare adăugată mare și în special a țevelor cu tratamente termice de călire și revenire și nu numai. De asemenea, s-a urmărit și se urmărește în continuare creșterea livrărilor de produse unde se realizează servicii suplimentare, de exemplu: debitări la lungimi fixe și precise,alezarea și roluirea la interior a țevelor, șlefuirea la exterior a țevelor, etc.

Societatea a înregistrat în anul 2019 o producție de tevi de 187.667 tone țevi, înregistrând o scădere cu 6% ca urmare a creșterii volumului de comenzi.

Evoluția volumului de producție de țevi de la privatizarea societății:

Anul	Cantitate (tone)
1999	24.177
2000	26.174
2001	42.153
2002	49.121
2003	59.315
2004	69.079
2005	81.955
2006	100.147
2007	165.196
2008	163.519
2009	107.936
2010	165.095
2011	178.210
2012	176.385
2013	179.553
2014	189.130
2015	171.910
2016	170.980
2017	192.685
2018	199.868
2019	187.667





Pentru anul 2020 nu sunt planificate investitii mari care sa implice dezvoltarea de noi produse. Ne-am propus sa asimilam in productie tevi din oteluri noi care au caracteristici mecanice mai ridicate cum ar fi tevilor din oțel S770 sau tevi pentru industria energetica, petrochimica cum ar fi tevilor din oțel P5, dar acestea nu implica volume sau investitii mari in 2020.

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-REȘIȚA SA este principalul furnizor de materii prime (țagle) al TMK- ARTROM SA.

Stocul de materii prime la 31.12.2019 a crescut față de 31.12.2018 de la 23.853 tone (2018) la 24.326 tone (2019).

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 55.970.702 lei (fără tva) la 31.12.2019 (la 31.12.2018: 39.335.965 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

În functie de tipul de piață de desfacere a produselor, veniturile grupului TMK-ARTROM se prezintă astfel:

An	Piete de desfacere	Romania	Europa	America de Nord si de Sud	Alte tari	Total
----	--------------------	---------	--------	---------------------------	-----------	-------

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

		mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
	Venituri	290.129	705.039	164.378	5.055	1.164.601
2019	Costul vânzărilor	-263.528	-601.579	-100.488	-4.509	-970.104
	Profit brut aferent vânzărilor	26.601	103.460	63.890	546	194.497
	Venituri	380.035	748.815	299.306	2.632	1.430.788
2018	Costul vânzărilor	-328.713	-587.935	-191.579	-2.279	-1.110.506
	Profit brut aferent vânzărilor	51.322	160.880	107.727	353	320.282
	Venituri	369.646	588.731	222.672	26.027	1.207.076
2017	Costul vânzărilor	-353.422	-492.074	-148.864	-21.369	-1.015.729
	Profit brut aferent vânzărilor	16.224	96.657	73.808	4.658	191.347

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

An	Piete de desfacere	Romania	Europa	America de Nord si de Sud	Alte tari	Total
		mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
	Venituri	326.244	704.719	164.180	1.784	1.196.927
2019	Costul vânzărilor	-300.128	-616.043	-101.808	-1.489	-1.019.468
	Profit brut aferent vânzărilor	26.116	88.676	62.372	295	177.459
	Venituri	373.835	712.940	296.380	2.632	1.385.787
2018	Costul vânzărilor	-335.637	-583.172	-201.478	-2.406	-1.122.693
	Profit brut aferent vânzărilor	38.198	129.768	94.902	226	263.094
	Venituri	264.547	563.200	211.672	26.027	1.065.446
2017	Costul vânzărilor	-246.453	-481.271	-144.637	-22.044	-894.405
	Profit brut aferent vânzărilor	18.094	81.929	67.035	3.983	171.041

Pentru primele luni din anul 2020 am atras un volum de comenzi din piata care a permis acoperirea la un nivel relativ apropiat de nevoile noastre a capacitatilor de productie avand in vedere si mentenanta capitala din sectia ASSEL din luna Februarie. Pentru perioada urmatoare apreciem ca nivelul de comenzi atras din piata va fi la un nivel sub cel necesar pentru a acoperii optim capacitatile de productie ca urmare a raspandirii coronavirusului care afecteaza tot mai mult pietele si implicit consumul si investitiile. Apreciam ca situatia se va imbunatatii incepand cu luna Iunie cand se estimeaza ca efectele coronavirusului se vor diminua si piata va reveni in limite normale. Ne asteptam ca in perioada imediat urmatoare preturile sa se mentina la acelasi nivel si apoi sa creasca usor incepand cu a doua parte a anului.

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

TMK Artrom are o cotă de piață de peste 7% în ceea ce privește piata totala de tevi din otel fara sudura din Europe si undeva la 12-19% pentru țevile industriale fără sudură pentru aplicatii industriale. De asemenea, TMK Artrom are o cotă de 4-5% în piața de țevi industriale fără sudură din America de Nord (SUA si Canada). În ultimul an, produsele TMK Artrom au fost vândute în 45 de țări, cu o concentrare în Europa si America.

Competitori locali sunt :

- ArcelorMittal Roman



- Tenaris Silcotub Zalau

În **piața europeană**, principalii competitori externi sunt:

- Vallourec,
- Tenaris Dalmine,
- Liberty Ostrava,
- Podbrezova,
- Maxutte,
- Alchemia,
- Moravia
- Benteler
- Tubos Reunidos,
- Interpipe,
- BMZ, etc.

În **USA**, principalii competitorii sunt:

- Timken,
- Michigan Seamless Tube, etc.

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

Nu este cazul.

Societatea are un total de peste 640 de clienți în lumea întreagă, dintre care, aproape 400 de clienți au fost activi în anul 2018, din care cel mai mare client deține <8 % din vânzări, iar primii 10 clienți <25% din vânzări.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului

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

Numarul mediu de angajati in 2019 in cadrul Grupului a fost de 2.296 (2018: 2.260), din care 1.498 (2018: 1.457), persoane lucreaza in cadrul TMK-ARTROM. Structura angajatilor TMK-ARTROM este urmatoarea: angajati cu studii superioare 18%, iar cu studii medii 82%.

Numărul efectiv de salariați existenți la TMK-ARTROM la 31.12.2019 a fost de 1.511 salariați în creștere cu 25 de salariați față de personalul înregistrat la sfârșitul anului 2018- 1.486 salariați.

TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC a avut la sfârșitul anului 2019 un număr de 8 angajați (2018: 11 angajati).

Numarul efectiv de salariați la 31.12.2019 la TMK-REȘITA a fost de 775 de salariați.

La TMK-ARTROM, 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. Gradul de sindicalizare al forței de muncă în TMK-ARTROM este de 92,5%.

La TMK-RESITA, remunerațiile salariaților se plătesc în lei în condițiile prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă și legislația relevantă. În acesta, sunt garantate în proporție de 96% 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 al forței de muncă în TMK-RESITA este de 99,5%.

Personalul societății și al grupului se află într-un continuu proces de perfecționare, participând la numeroase cursuri și programe de instruire, atât interne cât și externe. Instruirile interne se realizează în

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

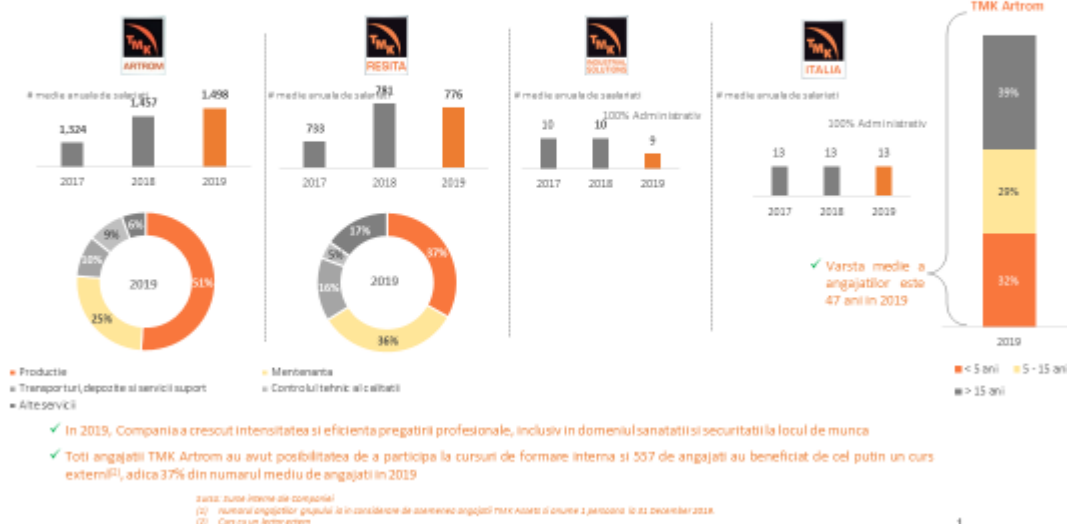
cadru companiei cu lectori salariați din cadrul societății din rândul specialiștilor ce au pregătire de formatori.

Instruirile externe se realizează pe baza unui plan anual care însumează necesitățile de formare profesională ale tuturor compartimentelor în ceea ce privește necesitățile tehnologice ale procesului de producție, autorizări conform normelor legale în vigoare pentru anumite meserii, precum și schimbările legislative.

TMK ARTROM

IMPARTIREA SI FORMAREA PERSONALULUI

✓ La 31 decembrie 2019, Grupul TMK Artrom avea un număr de 2.307 angajați (2.296 număr mediu de angajați)⁽¹⁾



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. În ultimii 15 ani nu au existat conflicte de muncă.

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

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

TMK-ARTROM a implementat și certificat un Sistem De Management Integrat eficient planificat în conformitate cu ISO 9001:2015, 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 ISO 45001:2018.

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:

- este potrivită pentru scopul organizației;
- include angajamentul pentru îmbunătățire continuă, prevenirea poluării, reducerea riscurilor și întâmpinarea cerințelor;
- crează un cadru pentru stabilirea și analiza obiectivelor în domeniul managementului calității și managementului de mediu, sănătate și securitate ocupațională;
- 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 eventualele impact semnificativ asupra factorilor de mediu din zonă.

Aspectele de mediu identificate sunt:

- Aspecte de mediu cu impact slab și mediu;
- Aspecte de mediu cu impact semnificativ.

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;
- Legislația în vigoare;
- Înregistrări ale măsurilor impuse prin autorizații: autorizația de gospodărire a apelor , autorizația de mediu IPPC (referitoare la controlul integrat al poluării) și autorizația GES (referitoare la gazele cu efect de seră);
- Buletine de analiză rezultate în urma măsurătorilor efectuate asupra factorilor de mediu (apa, aer, sol);

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 aplicabile, aspectele de mediu identificate, opțiunile tehnologice și cerințele financiar/comerciale ale firmei.

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.

În anul 2018, societatea a obținut o nouă autorizație de gospodărire a apelor și a revizuit autorizația integrată de mediu și autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră, ca urmare a finalizării lucrărilor la investiția "Modernizarea capacității de tratamente termice din TMK-ARTROM S.A", care prin tehnologia de arzătoare "low nox autorecuperative" poate fi încadrată ca o sursă minoră de emisii.

În cadrul politicii de optimizare a consumurilor de resurse și respectării condițiilor de mediu pentru protejarea apei și solului, TMK ARTROM a început realizarea investiției "Hala metalică pentru instalație brichetare span", care a constat în construirea unei hale metalice și achiziționarea unui utilaj pentru procesarea spanului rezultat în cadrul procesului tehnologic de prelucrare a tevilor.

Prin această investiție se urmărește atât protejarea solului de eventualele poluări accidentale, cât și reducerea costurilor privind transportul spanului în vederea valorificării.



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 creștere cu 110% față de anul precedent și au fost efectuate 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.

Pentru anul următor sunt prevăzute următoarele lucrări de cercetare: pentru tehnologia de producție a țevelor laminate la rece din oțeluri inoxidabile pentru industria de foraj petrolier, pentru producția de tevi mecanice tratate termic cu rezistența mecanică ridicată la temperaturi joase, pentru dezvoltarea tehnologiei de tratamente termice prin analize comparate între simulări software și rezultate practice, precum și continuarea proiectului: "Creșterea productivității și durabilității cilindrilor de laminare reductor prin aplicarea de material lubrefiant-dezoxidant pe suprafața exterioară a țevelor".

Rezultatele cheltuielilor de cercetare nu au dus la recunoașterea de imobilizări necorporale de natura cheltuielilor de dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

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

Prin activitatea desfășurată de TMK-ARTROM S.A. în anul 2019, Societatea a încercat să reducă cât mai mult expunerea firmei în fața riscului de piață, de credit, de lichiditate și de trezorerie.

Societatea 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 86% 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).

Societatea 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 Societății.

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, TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS 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.

Societatea 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, Societatea 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. În anul



2013, Societatea 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. Contractul s-a prelungit automat și pentru anul 2019 și pt 2020

La 31.12.2019, limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 70% din limitele solicitate, iar la piața internă, 43% din limitele solicitate. La 31.12.2019, 74% din totalul creanțelor asigurabile erau acoperite de Coface. Pentru 3% din totalul creanțelor față de terțe părți erau deschise acreditive irevocabile. 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. Clienții care sunt acoperiți de COFACE sunt clienții terți din piața UE, România și non-UE (inclusiv SUA și Canada).

TMK- RESITA

Începând cu 01.07.2011 a fost ales un Comitet de Credit Comercial și a intrat în vigoare regulamentul de funcționare a acestuia, pentru o mai bună coordonare a disciplinei financiare și pentru siguranța creanțelor societății. Prevederile respectivului regulament se aplică asupra vânzărilor efectuate direct către terțe părți, la intern dar și la extern.

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. Societatea vinde produsele către parteneri externi și interni, oferindu-le acestora în funcție de bonitatea fiecăruia limite de credit pe durate cuprinse în general între 30 și 60 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, societatea a încheiat la 1 Iulie 2017 cu COFACE S.A. un contract de asigurare a riscului de neplată. La 31.12.2019, limitele de credit acordate de Coface acopereau 20% din solicitările pentru clienți din România și 23% din solicitările pentru clienți externi. La 31.12.2019 nu existau creanțe asigurabile în sold. **TMK-ASSETS** nu a intrat în contractul de asigurare având percepute garanții la încheierea contractelor de închiriere.

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 2019, TMK-ARTROM nu s-a confruntat cu riscurile generate de factorul uman (greve, incompetențe) și/sau riscuri informaționale (imposibilitatea de a ține pasul cu noile tendințe ale pieței).

În anul 2019 piața Europeană și Americană de tevi, principalele piețe de desfacere pentru produsele TMK-Artrom / TMK Resita, au înregistrat un consum de produse metalurgice și implicit de teavă în scădere comparativ cu anul precedent. Acest trend negativ a fost determinat de înrăutățirea condițiilor de afaceri în principalele industrii consumatoare de tevi (producția de mașini, prelucrări mecanice, industria energetică, construcții), menținerea pe parcursul anului a tensiunilor comerciale între USA și principalii parteneri comerciali (EU, China), nesiguranța generată de evoluția Brexitului, etc toate acestea afectând în final încrederea investitorilor, reducând investițiile și implicit consumul de teavă.

Pe fondul consumului mai redus din piața, a stocurilor mari de tevi cu care au început anul 2019, majoritatea clienților au avut ca obiectiv în anul 2019 să reducă nivelul stocurilor de tevi care au fost achiziționate cu preturi mari în 2018 și să completeze aceste stocuri numai atunci când aveau comenzi ferme de la clienți utilizatori finali pentru care nu gaseau acele tevi în stocul lor.

În ciuda scaderii consumului de tevi din oțel fără sudură cu mai mult de 10% în piața Europeană în 2019 și a livrarilor noastre în scădere substanțială în America ca urmare a stocurilor mari de tevi ale



clientilor, a scaderii investitiilor companiilor care activeaza in industria de petrol si gaz, un an 2019 cu scaderi substantiale pentru industria auto, acesta fiind un alt sector mare consumator de tevi din otel, TMK-Artrom a reusit sa mentina in 2019 un volum relativ constant de livrari in fiecare luna chiar daca acesta a fost usor mai mic comparativ cu media anului precedent, astfel ca pe total an 2019 din TMK-Artrom a fost livrata o cantitate de 184k tone tevi in scadere cu aproximativ 8% comparativ cu anul 2018, si o realizare a planului anului 2019 de 90.4%. Catre piata Europeana am crescut livrarile cu 1% in 2019 comparativ cu anul precedent, compensand astfel partial scadere substantiala a livrarilor din piata Americana.

Cantitatea de tevi cu tratamente termice premium livrate in piata Europeana (inclusiv Turcia si Nordul Africii) a fost mai mare cu peste 19% comparativ cu anul 2018. In piata USA am continuat sa vindem volume importante de tevi premium cu tratament QT si recoacere (A), desi in scadere fata de anul precedent, dar care au in continuare un pret mai ridicat comparativ cu preturile la tevi practice in piata Europeana.

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 si TMK Global.

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

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.

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 valuta 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.

La 31 decembrie 2019 TMK-Artrom are încheiat cu BCR un contract cadru "Master Agreement ISDA / 17.11.2011" prin care se pot derula tranzacțiile de tip forward dar și alte tranzacții financiare în limita a 850.000 EURO linie de trezorerie.

În anul 2019 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 emitentului

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

Cu toate ca este dificil de analizat care ar putea fi tendintele/elementele/evenimentele sau factorii de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea Societatii, din punctul nostru de vedere, urmatorii factori principali ar putea fi avuti in vedere:

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



- (ii) În anul 2018, 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.
- (iii) Creșterea duratei de încasare a creanțelor pentru vânzările de țevi ca urmare a menținerii crizei economice și financiare.
- (iv) În cursul anului 2019, s-au făcut eforturi pentru creșterea duratei de plată a furnizorilor (viteza de rotație a furnizorilor a ajuns la 59 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.
- (v) Oscilații ale cursurilor valutare.
- (vi) Scăderea prețului la barilul de petrol până aproape de pragul psihologic de 50 USD ceea ce ar afecta negativ investițiile în extracția petrolului cu repercursiuni directe asupra consumului de țeavă.
- (vii) 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 menținerea 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 emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Grupul definește cheltuielile de capital ca achiziții în numerar ale imobilizărilor corporale, precum și imobilizări necorporale. Cheltuielile de capital au fost în anul 2019 de 77.726.444 lei (2018: 74.624.141 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 anii 2018 și 2019, societatea a aplicat pentru calculul impozitului pe profit metoda de amortizare accelerată pentru echipamente tehnologice puse în funcțiune în anul 2018 constând în principal din echipamente tehnologice din cadrul Complexului de Tratamente Termice.

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

Printre elementele care pot afecta veniturile din activitatea de bază menționăm:

Pozitive:

- Investiția în tratamente termice inaugurată în luna februarie 2018 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.
- Investiția în tratamente termice permite să acceptăm începând cu 2018 un volum mult mai mare de comenzi din piața USA având în vedere că, clienții 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 taxei antidumping la țeavă fără sudura din China.
- Masurile de protecție comercială a pieței metalurgice care au fost adoptate în 2019 care includ și țevile din oțel fără sudura.

Negative:



- Scăderea prețului la petrol cu efecte directe asupra investițiilor în extracție și implicit reducerea consumului de țevi OCTG ceea ce ar putea eventual duce la o creștere a concurenței pe piața țevelor industriale și la o presiune mai mare pe prețul țevelor din oțel.
- Coronavirusul.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE EMITENTULUI

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

Principalele capacități de producție ale TMK-ARTROM SA sunt:

- (i) **Secția Nr 1 Assel** : Linie de laminare la cald și finisare pentru producția țevelor laminate la cald cu pereți grosi în gama 60-260 mm (120.000 tone/an) de tip ASSEL formată din diferite caje de laminare aflate în linie.
- (ii) **Secția Nr 2 CPE** : Linia de laminare și finisare tip CPE (Cross Piercing Elongator) cu o capacitate de 80.000 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 80.000 tone. Produce țevi laminate la cald în gama 12,5-121 mm.
- (iii) **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.
- (iv) **Secția Nr 5 ACH-Țevi pentru Cilindri Hidraulici**: este dotată cu cele mai noi mașini de prelucrat 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 au fost 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 cilindri 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. În cursul anului 2018, a fost achiziționată și pusă în funcțiune o mașină de prelucrat în coordonate a țevelor prelucrate pentru industria auto.
- (v) **Secția Nr 6 HTP Complex de tratamente termice** : este cea mai nouă și modernă secție din cadrul companiei. În primul trimestru din anul 2018 s-au finalizat testele de performanță pentru Complexul de Tratamente Termice urmate de o perioadă de producție cu optimizarea proceselor. Pentru fluidizarea fluxului de fabricație a mai fost instalat un nou mecanism de alimentare cu teava a Complexului de Tratamente Termice. Capacitatea anuală proiectată pentru această secție este de 160.000 de tone 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 grosi de până la 60 mm.

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

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 durata 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:

- (i) 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.
- (ii) 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.
- (iii) Capacitatea de producție, respectiv Laminorul CPE de fabricație germană (SMS-MEER) 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 2019 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 19.752.809 lei (2018: 14.541.039 lei).

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

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

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE EMITENT

3.1. Prezentarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise

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 31.12.2019 este de 291.587.538,34 lei, împărțit în 116.170.334 acțiuni, în valoare nominală de 2,51 lei fiecare.

Structura acționarilor la data ultimului extras de la Depozitarul Central (17.10.2019) era următoarea:

	%	Număr acțiuni	Valoare capital social subscris si varsat lei
TMK EUROPE GmbH	92,7282	107.722.706	270.383.992,06
Persoane juridice	5,8199	6.761.020	16.559.554,32
Persoane fizice	1,4518	1.686.608	4.643.991,96
Total	100	116.170.334	291.587.538,34

Structura acționarilor la data ultimului extras de la Depozitarul Central (11.02.2020) era următoarea:

	%	Număr acțiuni	Valoare capital social subscris si varsat lei
TMK EUROPE GmbH	98,8283	114.809.203	270.383.992,06
Persoane fizice	1,1169	1.297.478	16.559.554,32
Persoane juridice	0,0548	63.653	4.643.991,96
Total	100	116.170.334	291.587.538,34

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 detinători de valori mobiliare

Nu este cazul.

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)

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 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 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 Generală Ordinară:

- (i) alege membrii Consiliului de Administrație, le stabilește remunerarea, îi descarcă de activitate și îi revocă;
- (ii) stabilește competențele și răspunderile Consiliului de Administrație.

Adunarea Generală 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.

k) orice acorduri dintre entitate și membrii Consiliului de Administrație 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 de munca pentru salariați sau contractele de mandat pentru manageri și administratori.

3.2. Descrierea politicii societății 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 anii 2016 și 2017, societatea nu a acordat și nu a plătit dividende. Pe 5 aprilie 2019, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom SA a decis aprobarea repartizării din profitul Societății pe anul 2018, suma de 14.280.000 lei ca dividende. Cu privire la decizia de aprobare a distribuirii de dividende, stabilirea datei de înregistrare, a ex date și a datei plății dividendelor în conformitate cu prevederile Legii Piete de Capital și ale Regulamentului ASF 5/2018 aceste date au fost astfel:

- 13 septembrie 2019 - data înregistrării, data stabilită în conformitate cu articolul 86 alin. (1) din Legea Piete de Capital („Data de Înregistrare”) și
- 12 septembrie 2019 - ex-date, data stabilită în conformitate cu Regulamentul ASF 5/2018 („Ex-date”); și
- 4 octombrie 2019 - data plății dividendelor, data stabilită în conformitate cu articolul 178 alin. (2) din Regulamentul ASF 5/2018 („Data Plății”).

Pana la 31 decembrie 2019 TMK-ARTROM a plătit către acționari suma de 14.133.144 lei.

La 31.12.2019 soldul dividendelor de plată aferente anului 2018 datorate către acționari era de 146.856 lei. Mentionam ca societatea a achitat integral impozitul pe dividende.

În anul 2019 din profitul anului 2018 al filialei TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC a fost aprobată distribuirea de dividende către TMK-ARTROM (compania mama) în suma brută de 4.701.333 lei (1.111.111 USD). Suma a fost integral plătită în cursul anului 2019.

În anul 2019 din profitul anului 2018 precum și din rezultatul reportat din anii precedenți al filialei TMK ITALIA srl a fost aprobată distribuirea de dividende către TMK-ARTROM (compania mama) în suma brută 5.440.437 lei (1.142.712 EUR). Suma a fost integral plătită în cursul anului 2019.

3.3. Descrierea oricăror activități ale emitentului de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

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

Filialele nu dețin acțiuni ale companiei mama.

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

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA EMITENTULUI

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății 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;
- d) lista persoanelor afiliate societății.

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

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

1. Andrey Zimin - Presedinte al Consiliului de Administrație
2. Adrian Popescu – membru/Director General
3. Mikhail Albertovich Surif - membru
4. Andrey Parkhomchuk - membru
5. Olga Nikolaeva - membru
6. Florin-Tudor Tat - membru independent
7. Vlad Nastase – membru independent.

1. Andrey Zimin

a) CV

NUME: Zimin
 PRENUME: Andrey
 Nationalitatea: rusă
 Cetațenia: rusă
 Limbi străine: engleză

Studii:

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

Activitate profesională:

- În anii 2003-2004- avocat în cadrul firmei de avocatura Yust.
- În anii 2004-2012- șeful Departamentului Corporate al OAO TMK.
- Din 2012- prezent - 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;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății.

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

2. Adrian Popescu- Director General

a) CV

NUME: Popescu
 PRENUME: Adrian
 Naționalitatea: română
 Cetațenia: 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-REȘITA
- Din mai 2009- Director General TMK-ARTROM și TMK-REȘITA . Detine și functiile de Vortzinder der Geschäftsführung (Presedintele Consiliului de Administratori) la TMK-Europe, Presedintele Consiliului de Administratori a 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;

Domnul Popescu Adrian deține un număr de 4981 acțiuni.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Domnul Popescu Adrian este Directorul General al TMK-REȘITA, Vortzinder 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.

3. 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:

- 04.2007 – 08.2009- Sinara **Group**-Specialist Departament planificare și controlul investițiilor
- 09.2009 – 08.2013- **OAo TMK**-Sef serviciu Bugetare Întreprinderi-Cheie și Consolidare
- 08.2013 – prezent - **PAO TMK**-Director al Directoratului Economic și Planificare.

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

Nu este cazul.

c) participarea Administratorului la capitalul societății;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății

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

4. 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 Stagiar la Mașina de frezat; 2.01.1990 - Operator Categoria 3 Mașina de frezat)
- 17.07.1995 – 17.12.2001 - Uzina Metalurgica “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 - “ Uglemet – 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 Comert 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;

Nu este cazul.

c) participarea Administratorului la capitalul societății;

Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății.

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

Studii:

- In anul 2001 a absolvit Universitatea de Stat pentru Industrie din Moscova având diplomă în domeniul dreptului.

Activitate profesionala:

- Între anii 2008-2012, Dna Olga Nikolaeva a fost Șef al Departamentului de Întreținere a proceselor corporative de administrare a relațiilor corporative ss de proprietate in 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;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

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

Florin-Tudor Tat

a) CV

NUME: Tat

PRENUME: Florin-Tudor

Nationalitatea: Romana

Cetatenia: Romana

Limbi straine: engleza

Studii:

- 1989-1993 - Theoretical High School "Octavian Goga" Huedin, Cluj country
- 1993-1997 - Faculty of Economics within the University "Babes Bolyai Cluj-Napoca (Diploma in "Banks and Stock Exchange Markets")
- 2007-2008 - EMBA program at Sheffield University (UK)

Activitate profesionala:

- 05.1996-10.1998- Alpha Bank Romania-Cluj Branch- Credit Analyst
- 10.1998-12.1999-Alpha Bank Romania-Cluj Branch-Assistant Head of Import-Export Department
- 12.1999-05.2002- Alpha Bank Romania-Cluj Branch-Head of Credit Department
- 05.2002-02.2003-Alpha Bank Romania-Cluj Branch-Deputy Branch Manager
- 02.2003-10.2003-Alpha Bank Romania-Otopeni Branch-Branch Manager
- 10.2003-05.2006-Alpha Bank Romania-Dorobanti Branch-Branch Manager
- 05.2006-10.2007, Alpha Bank Romania-Headquarter
- 11.2007-10 .2009- Consilium Advisors, Financial Advisory
- 10.2009-07.2010- TFT Finance, Managing Partner
- 07.2010 – 02.2015, CEC Bank HQ- Project Manager
- 02.2015 – to date Tudor Financial Trust- Owner, CEO

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

Nu este cazul.

c) participarea Administratorului la capitalul societății;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății.

Nu este cazul.

Vlad Nastase

a) CV

NUME: Nastase

PRENUME: Vlad

Nationalitatea: Romana

Cetatenia: Romana

Limbi straine: engleza

Studii:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

- 2000-2004- Law Faculty, Titu Maiorescu University
- 2012-2014- Executive MBA, Wien University Bucharest/Vienna

Activitate profesionala:

- 2005-2008-legal Director, Ipsos Interactive Services
- 2007-2008- managing Partner, Concilium Consulting
- 2008-2009- Head of Non-banking Legal Department, BCR
- 2009-2011- Deputy Legal Director-reporting directly to BCR's CEO, BCR
- 2011-2012- Adviser to BCR's Risk Vice president, BCR
- 2012-2013- Chief Risk Officer/Executive Board member, Suport Collet (part of BCR Group)
- 2012-2015- Board Member in the Board of Administrators of the Credit Guarantee Found for Private Investors
- 2012-2015-BCR- Head of regional Corporate Recovery
- 2015 – to date Concilium Consulting-CEO

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

Nu este cazul.

c) participarea Administratorului la capitalul societății;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății.

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului. 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.

Prerogativele de conducere a Societății sunt delegate de către acționari prin Actul Constitutiv către Directorul General și șase directori adjuncți 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
- 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

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

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 Financiar (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 Financiar-Economic Preventiv în societate.

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii Comitetului Director:

- 1) Adrian Popescu – mandat de la 25.04.2018 la 25.04.2022 (hotărâre AGA) ;
- 2) Vaduva Cristiana – mandat de la 25.04.2018 la 25.04.2022 ;
- 3) Drînciu Cristian – mandat de la 25.04.2018 la 25.04.2022 ;
- 4) Mustata Valeru – mandat de la 25.04.2018 la 25.04.2022;
- 5) Evgeny Chernyy- mandat de la 25.04.2018 la 25.04.2022 ;
- 6) Pavlov Alexander-mandar de la 25.04.2018 la 25.04.2022 ;
- 7) Neacsu Constantin-mandat de la 25.04.2018 la 25.04.2022;

Mandatele au fost prelungite succesiv, ultima prelungire fiind în 25.04.2018.

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

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 emitentului.

Următorii Directori dețineau la 31.12.2019 participații la capitalul social. În prezent nu mai detin participații la capitalul social.

Nume prenume	Număr acțiuni deținute
Popescu Adrian	4981
Vaduva Cristiana	27710
Mustata Valeru	1275



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.

La data acestui raport, Societatea nu are informații care din care să reiasă existența unor litigii sau proceduri administrative împotriva membrilor consiliului de administrare sau a conducerii executive a Societății, litigii/proceduri administrative legate direct de activitatea acestora în cadrul Grupului și/ sau a Societății și care ar fi putut avea impact asupra pretului acțiunilor Companiei sau asupra capacității acestora de a deține poziția de membru în structurile de conducere anterior menționate.

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 brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările 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.

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.

ELEMENTE DE BILANȚ, în forma simplificată:

	2019 individual	2018 individual	2017 individual	2019 consolidat	2018 consolidat	2017 consolidat
DENUMIRE INDICATORI	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Imobilizări necorporale	1.310	1.694	1.965	2.010	2.755	3.360
Fond comercial	0			22.837	22.286	22.266
Imobilizări corporale	644.441	621.466	606.665	1.145.394	1.134.549	1.127.207
Active aferente dreptului de utilizare	2.188			3.641	0	0
Investiții în subsidiare	298.566	290.263	4	0	0	0
Imobilizări financiare	7.384	4.820	1.131	7.342	4.858	1.307
Creanța cu impozitul amanat	0	0	0	3.632	3.587	3.524
Alte active imobilizate	8.643	3.639	4.226	16.490	1.889	1.083
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	962.532	921.882	613.991	1.201.346	1.169.924	1.158.747
Numerar și echivalente de numerar	6.716	16.925	10.825	10.955	31.331	16.907
Creanțe comerciale și alte creanțe	244.736	304.919	238.496	244.258	300.865	276.456
Stocuri	256.982	205.017	238.084	336.834	308.095	313.076
Plăți în avans	64.462	45.914	66.350	10.578	6.965	3.944
Alte active curente	1.416	1.047	1.068	1.416	1.047	1.068
TOTAL ACTIVE CURENTE	574.312	573.822	554.823	604.041	648.304	611.451
TOTAL ACTIVE	1.536.844	1.495.704	1.168.814	1.805.387	1.818.228	1.770.198

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Datorii curente: Sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	433.017	417.760	439.408	546.256	559.057	596.425
Datorii pe termen lung: Sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	524.087	485.957	208.988	591.899	556.622	277.416
Capitaluri proprii	579.740	591.987	520.418	667.232	702.549	896.357
TOTAL PASIVE	1.536.844	1.495.704	1.168.814	1.805.387	1.818.228	1.770.198

Activele totale raportate de Grup la 31 decembrie 2019 au fost de 1.805.387 mii RON, comparativ cu 1.818.228 mii RON la 31 decembrie 2018, din care activele imobilizate au reprezentat 1.201.346 mii RON (31 decembrie 2018: 1.169.924 mii RON; 31 decembrie 2017: 1.158.747 mii RON). In ceea ce priveste TMK-ARTROM, Societatea a raportat la 31 decembrie 2019 un nivel al activelor totale de 1.536.844 mii RON, in crestere cu 2,8% fata de 31 decembrie 2018 in principal datorita cresterii activelor imobilizate, a scaderii creantelor comerciale, a cresterii stocurilor, precum si a inregistrarii achizitiei filialei TMK-Italia cu **valoarea de achizitie 8.303.252 RON**.

Activele imobilizate raportate de Grup au cunoscut o scadere la 31.12.2019 cu 1% fata 31.12.2018, datorită scaderii creantelor comerciale ca urmare a scaderii volumului de vanzari, a scaderii numerarului, precum si a cresterii stocurilor.

Conform metodei "pooling of interests" activele si datoriile filialelor transferate sub control comun sunt inregistrate la costul istoric la care erau inregistrate in situatiile financiare consolidate ale predecesorului, in situatiile financiare consolidate ale TMK-ARTROM pentru perioada de referinta (2018, 2017, 2016). Avand in vedere ca, la nivel de TMK Europe (predecesorul efectiv) situatiile financiare nu au fost, istoric, consolidate, s-au luat in cosiderare situatiile financiare consolidate la nivelul imediat superior actionarului, si anume, la nivelul PAO TMK Rusia.

La 31 decembrie 2019, imobilizarile corporale ale grupului sunt prezentate la cost, net de amortizarea acumulată și/sau pierderile din depreciere acumulate, dacă este cazul. Metoda de amortizare contabila a imobilizarilor corporale in cadrul grupului este metoda liniara.

Pentru TMK-ARTROM individual, la 31 decembrie 2019, 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. 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. (8), 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. (7), 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 decembrie 2018, programul INFORMATIC AX avea o valoare de inventar de 2.440.379 lei.

Activele circulante ale Grupului au scazut la 604.041 mii RON, la 31 decembrie 2019, de la 648.304 mii RON la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 611.451 mii RON), in principal datorita scaderii creantelor, a numerarului si a echivalentelor de numerar. La nivelul TMK-ARTROM nivelul activelor circulante are o usoara crestere cu 0,1% atingand nivelul de 574.312 mii RON la 31 decembrie 2019.



Creanțele grupului au înregistrat o scadere în anul 2019 cu 18,8% ca urmare a scaderii cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului precedent, creanțele raportate de TMK-ARTROM individual au cunoscut o scadere cu 19,7% datorită scaderii cifrei de afaceri.

La 31 decembrie 2019, Grupul înregistrează clienți incerți la încasare în suma de 19.592 mii RON pentru care s-au constituit ajustări de valoare în suma de 16.539 mii RON fata de 31 decembrie 2018 cand Grupul înregistra clienti incerți la încasare în suma de 18.641 mii RON pentru care erau constituite ajustări de valoare în sumă de 15.940 mii RON.

TMK-ARTROM individual la 31 decembrie 2018 înregistrează clienți incerți la încasare în suma de 2.387 mii RON (31 decembrie 2018 1.866 mii RON) pentru care s-au constituit ajustări de valoare în sumă de 1.930 mii RON (31 decembrie 2018 1.566 mii RON).

La 31 decembrie 2019, Grupul TMK-ARTROM (consolidat) avea de încasat de la firmele din cadrul grupului TMK creanțe comerciale în suma de 0 mii RON (31 decembrie 2018: 770 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 6.450 mii RON (31 decembrie 2018: 8.542 mii RON).

Societatea TMK-ARTROM are de recuperat de la bugetul statului taxă pe valoare adăugată în suma de 11.972 mii RON, reprezentând TVA de rambursat aparținând deconturilor lunilor octombrie si noiembrie 2019 al grupului fiscal și 9.042 mii RON reprezentând TVA de rambursat aferent decontului lunii decembrie 2019 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 perioada de 5 ani și s-a prelungit prin Decizia nr. 6026/SRC din 6.05.2015 pe o perioada 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.

La 31 decembrie 2019, **stocurile** Grupului inregistreaza o crestere cu 9,3 % ca urmare a cresterii stocurilor la nivelul companiei mama TMK-ARTROM cu 25,3% determinate in principal de cresterea stocurilor de produse finite precum si a stocurilor de mărfuri achiziționate de la Grupul PAO TMK.

Numerarul și echivalentele de numerar atât ale Grupului cât și ale companiei mamă au scazut cu 65% respectiv cu 60% în principal ca urmare a scaderii incasarilor in ultimele zile ale anului 2019.

Plățile în avans ale Grupului au crescut la 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018 de la 6.965 mii RON la 10.578 mii RON.

În ceea ce privește compania TMK-ARTROM, plățile în avans au crescut la 31 decembrie 2019 fata de 31 decembrie 2018 de la 45.914 mii RON la 64.462 mii RON ca urmare a cresterii avansului acordat TMK-REȘIȚA pentru finanțarea activității de producție de tagle pentru TMK-ARTROM.

TMK-ARTROM SA a asigurat finanțarea activității de producție a TMK-REȘIȚA SA prin avansuri comerciale acordate pentru livrări de tagle către TMK-ARTROM care erau în suma de 55.970.702 lei (fără tva) la 31 decembrie 2019 (la 31 decembrie 2018: 39.335.965 lei (fără tva)).

Datoriile totale ale Grupului, curente și pe termen lung, au crescut de la 1.115.679 mii RON la 31 decembrie 2018 la 1.138.154 mii RON lei la 31 decembrie 2019 in principal datorită cresterii datoriilor comerciale.

Datoriile totale ale TMK-ARTROM, curente și pe termen lung, au crescut cu 5,9% de la 903.717 mii RON la 31.12.2018 la 957.103 mii RON lei la 31 decembrie 2019 in principal datorită cresterii datoriilor comerciale precum si a cresterii datoriilor de leasing ca urmare a inregistrarii activelor aferente drepturilor de utilizare conform IFRS 16.

Împrumuturi

Toate creditele în valută au fost evaluate conform cursului valutar valabil la 31.12.2019. TMK INDUSTRIAL Solutions LLC , TMK ITALIA si TMK-RESITA, filiale ale Grupului, nu au contractate credite bancare la 31 decembrie 2018, astfel toate datoriile în ceea ce privește creditele sunt ale companiei TMK-ARTROM.

Împrumuturile și creditele Grupului la data de 31 decembrie 2019, sunt prevăzute mai jos:

Bank loans	Valoarea	Moneda	Rata	Scadența	Expunere bilanțieră	Expunere extrabilanțieră
------------	----------	--------	------	----------	---------------------	--------------------------

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

	contractuală nominală		dobânzii	Finală	Sold Total (termen lung)	Sold Total (termen scurt)	Disponibil neutilizat	SG/Acreditiv (utilizări alte decât în numerar)
Acord privind facilitățile de împrumut BCR, 2011	20.000.000	EUR	Variabilă	03.10.2021	12.501.598	-	2.584.829	4.312.073
VTB BANK(EUROPE) SE	40.000.000	EUR	Variabilă	16.04.2022		38.858.235	1.141.765	
Acord privind facilitățile de împrumut BCR, 2016	25.000.000	EUR	Fixă	07.11.2023	15.476.190	4.761.905	-	-

Situația creditelor bancare, la sfârșitul anului 2019 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Credite bancare pe termen scurt

Denumire societate bancară	moneda	31 Decembrie 2019		31 Decembrie 2018	
		Sold lei	Sold valută	Sold lei	Sold valută
Overdraft VTB (europe) Bank SE	EUR	185.715.160	38.858.235	-	-
Linie pt finanțare nevoi generale în UNICREDIT BANK	EUR			65.294.595	13.999.999
Overdraft neangajat BANCA TRANSILVANIA	EUR			92.501.203	19.833.445
Total credite bancare pe termen scurt		185.715.160	38.858.235	157.795.799	33.833.444

Credite bancare pe termen lung

Denumire societate bancară	monedă	SOLD LA 31 Decembrie 2019					
		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	59.748.888	12.501.598	59.748.888	12.501.598		



Credit investiții BCR ERSTE-ani 7	EUR	96.723.929	20.238.095	73.965.357	15.476.190	22.758.571	4.761.905
TOTAL		156.478.817	32.739.693	133.714.245	27.977.788	22.758.571	4.761.905

- ❖ Suma de 185.715.160 lei (echivalentul a 38.858.235 Euro) este aferenta unui credit de exploatare – facilitate de credit reinnoibila in suma initiala de 20.000.000 Euro - contractat cu VTB BANK (EUROPE) SA angajat pentru 12 luni, valabil pina in 16.04.2022, cu o dobândă EURIBOR 3M plus 2,0%.

Prima utilizare a acestei facilitati a fost pentru refinantarea in data de 23.04.2019 soldului de 13.999.999 Euro al creditului in suma initiala de 27.000.000 Euro - contractat de TMK-ARTROM cu UNICREDIT BANK in 15.10.2013. In urma acestei rambursari, facilitatea cu UNICREDIT BANK a fost inchisa.

In 1 octombrie 2019, societatea a incheiat un act aditional cu VTB BANK (EUROPE) SA, prin care valoarea creditului a fost majorata la 40 milioane de euro, iar rata dobanzii a fost modificata, trecandu-se la o rata fixa de dobanda de 2%. Scopul acestei majorari l-a reprezentat rambursarea soldului creditor aferent creditului acordat de BANCA TRANSILVANIA in vederea inchiderii acestui contract de credit, iar rambursarea s-a facut in 1 noiembrie 2019 in suma de 19.051.732 euro.

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

- Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul le datorează Băncii în temeiul prezentului Contract.
- ❖ Suma de 59.748.888 lei, reprezentând 12.501.598 euro, este aferentă creditului de exploatare – facilitate de credit multiprodus în limita a 20.000.000 Euro - contractat de TMK-ARTROM, in calitate de imprumutat si TMK-REȘIȚA, in calitate de co-împrumutat, cu BCR în 03.10.2011, cu o dobândă EURIBOR 3M plus 1,9%. Scadența finală este în data de 03.10.2021.

Pentru acest credit, societatea a constituit garanții astfel:

- Garanție reală mobiliara fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente ale Societatii deschise la BCR SA;
- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente deschise la BCR SA având ca titular TM-REȘIȚA;
- Garanție de companie emisa de PAO TMK, în garantarea rambursarii întegrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datoreaza 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 facilitate 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 fixa 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. In noiembrie 2018, s-a semnat un amendament la contract prin care valabilitatea acestuia a fost prelungita pana la 03.10.2020. In septembrie 2019 s-a semnat un nou amendament prin care valabilitatea a fost prelungita pana la 03.10.2021.



La 31 decembrie 2019 din facilitatea multiprodus în sumă de 20 milioane de euro acordată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ erau emise 2 acreditive conform tabelului de mai jos și o scrisoare de garanție de participare în favoarea S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. în valoare de 13.627.551,86 lei valabilă până în 30 aprilie 2020.

Acreditive emise din facilitatea multiprodus acordată de BCR

n/o	Banca-emitenta	Beneficiarul acreditivului	Numarul acreditivului	Suma contractului privind deschiderea acreditivului	Valuta	Soldul sumei acreditivului neutilizat	Data deschderii	Data expirarii termenului acreditivului
1	2	3	4	5	6	7	9	10
1	BCR	REIKA GMBH	I098332	1,203,000	EUR	601,500	28.08.2019	28.02.2020
2	BCR	COPIER BEVELMACHINES	I098492	700,457	EUR	700,457	10.10.2019	30.06.2020

- ❖ Suma de 96.723.929 lei (respectiv echivalentul a 20.238.095 Euro) este aferentă unui credit de investiții pe 7 ani în suma contractată de 25.000.000 Euro - încheiat de TMK-ARTROM, în calitate de imprumutat și TMK-RESITA, în calitate de garant, 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.

În aprilie 2018 a fost încheiat act aditional prin care dobanda era modificată în dobândă fixă de 3.4%

Rambursarea creditului a început din ianuarie 2019 în 21 de rate egale trimestriale în suma de 1.190.476,19 Euro.

Pentru acest credit, societatea a constituit Garanții astfel:

- Garanție reală mobilă fără depozitare având ca titular TMK-ARTROM;
- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor curente ale Societății, deschise la BCR 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 Băncii în temeiul prezentului Contract;
- Ipotecă imobiliară pe teren având categoria de folosință curți construcții în suprafață de 69.339 mp (șazeceșinouămiitreisutetreizeceșinouă 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.

- ❖ 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 lei, iar în august 2016 la 2.000.000 lei.

La 30.12.2019 nu existau în sold bilete decontate și neajunse la scadență.



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

La data de 24.07.2014 TMK-ARTROM și TMK-REȘIȚA au contractat de la Banca Comerciala Romana SA un Contract de Reverse Factoring - conform caruia BCR va accepta spre finantare facturi emise de catre furnizorii TMK-ARTROM și TMK-REȘIȚA în limita globala aprobată de 45 milioane lei, în vederea mentinerii unei rețele de furnizare eficiente cu furnizorii companiei. Garantiile acordate prin acest contract sunt: ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la Banca Comerciala Romana de catre TMK-ARTROM S.A. și ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente deschise de TMK-REȘIȚA S.A. la Banca Comerciala Romana. În iulie 2015 valoarea contractului a fost majorată la 51.000.000 lei, iar în septembrie 2016 a fost majorată la 65.000.000 lei. În 21.11.2018 a fost semnat un nou act aditional cu banca prin care valoare plafonului a fost majorată la 70.000.000 lei. La 31.12.2019 din acest plafon 2.500.000 lei erau alocați pentru furnizorii TMK-ARTROM S.A. și din aceștia, 1.592.861 lei erau utilizați. Diferența de 67.500.000 lei era alocată pe TMK-RESITA S.A. și din ea 36.882.855 lei erau utilizați.

Conform condițiilor acordurilor de împrumut existente, Grupul se supune anumitor obligații restrictive și altor cerințe. Aceste obligații impun Grupului, printre altele, să se abțină de la plata dividendelor către acționari, cu excepția situației în care sunt îndeplinite condițiile specifice și să păstreze un nivel minim sau maxim pentru anumiți indici financiari, inclusiv indicele de acoperire a serviciului datoriei, rata de îndatorare respectiv datoria financiară netă (cu și fără împrumuturi intra-group) raportată la EBITDA, rata capitalului propriu.

Capitalizarea și îndatorarea Grupului

Capitalizarea totală se calculează ca suma dintre capitalul total și creditele și împrumuturile purtătoare de dobândă.

Tabelul de mai jos prezintă îndatorarea și capitalizarea Grupului la data de 31 Decembrie 2019.

Capitalizarea și îndatorarea	RON
	<i>Neauditate</i>
Total datorii curente	218,704,070
Credite și împrumuturi pe termen scurt	208,591,528
Comisioane de gestiune neamortizate	494,729
Leasing financiar	9,617,813
Total datorii pe termen lung	238,866,497
Credite și împrumuturi pe termen lung	206,129,198
Comisioane de gestiune neamortizate	178,597
Leasing financiar	32,558,702
Total datorii	457,570,567
din care:	
Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă garantate și securizate	342,127,175
Adăugate Comisioane de gestiune neamortizate	673,326
Împrumut TMK Europe purtător de dobândă negarantat și nesecurizat, în suma de 17.037.540 USD la data de 31.12.2019	72,593,551
Leasing financiar garantat și securizat	42,176,515
Capital și rezerve	
Capital social, din care:	291,587,538
- Capital social subscris și vărsat	291,587,538
Alte elemente de capitaluri proprii	1,215,530
Rezerve legale și alte rezerve	78,561,674

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Rezultat reportat	316,013,922
Rezerve privind diferențe de curs valutar	3,268,869
Profitul / (pierdere) exercițiului financiar	(23,415,132)
Total capitaluri proprii	667,232,401
Total capitalizare	1,124,802,968

Alte datorii pe termen lung si scurt către entitati afiliate

La 31.12.2019 Societatea TMK EUROPE GmbH (fosta TMK SINARA HANDEL GMBH) este creditor cu suma de 72.593.551 lei reprezentând 17.037.540 USD, aferentă contractului de împrumut 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 lei (RON).

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

Societatea a constituit Garanții în favoarea firmei TMK EUROPE GmbH, 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 inducție; cuptor de tratament termic normalizare și de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM conform înscris nr 2004-1080142242453-QJU/24.03.2004;
3. Ipotecă de rang I pentru terenuri în suprafața de 211.614,54 mp și clădiri aferente din incinta TMK-ARTROM 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 înscris la arhiva electronică mobilă, nr 2002-1034612284359-IUD/14.10.2003.

În AGEA 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: datoria 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 datoriei 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 Nationala a Romaniei din ultima zi lucrătoare a anului 2013.

Datoria are o dobândă de LIBOR + 0.5% p.a. începând de la data de 1 Ianuarie 2009. Dobânda se calculează și se plătește la data de 15 a fiecărei luni pentru luna precedentă.

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

În 3.12.2015 a fost încheiat Actul aditional 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 Actul aditional nr.3 s-a renunțat expres la toate Garanțiile mobiliare și imobiliare menționate mai sus.

În 18.12.2018 a fost încheiat Actul aditional nr. 4 prin care partile au agreeat ca în a doua jumătate a anului 2019 împrumutul să ramburseze 1.000.000 USD, iar începând cu 2020, împrumutul va continua rambursarea sumei ramase de 17.037.540,03 USD în 42 de rate în suma de 400.000,00 USD și a 43- a rata în suma de 237.540,03 USD în data de 25 a fiecărei luni.

În 3 Decembrie 2019, după ce compania a rambursat 1 milion de USD, s-a încheiat Actul Adicional nr.5, prin care s-a agreeat ca în 2020-2021 compania să nu ramburseze nici o sumă iar rambursarea să continue cu Ianuarie 2022, în 42 de rate lunare de 400.000 USD și o ultima rată în suma de 237.540,03 USD.

Dobânda datorată de TMK-Artrom S.A. la data de 31.12.2019 este de 33.193,62 USD, respectiv 141.431,38 lei.



Pentru dobânda 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 participatiilor 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 pentru investiții în filiale/subsidiare

✚ La 31.12.2019 TMK-Artrom înregistrează o datorie în sumă de 297.224.667 lei echivalent 62.190.000 Euro, catre TMK EUROPE GmbH reprezentand vârsăminte de efectuat pentru achiziționarea unui număr de 131.010.874 acțiuni, reprezentând 99,99237% din capitalul social al TMK-REȘIȚA deținut de TMK Europe GmbH.

Prețul acțiunilor stabilit a fi plătit de TMK-Artrom pentru un număr de 131.010.874 acțiuni, reprezentand 99,99237% din capitalul social al TMK-REȘIȚA, este de 62.290.000 Euro, adică 0.475 Euro/ acțiune. Prețul este plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii, după cum urmează:

1. 100.000 Euro în termen de treizeci (30) de zile de la executarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor încheiate între TMK-Europe GmbH și TMK-Artrom și transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ca urmare a semnării registrului acționarilor (Acțiuni) TMK-REȘIȚA de la TMK Europe GmbH și TMK-Artrom; TMK-Artrom a plătit suma de 100.000 Euro în primul trimestru al anului 2019.

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 Euro va fi plătit pe o perioadă de cinci (5) ani, începând cu anul 2019, în rate egale de 12.438.000 Euro fiecare, cel târziu până la 31 decembrie pentru fiecare an. TMK-Artrom poate plăti astfel de rate în întregime sau parțial în avans, precum și să prelungească termenul de plată pentru astfel de rate (reducerea implicită a valorii tranșelor) pentru o altă perioadă de maximum cinci (5) ani, în funcție de resursele disponibile financiare.

Prin Adendumul încheiat în 10 Decembrie 2019, partile au agreeat ca rambursarea celor 62.190.000 Euro să înceapă din 2021 pe o perioadă de cinci (5) ani, în rate egale de 12.438.000 Euro fiecare, cel târziu până la 31 decembrie pentru fiecare an. TMK-Artrom poate plăti astfel de rate în întregime sau parțial în avans, precum și să prelungească termenul de plată pentru astfel de rate (reducerea implicită a valorii tranșelor) pentru o altă perioadă de maximum trei (3) ani, în funcție de resursele disponibile financiare.

Întrucât acest contract prevede plata în rate fără dobândă, potrivit IFRS 9, datoria către TMK Europe este prezentată la valoare justă. Suma inițială a fost redusă la 31 decembrie 2018 folosind rata dobânzii pentru un credit similar folosind rata dobânzii de 1,9% și s-a obținut valoarea de 3.148.224 Euro (14.683.001 lei). La 31 decembrie 2019 a fost modificată valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare ca urmare a restructurării datoriei prin încheierea Adendumului din 10 Decembrie 2019 cu suma de 2.021.302 Euro (9.658.791 lei). Aceasta suma este actualizată trimestrial.

Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă și valoarea nominală se transferă ca și element de capitaluri proprii.

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK EUROPE la 31.12.2019 este în sumă de 277.306.095 lei echivalent 58.022.324 Euro (din care suma de 1.001.850 Euro reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al exercițiului).

✚ În trimestrul al II-lea 2019 TMK ARTROM a plătit datoria către TMK GLOBAL SA pentru achiziția TMK ITALIA în sumă de 1.730.800 Euro.

În situațiile financiare consolidate ale grupului TMK-ARTROM creanțele și datoriile reciproce între firmele din grup sunt eliminate în cadrul procesului de consolidare.



Datorii-Contracte de leasing:

La 31 decembrie 2019 Grupul si compania mama TMK-ARTROM SA are încheiate contracte de leasing pentru achizitia de echipamente de productie precum si contracte de leasing pentru utilizarea de spatii de birouri, autovehicule si echipamente de productie pentru care s-au recunoscut active aferente dreptului de utilizare conform IFRS 16.

Acordul, contractul incheiat de catre TMK-RESITA cu furnizorul de gaze Messer:

Prin care TMK-RESITA cumpara de la Messer, oxigen, gaze, în timpul perioadei de furnizare din 15 ani (2012-2023) cu posibilitatea de a prelungi termenul de acord a fost înregistrat în conformitate cu IFRS, conform analizei efectuate confirm IAS 7 si IFRIC 4 ca leasing financiar. Suma de 6.769.067 euro la 31.12.2019 este înregistrată în conformitate cu IFRS datorie pentru leasing financiar. Echipamentul industrial este proprietatea MESSER, ca urmare fata de situatiile financiare individuale ale TMK-RESITA (care nu aplica IFRS) intocmite confirm ORDIN MFP nr 1802/2014, in scop de consolidare in situatiile financiare consolidate ale TMK ARTROM s-a aplicat acest tratament de leasing financiar. Ca urmare daca in raportarea statutara consumul de gaze este o cheltuiala de exploatare, in raportarea consolidata a grupului atat TMK-ARTROM cat si PAO-TMK au inregistrari de cheltuieli cu amortizarea echipamentului, cheltuieli cu dobanda de leasing, diferente de curs valutar aferente obligatiei de leasing financiar, active si datorii de leasing.

Alte datorii:

În ceea ce privește obligațiile societății TMK-ARTROM la bugetul de stat, la 31.12.2019, societatea are de plată suma de 9.728 mii RON fata de 10.430 mii RON la 31.12.2018 ce reprezintă datorii curente la impozite și obligații sociale aferente salariilor, impozit pe profit, 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 31.12.2019 de 33.206 mii RON (31.12.2018: 37.184 mii RON) pentru diferentele temporare rezultate în principal pentru active imobilizate, pentru pierderea fiscală de recuperat în anii următori precum și pentru depășirea plafonului deductibil aferent dobanzilor și altor costuri echivalente dobanzii de recuperat în anii următori.

Grupul a calculat și impozit pe profit amânat cu o datorie netă la 31.12.2019 de 67.790 mii RON (31.12.2018: 71.238 mii RON) precum și o creanță pentru impozit pe profit amanat la 31.12.2019 în suma de 3.631 mii RON (31.12.2018: 3.587 mii RON).

Obligațiile grupului la bugetul de stat, la 31.12.2019, sunt în suma de 12.530 mii RON fata de 11.325 mii RON la 31.12.2018 ce reprezintă datorii curente la impozite și obligații sociale aferente salariilor, impozit pe profit, impozit pe venit persoane juridice nerezidente.

La 31 decembrie 2019 grupul TMK - ARTROM are datorii comerciale curente consolidate către firmele din grupul PAO TMK în suma de 121.189 mii RON din care în principal către PAO TMK 111.110 mii RON lei reprezentând în principal profile metalurgice țevi, țagle, blumuri destinate comercializării fata de 31 decembrie 2018 datoriile comerciale curente consolidate către firmele din grupul PAO TMK erau în suma de 85.119 mii RON.

La 31 decembrie 2019 TMK - ARTROM SA are datorii comerciale curente către firmele din grupul PAO TMK în suma de 116.140 mii RON din care în principal către PAO TMK 108.751 mii RON reprezentând în principal profile metalurgice țevi, țagle, blumuri destinate comercializării.

Dividende:

În anul 2019 au fost aprobate a fi distribuite de catre societate dividende pentru anul 2018 în suma de 14.280.000 lei. Pana la 31 decembrie 2019 TMK-ARTROM a platit catre actionari suma de 14.133.144 lei.

La 31.12.2019 soldul dividendelor de plata aferente anului 2018 datorate catre actionari era de 146.856 lei. Mentionam ca societatea a achitat integral impozitul pe dividende.

Filialele societatii au distribuit în anul 2019 catre compania mama dividende în valoare totala de 10.141.770,52 lei dupa cum urmeaza:

- În anul 2019 din profitul anului 2018 al filialei TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC a fost aprobata distribuirea de dividende catre TMK-ARTROM (compania mama) în suma bruta de 4.701.333 lei



(1.111.111 USD). Suma a fost integral platita in cursul anului 2019, a fost retinut impozit in SUA in suma de 470.316,67 RON (111.111 USD).

- In anul 2019 din profitul anului 2018 precum si din rezultatul reportat din anii precedenti al filialei TMK ITALIA srl a fost aprobata distribuirea de dividende catre TMK-ARTROM (compania mama) în suma bruta 5.440.437 lei (1.142.712 EUR). Suma a fost integral platita in cursul anului 2019, a fost retinut impozit in ITALIA in suma de 65.274,33 RON (13.712,55 EURO).

Profituri reinvestite:

In anul 2019 compania nu a utilizat facilitatea fiscală de scutire la plată a impozitului pe profit reinvestit. Rezervele constituite conform reglementarilor pentru profiturile reinvestite pentru care s-a aplicat scutirea de impozit pe profit in perioada 2014-2018 sunt in suma de 34.880.107 RON reprezentand un impozit aferent de 5.580.817 RON.

b) contul de profit și pierdere: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata în ultimul an sau care urmează a se efectua în urmatorul 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:

	2019 individual	2018 individual	2017 individual	2019 consolidat	2018 consolidat	2017 consolidat
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
Venituri din contractele cu clienți	1.196.927	1.385.787	1.065.446	1.164.600	1.430.788	1.207.076
Vânzări de bunuri	1.196.335	1.385.329	1.064.853	1.161.484	1.427.083	1.199.905
Prestări de servicii	592	458	594	3.116	3.705	7.171
Costul vanzarilor	(1.019.468)	(1.122.693)	(894.405)	(970.104)	(1.110.506)	(1.015.728)
Profit brut	177.459	263.094	171.041	194.496	320.282	191.347
Cheltuieli de vanzare si desfacere	(119.934)	(137.422)	(90.804)	(114.607)	(130.427)	(88.652)
Cheltuieli de reclama si publicitate	(433)	(306)	(266)	(445)	(334)	(361)
Cheltuieli generale si administrative	(43.572)	(40.169)	(35.041)	(70.163)	(65.634)	(56.381)
Cheltuieli de cercetare si dezvoltare	(131)	(247)	(118)	(131)	(247)	(118)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.182)	(2.963)	(4.398)	(3.463)	(5.505)	(5.952)
Alte venituri din exploatare	1.068	441	1.456	4.476	156	2.230
Profit din exploatare	11.275	82.428	41.871	10.163	118.291	42.113
Castigul net / (pierdere neta) din diferente de curs valutar din care:	(16.380)	(2.873)	(2.034)	(17.581)	(3.070)	(1.607)
venituri din diferente de curs valutar	92.785	94.018	46.997	93.892	95.234	47.984
cheltuieli din diferente de curs valutar	(109.165)	(96.891)	(49.031)	(111.473)	(98.304)	(49.592)
Venituri financiare	10.148	3	2	240	8	23

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Costuri financiare	(16.758)	(11.777)	(6.737)	(18.865)	(15.290)	(10.677)
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(11.715)	67.781	33.102	(26.043)	99.939	29.852
impozit pe profit curent	-	(8.567)	(1.952)	(772)	(11.098)	(4.462)
impozit pe profit amanat - venituri	8.249	1.507	2.182	10.656	4.045	9.786
impozit pe profit amanat - cheltuieli	(4.271)	(4.150)	(277)	(7.255)	(11.676)	(8.238)
PROFIT, PIERDERI (+/-) NET	(7.737)	56.571	33.055	(23.414)	81.210	26.938
Venituri totale din exploatare	1.197.995	1.386.228	1.066.903	1.169.076	1.430.944	1.209.306
Costuri totale de exploatare	(1.186.720)	(1.303.800)	(1.025.032)	(1.158.913)	(1.312.653)	(1.167.192)
Profit din exploatare	11.275	82.428	41.871	10.163	118.291	42.114
TOTAL VENITURI GLOBALE	1.300.928	1.480.249	1.113.901	1.263.208	1.526.186	1.257.313
TOTAL COSTURI GLOBALE	(1.312.643)	(1.412.468)	(1.080.799)	(1.289.251)	(1.426.247)	(1.227.461)
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(11.715)	67.781	33.102	(26.043)	99.939	29.852
Dividende calculate	14.280	-	-	14.280	-	-
Dividende platite	14.133	-	-	14.133	-	-

1. Analiza veniturilor din contractele cu clientii

1.1. Analiza veniturilor din contractele cu clientii ale companiei TMK-ARTROM (individual)

Veniturile totale individuale ale TMK-Artrom au scăzut cu 13,6% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 față de perioada încheiată la 31 decembrie 2018 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 14,6% (165 mil RON), precum și de scăderea altor vânzări (cu 9,3% sau 24 milioane RON) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 10,2%, respectiv 21,7 milioane RON.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK Artrom a scăzut ca urmare a scăderii volumului vânzărilor de țevi de la 200.565 tone la 187.496 tone (o scadere cu 6,5%) dar și a scaderii prețului mediu de vânzare al acestora cu 8,6% datorita evolutiei descrescatoare a cererii pe piata tevilor din otel fata de perioada precedenta.

Vânzările individuale ale TMK-Artrom de mărfuri (tagle, tevi si alte produse de otel) achizitionate din grupul TMK, au scazut în anul 2019 cu 10,2%, fata de anul precedent în principal datorită scaderii cantitative a produselor metalurgice (tagle, bloom-uri, țevi) achiziționate de la companii din cadrul grupului TMK. Vânzările de marfuri pe piața internă și la export au scazut la 73.085 tone in anul 2019 fata de 78.358 tone în anul 2018.

1.2. Analiza veniturilor din contractele cu clientii ale grupului TMK-ARTROM

Grupul obține venituri în principal din vânzarea țevelor din oțel industrial fără sudură către utilizatorii finali pe piețe din Europa și Americi. IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții necesită dezvăluiri cantitative și calitative cu privire la venit, soldurile contractelor, obligații de performanță, decizii semnificative și active recunoscute din costuri pentru a obține sau a executa un contract. În consecință, aceste venituri sunt denumite „Venituri din contracte cu clienții” pentru perioade care încep la data de 1 ianuarie 2018 sau ulterior acesteia, după adoptarea IFRS 15. Adoptarea IFRS 15 nu a avut un impact semnificativ asupra Situațiilor Financiare Consolidate si Individuale Neauditate, deoarece Grupul nu deține contracte de vânzări pe termen lung cu clienții. Toate celelalte venituri sunt descrise drept furnizări de servicii care se referă în principal la servicii de agenție prestate de către subsidiarele Societății în Statele Unite, respectiv Italia pentru alte părți, dar și alte servicii prestate de Grup către alte părți.



Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 18,6% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 față de perioada încheiată la 31 decembrie 2018 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 14,8% (167 mil RON), precum și de scăderea vânzărilor TMK-REȘITA de țagle și blumuri către terți (cu 90,5% sau 41,4 milioane RON) precum și de scăderea altor vânzări (cu 22,6% sau 57,6 milioane RON) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 23,5%, respectiv 58,8 milioane RON.

Scăderea veniturilor din producția de țevi vândute cu 167 milioane RON este datorată mai multor factori, și anume:

(i) scăderea volumului fizic al țevelor vândute de la 200.446 tone la 187.106 tone (reprezentând o scădere cu 6,7%) în special ca urmare a scăderii volumului de comenzi pe fondul cererii scăzute de țevi industriale în principal pe piața Americii (136 milioane RON influență)

(ii) structura țevelor vândute a influențat negativ în condițiile scăderii veniturilor obținute din vânzările de țevi premium cu 26,4 % (reprezentând 111 milioane RON), datorată scăderii volumului vânzărilor de țevi premium cu 14.099 tone (scădere cu 555 tone în Europa și scădere cu 13.544 tone în America) în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu 54.436 tone în perioada încheiată la 31 decembrie 2018 și creșterii cantitative a țevelor obișnuite cu 759 tone dar cu o scădere a prețului mediu de vânzare cu 8,4% (total influență 56 milioane RON)

(iii) scăderea prețurilor de vânzare în medie cu 8,7% ce reprezintă o scădere valorică de 115,8 milioane RON

(iv) creștere valorică de preț în sumă de 23,8 milioane RON din diferențe de curs valutar pentru vânzările în valută.

Pe fondul cererii scăzute de țagle la prețuri competitive, volumul vânzărilor de țagle produse de TMK REȘITA către alte părți decât TMK-Artrom a scăzut cu 16.281 tone de la 17.848 tone în perioada încheiată la 31 decembrie 2018 la 1.567 tone în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 (o scădere cantitativă cu 91,2%).

Volumul vânzărilor de mărfuri (țagle, blumuri, țevi) produse de alte părți decât TMK-Artrom (achiziționate de la alte societăți din cadrul grupului TMK) a scăzut cu 20,9% de la 92.483 tone înregistrate în perioada finalizată la 31 decembrie 2018 la 73.195 tone înregistrate în perioada finalizată la 31 decembrie 2019 datorită cererii reduse de țevi și țagle manifestate la nivel global.

Ca urmare a scăderii volumelor de vânzări ale companiei și filialelelor sale, a scăderii prețurilor de vânzare într-un ritm mai accentuat decât scăderea prețurilor materiilor prime și materialelor, a creșterii prețurilor la energie și gaze, în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 indicatorii principali, profitul (net) al perioadei și EBITDA Ajustată au fost în scădere comparativ cu perioada încheiată la 31 decembrie 2018.

2. Analiza cheltuielilor

2.1. Analiza cheltuielilor companiei TMK-ARTROM (individual)

2.1.1. Costul bunurilor vandute al companiei TMK-ARTROM (individual)

În ceea ce privește costul bunurilor vandute al companiei TMK-ARTROM, acestea se prezintă astfel:

Principalul cost de producție al companiei îl reprezintă costul cu materia primă, acesta reprezentând 73% din totalul costurilor de vânzare. Cheltuielile cu angajații în sectorul productiv (salarii, compensații acordate și cheltuieli cu contribuțiile sociale) reprezintă 11,5% din costul de vânzare al țevelor. Cheltuielile cu materialele consumabile (materiale auxiliare, scule tehnologice, piese de schimb, s.a.) reprezintă 3,7%; cheltuielile energetice (gaze naturale, energie electrică, apă) reprezintă 8,2%; cheltuielile cu amortizarea reprezintă 6%. Celelalte cheltuieli individuale sunt sub 1% din totalul costului de vânzare al țevelor.



	2019	2018	2017	Variatie 2019 vs 2018	Variatie 2018 vs 2017	% in Costul productiei vandute		
	<i>mii RON</i>	<i>mii RON</i>	<i>mii RON</i>	%	%	2019	2018	2017
Cheltuieli cu materii prime	616.820	661.768	506.499	-7%	31%	73,2%	71,6%	74,4%
Cheltuieli cu salarii, compensatii salariale si contributii sociale (nota 11.5)	96.817	87.877	73.962	10%	19%	11,5%	9,5%	10,9%
Materiale consumabile	55.548	58.945	44.882	-6%	31%	3,7%	4,6%	4,1%
Cheltuieli cu energia și utilitățile	69.229	58.469	52.795	18%	11%	8,2%	6,3%	7,8%
Amortizarea și deprecierea	50.253	44.878	40.316	12%	11%	6,0%	4,9%	5,9%
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	2.704	2.796	2.824	-3%	-1%	0,3%	0,3%	0,4%
Cheltuieli de transport	2.277	2.464	1.993	-8%	24%	0,3%	0,3%	0,3%
Taxe	2.713	2.527	1.298	7%	95%	0,3%	0,3%	0,2%
Reparații și întrețineri	3.158	2.588	2.263	22%	14%	0,4%	0,3%	0,3%
Asigurări	1.694	1.571	129	8%	1118%	0,2%	0,2%	0,0%
Cheltuieli cu chirii	191	622	472	-69%	32%	0,0%	0,1%	0,1%
Cheltuieli de deplasare	560	680	490	-18%	39%	0,1%	0,1%	0,1%
Cheltuieli de telecomunicații	74	75	89	-1%	-16%	0,0%	0,0%	0,0%
Alte cheltuieli	12	14	9	-14%	56%	0,0%	0,0%	0,0%
Total cost de producție	902.049	925.273	728.021	-3%	27%	107,1%	100,1%	107,0%
Variația stocurilor	(41.594)	11.652	(29.396)	-457%	-140%	-4,9%	1,3%	-4,3%
Cheltuieli privind mărfurile	177.081	198.615	213.775	-11%	-7%	21,0%	21,5%	31,4%
Venituri din producția de imobilizari corporale și necorporale	(24.627)	(16.538)	(17.189)	49%	-4%	-2,9%	-1,8%	-2,5%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 18)	6.559	3.690	(805)	78%	-558%	0,8%	0,4%	-0,1%
Cheltuieli declasare materiale	-	-	-			0,0%	0,0%	0,0%
Costul vânzărilor	1.019.468	1.122.693	894.405	-9%	26%			
Costul marfurilor	177.081	198.615	213.775	-11%	-7%	17,4%	17,7%	23,9%
Costul productiei vandute	842.386	924.078	680.630	-9%	36%	82,6%	82,3%	76,1%

Față de anul 2018 costul bunurilor vândute a scăzut în anul 2019 cu 9% iar în anul 2018 față de anul 2017 costul bunurilor vândute a crescut cu 26%.

Față de anul 2018, pe fondul scaderii producției cu 6%, a scaderii volumului vânzărilor de țevă cu 6,5% precum și a modificării poderii țevilor premium produse în totalul producției de țevi, costul vânzărilor de țevi producție TMK Artrom a scăzut în anul 2019 cu 9% (față de anul 2017, pe fondul creșterii producției cu 4% și a volumului vânzărilor de țevă cu 8%, costul vânzărilor de țevi producție TMK Artrom a crescut în 2018 cu 36%).

- cheltuielile cu materiile prime** au scăzut în anul 2019 față de anul 2018 cu 7% în principal ca urmare a modificării în structura a materiei prime utilizate în realizarea producției proprii TMK Artrom dar și a variației prețului în piață a oțelului și a fierului vechi.
- cheltuielile cu energia, gazele naturale și apa** au crescut în anul 2019 față de anul 2018 cu 18%, Costurile energiei și utilităților (gaz natural, electricitate, apă) totalizează 69 milioane RON, reprezentând 8,2% din costul total al producției vândute în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 (58 milioane RON, reprezentând 6,3% în perioada încheiată la 31 decembrie 2018).



Cheltuielile cu energia și utilitățile au crescut cu 26% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018, în principal din cauza influenței combinate a doi factori:

(i) modificarea prețurilor de achiziție a energiei și gazelor naturale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior;

(ii) scaderea consumurilor fizice de gaze naturale și de energie electrică ca urmare a scaderii producției de țevi la TMK-Artrom;

La TMK-Artrom prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 cu 30,8% respectiv, de la 287,4 lei/Mwh în 2018 la 375,9 lei/Mwh în 2019, iar prețul mediu al gazelor naturale a crescut cu 17,3% respectiv, de la 109,24 lei/Mwh în 2018 la 128,09 lei/Mwh în 2019.

c. cheltuieli cu protecția mediului. În anul 2019, TMK Artrom a constituit provizioane pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră în suma de 550 mii RON pentru deficitul de certificate aferent producției anului 2019. TMK Artrom a înregistrat în anul 2019 cheltuieli cu protecția mediului în suma de 668 mii RON reprezentând certificate predate la Registrul Unic European Gaze Cu Efect De Seră (RUEGES) corespunzător emisiilor de gaze cu efect de seră aferente producției anului 2018 și a anulat provizioanele, înregistrate anterior pentru producția obținută în 2018, în suma 668 mii RON.

În data de 3.06.2015, TMK Artrom a obținut exceptarea la plată a 60% din numărul certificatelor verzi aferente cotei obligatorii a TMK Artrom, conform Acordului de exceptare nr. 3 din 3.06.2015 eliberat de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului. Conform HG 495/2014 în coroborare cu Decizia Comisiei Europene nr. C (2014) 7287 final din 15 octombrie 2014, schema de ajutor de stat, adică exceptarea, va rămâne valabilă până în 2024. De asemenea, TMK Artrom beneficiază de scutirea la plată a accizelor pentru energie electrică și gaze naturale consumate pentru activități metalurgice, prevăzute la articolul 355, alineatul 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.

d. cheltuielile cu mărfurile vândute (activitatea comercială) au scăzut în 2019 cu 11% ca urmare a scăderii vânzărilor de marfuri (tagle, bloom-uri, tevi) achiziționate de la companii din cadrul grupului TMK și vândute de TMK Artrom atât local cât și la export dar și cu produsele comercializate de TMK Industrial Solutions LLC pe piața Americii de Nord (reamintim că TMK Industrial Solutions LLC a fost înființată de TMK Artrom în 2016).

e. cheltuieli cu personalul. În costul producției vândute cheltuielile cu personalul aferente personalului productiv au crescut în anul 2019 față de anul 2018 cu 10% ca rezultat al noilor angajați precum și a indexării salariilor cu rata inflației ca urmare a negocierilor cu sindicatele (și conform contractelor colective de muncă). Numărul mediu de salariați al TMK Artrom în anul 2019 a fost de 1498 persoane față de anul 2018 când a fost de 1.457 persoane și de 1.324 persoane în anul 2017. Numărul efectiv de salariați al TMK Artrom la 31.12.2019 a fost de 1.511 persoane față de 1486 persoane la 31.12.2018 și de 1.365 persoane la 31.12.2017.

f. S-au constituit ajustări de valoare pentru stocurile de semifabricate, produse finite și a producției în curs luând în considerare valoarea realizabilă netă la 31 Decembrie 2019. Valoarea ajustărilor de valoare pentru stocuri existente la 31.12.2019 sunt în sumă de 15.634 mii RON (31.12.2018: 9.075 mii RON).



2.1.2. Cheltuieli de vânzare și distribuție ale companiei TMK-ARTROM (individual)

Cheltuielile de vânzare și distribuție au scăzut cu 17 milioane RON sau 51%, până la 120 milioane RON, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, comparativ cu 137 milioane RON pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018. Scăderea este determinată în principal de scăderea volumului de vânzări de țevi producție TMK-ARTOM și a vânzărilor de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK dar și structurii acestora. Volumul vânzărilor de țevi producție TMK-Artrom către piața Americană a scăzut cu 19.496 tone țevi, dar către piața europeană a crescut cu 6.150 tone.

2.1.3. Costuri financiare inclusiv diferențe de curs valutar ale companiei TMK-ARTROM (individual)

TMK Artrom a înregistrat în anul 2019 pierdere financiară în sumă de 22.990 mii RON (în 2018 acestea au fost de 14.647 mii RON) ca urmare a creșterii cheltuielilor cu dobânzile și a diferențelor nefavorabile de curs valutar. Comparativ cu anul 2018, pierderea financiară a anului 2019 a crescut cu 57%. Cheltuielile cu dobânzile au crescut cu 42% în principal ca urmare a calculului de dobândă aferente datoriei către TMKEUROPE pentru achiziția filialei TMK RESITA și a creșterii pierderilor nete din diferențe de curs valutar cu 470%.

În conformitate cu prevederile Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 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 RON/EUR și RON/USD. care a evoluat de la 4,5245 RON/EUR la 31.12.2015 la 4,5411 RON/EUR la 31.12.2016 la 4,6597 RON/EUR la 31.12.2017 la 4,6639 RON/EUR la 31.12.2018 la 4,7793 RON/EUR la 31.12.2019, respectiv de la 4,1477 RON/USD (31.12.2015) la 4,3033 RON/USD (31.12.2016). la 3,8915 RON/USD (31.12.2017) la 4,0736 RON/USD (31.12.2018) la 4,2608 RON/USD la 31.12.2019 a dus la înregistrarea de pierderi de curs valutar în suma în de 2.034 mii RON în 2017, de 2.873 mii RON în 2018 și de 16.380 mii RON în anul 2019.

2.2. Analiza cheltuielilor grupului TMK-ARTROM

2.2.1. Costul bunurilor vandute al Grupului TMK-ARTROM

În ceea ce privește costul bunurilor vândute al Grupului, situația se prezintă astfel:

	2019	2018	2017	Variation 2019 vs 2018	Variation 2018 vs 2017	% in Cost of sales (of sold production)		
	mii RON	mii RON	mii RON	%	%	2019	2018	2017
Cheltuieli cu materii prime	327.201	392.316	414.397	-17%	-5%	41,3%	44,6%	53,5%
Cheltuieli cu salarii, compensatii salariale și contribuții sociale (nota 11.5)	143.629	129.854	113.664	10,6%	14%	18,1%	14,8%	14,7%
Materiale consumabile	151.049	156.396	120.718	-3%	30%	15,20%	15,49%	12,72%
Cheltuieli cu energia și utilitățile	141.970	112.289	110.873	26%	1%	17,9%	12,8%	14,3%
Amortizarea și deprecierea	81.032	73.661	69.434	10%	6%	10,2%	8,4%	9,0%
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	7.936	3.930	3.918	102%	0%	1,0%	0,4%	0,5%
Cheltuieli de transport	2.277	2.465	1.993	-8%	24%	0,3%	0,3%	0,3%
Taxe	4.292	4.332	2.754	-1%	57%	0,5%	0,5%	0,4%
Reparații și întrețineri	5.516	3.933	3.277	40%	20%	0,7%	0,4%	0,4%

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Asigurări	2.785	2.500	267	11%	836%	0,4%	0,3%	0,0%
Cheltuieli cu chirii	632	1.374	796	-54%	73%	0,1%	0,2%	0,1%
Cheltuieli de deplasare	723	1.015	646	-29%	57%	0,1%	0,1%	0,1%
Cheltuieli de telecomunicații	100	103	118	-3%	-13%	0,0%	0,0%	0,0%
Alte cheltuieli	12	14	9	-14%	56%	0,0%	0,0%	0,0%
Total cost de producție	869.153	884.183	842.864	-2%	5%	109,7%	100,6%	108,8%
Variația stocurilor	(52.861)	10.844	(45.052)	-587%	-124%	-6,7%	1,2%	-5,8%
Cheltuieli privind mărfurile	177.812	231.503	241.262	-23%	-4%	22,4%	26,3%	31,2%
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(30.644)	(20.257)	(22.191)	51%	-9%	-3,9%	-2,3%	-2,9%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 18)	6.625	3.803	(1.206)	74%	-415%	0,8%	0,4%	-0,2%
Cheltuieli de clasare materiale	19	429	52	-96%	725%	0,0%	0,0%	0,0%
Costul vânzărilor	970.104	1.110.506	1.015.728	-13%	9%			
Costul marfurilor	177.812	231.503	241.262	-23%	-4%	18,3%	20,8%	23,8%
Costul producției vandute	792.292	879.003	774.466	-10%	13%	81,7%	79,2%	76,2%

Principalul cost de producție al Grupului în anul 2019 îl reprezintă costul cu materia prima constând în fier vechi, feroaliaje și prafuri de turnare folosite în procesul de producție al țaglei de către TMK Reșița, acesta reprezentând 41% din totalul costurilor de vânzare al producției vândute a Grupului ((45% în anul 2018 și 54% în anul 2017). Cheltuielile cu salarii în sectorul productiv (salarii, compensații acordate și cheltuieli cu contribuțiile sociale) reprezintă 18,1% din costul de vânzare al producției Grupului (14,8% în anul 2018 și, respectiv, 14,7% în 2017). Cheltuielile cu materialele consumabile (materiale auxiliare, scule tehnologice, piese de schimb, s.a.) reprezintă 15,2% (fata de 15,5% în anul 2018 și, respectiv, 12,7% în anul 2017). Cheltuielile cu energia (gaze naturale, energie electrică, apă) reprezintă 17,9% (fata de 12,8% în anul 2018 și, respectiv, 14,3% în anul 2017). Cheltuielile cu amortizarea reprezintă 10% (fata de 8% în anul 2018 și, respectiv, 9% în anul 2017). Celelalte cheltuieli individuale sunt sub 1% din totalul costului de vânzare al producției Grupului.

În perioada 2019-2018 s-au înregistrat următoarele variații ale costurilor bunurilor vândute de Grup:

Materia prima

Componenta principală a costului producției vândute a Grupului este reprezentată de costurile materiei prime a acesteia, cum ar fi fierul vechi și feroaliajele utilizate în cadrul TMK-Reșița în procesul de producție al țaglei și blumurilor din oțel, reprezentând 41,7% din costul total al producției vândute a Grupului în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (44,6% în perioada încheiată la 31 decembrie 2018).

Cheltuielile cu materia primă ale Grupului au scăzut cu 17% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu perioada încheiată la 31 decembrie 2018, în principal datorită reducerii producției de oțel lichid la TMK-Reșița. Scăderea costurilor cu materii prime a fost influențată și de scăderea cu 7,6% a prețului mediu de achiziție al fierului vechi. Prețul mediu de achiziție al fierului vechi a scăzut cu 87 lei/tonă de la 1.280 lei/ tonă în perioada încheiată la 31 decembrie 2018 la 1.193 lei/ tonă în perioada încheiată la 31 decembrie 2019.

Energie și utilități

Costurile energiei și utilităților (gaz natural, electricitate, apă) totalizează 142 milioane RON, reprezentând 18% din costul total al producției vândute în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 (112 milioane RON, reprezentând 13% în perioada încheiată la 31 decembrie 2018).

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Cheltuielile cu energia și utilitățile au crescut cu 26% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018, în principal din cauza influenței combinate a trei factori:

- (i) modificarea prețurilor de achiziție a energiei și gazelor naturale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior;
- (ii) scăderea consumurilor fizice de gaze naturale și de energie electrică ca urmare a scaderii producției de țevi la TMK-Artrom;
- (iii) scăderea consumului efectiv de energie electrică și gaze la TMK-Reșița din cauza reducerii producției de oțel lichid cu 9%.

La TMK-Artrom prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 cu 30,8% respectiv, de la 287,4 lei/Mwh în 2018 la 375,9 lei/Mwh în 2019, iar prețul mediu al gazelor naturale a crescut cu 17,3% respectiv, de la 109,24 lei/Mwh în 2018 la 128,09 lei/Mwh în 2019. La TMK-Reșița prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 cu 33,8% respectiv, de la 258 lei/Mwh în 2018 la 345,3 lei/Mwh în 2019 (pret mediu aferent energie electrică de 220V și 110V), iar prețul mediu al gazelor naturale a crescut cu 18% pentru aceeași perioadă, respectiv de la 123 lei/Mwh în 2018 la 145 lei/Mwh în 2019.

În ceea ce privește factorii care afectează piața locală din România, în special prețurile la energie, la sfârșitul lunii decembrie 2019, Guvernul României a emis în decembrie 2019 Ordonanță de urgență nr 81/2019 pentru modificarea OUG nr.115/2011 prin care Guvernul României se angajează să implementeze o schemă de ajutor de stat pentru compensarea marilor consumatori de energie cu privire la o parte din costurile lor cu emisii indirecte, schemă de ajutor de stat care este o transpunere a prevederilor rezultată din Ghidul UE ETS 2012/C 158/04. Ghidul European definește lista sectoarelor industriale care se califică pentru subvenția directă, precum și formula de implementare, în cele mai mici detalii iar OUG 81/2019 a preluat integral prevederile acestei reglementări Europene.

Astfel de scheme europene sunt în vigoare începând cu 2012 și sunt deja aplicate în 12 state europene printre care și Germania, Franța, Spania unde TMK-ARTROM are concurenți puternici. Acest sistem oferă subvenții directe pentru compensarea costurilor aferente emisiilor de gaze cu efect de seră trecute în prețul electricității, pentru agenții economici din diverse domenii de activitate, cu scopul de a le păstra competitivitatea. Cum concurenții noștri din Europa de Vest, în special din Germania, Franța și Spania beneficiază de ani buni de aceste subvenții iar companiile din România nu, aceasta aplicare inegală în Uniunea Europeană a creat un dezechilibru în ceea ce privește egalitatea de șanse în concurența dintre producătorii de oțel și țevi din România și cei din țările care au aplicat această reglementare europeană încă din 2012. Noua OUG81/2019 este menită să repare o parte din acest dezechilibru și să aducă companiile din România într-o situație de concurență egală cu cele din țările care au aplicat această schemă de ani buni.

Pentru TMK-ARTROM și TMK-RESITA, precum și pentru companii din alte 15 sectoare industriale românești, și opt sub-sectoare (așa cum sunt ele reglementate de Ghidul UE ETS 2012/C 158/04), aceste compensații au rolul de a contracara prețul foarte mare al energiei în costurile totale. Mai mult, fondurile pentru compensarea efectivă provin din veniturile obținute în urma licitării certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră atribuite în mod gratuit de UE României. Astfel, schema este susținută direct prin acest mecanism implementat în Uniunea Europeană și nu afectează restul consumatorilor români.

Cheltuieli cu protecția mediului

În anul 2019, TMK Artrom a constituit provizioane pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră în suma de 550 mii RON pentru deficitul de certificate aferent producției anului 2019. TMK Artrom a înregistrat în anul 2019 cheltuieli cu protecția mediului în suma de 668 mii RON reprezentând certificate predate la Registrul Unic European Gaze Cu Efect De Seră (RUEGES) corespunzător emisiilor de gaze cu efect



de seră aferente producției anului 2018 și a anulat provizioanele, înregistrate anterior pentru producția obținută în 2018, în suma 668 mii RON.

În data de 3.06.2015, TMK Artrom a obținut exceptarea la plată a 60% din numărul certificatelor verzi aferente cotei obligatorii a TMK Artrom, conform Acordului de exceptare nr. 3 din 3.06.2015 eliberat de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului. Conform HG 495/2014 în coroborare cu Decizia Comisiei Europene nr. C (2014) 7287 final din 15 octombrie 2014, schema de ajutor de stat, adică exceptarea, va rămâne valabilă până în 2024.

De asemenea, TMK Artrom 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.

În data de 3.06.2015, TMK Resita a obținut exceptarea la plată a 85% din numărul certificatelor verzi aferente cotei obligatorii a TMK Resita conform Acordului de exceptare nr. 4 din 3.06.2015 (TMK Resita) eliberate de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului. Conform HG 495/2014 în coroborare cu Decizia Comisiei Europene nr. C (2014) 7287 final din 15 octombrie 2014, schema de ajutor de stat, adică exceptarea, va rămâne valabilă până în 2024 în cazul ambelor societăți.

Cheltuieli cu salariile, compensații salariale și contribuția la asigurările sociale

Cheltuielile cu angajații din sectorul de producție (cheltuieli cu salarii, compensații și contribuția la asigurările sociale) reprezintă 143,6 milioane RON, însemnând 18,1% din costul total al producției vândute în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 (129,8 milioane RON, reprezentând 14,8% în perioada încheiată la 31 Decembrie 2018). Costurile cu forța de muncă au crescut cu 10,6% sau 13,8 milioane RON pentru în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 în comparație cu perioada încheiată la 31 Decembrie 2018 ca rezultat al noilor angajați precum și a indexării salariilor cu rata inflației ca urmare a negocierilor cu sindicatele (și conform contractelor colective de muncă).

Consumabile (materiale)

Cheltuielile cu consumabilele (materiale auxiliare, instrumente tehnologice, piese de schimb etc.) totalizează 120,4 milioane RON, reprezentând 15,4% din costul total al producției vândute în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019.

Cheltuielile au scăzut cu 3,4% comparativ cu perioada încheiată la 31 decembrie 2018 (în valoare totală de 136,1 milioane RON, reprezentând 15,5% din costul total al producției vândute). Având în vedere faptul că Grupul desfășoară un program de reparații și mentenanță pentru unitățile sale, se așteaptă ca aceste costuri să rămână relativ constante de la an la an. Cheltuielile cu consumabilele luate în calcul sunt materialele consumabile (151 milioane RON în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019) diminuate cu veniturile din producția de imobilizări corporale și necorporale (30,6 milioane RON în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019).

Din totalul costurilor cu consumabilele (materialele) ale Grupului menționăm în mod expres costurile suportate cu electrozii de grafit folosiți în procesul tehnologic al TMK-Resita întrucât acestea sunt unele dintre cele mai importante consumabile folosite în producția TMK-Resita, și care au reprezentat 24,4% din totalul costurilor cu materialele consumabile ale Grupului în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 comparativ cu 21,2% din costul total al materialelor consumabile în anul finalizat la 31 decembrie 2018.

Costuri de vânzare și distribuție

Costurile de vânzare și distribuție constau în cheltuieli asociate cu vânzarea produselor Grupului, inclusiv transportul produselor finite și a mărfurilor, comisionul agenților, impozite (partea principală reprezentată de taxele la import din Statele Unite), asigurare, materiale și salarii asociate. Cheltuielile cu vânzările și distribuția au scăzut cu 15,8 milioane RON, sau cu 12,2%, ridicându-se la 115 milioane RON în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019, de la 130,8 milioane RON în perioada încheiată la 31 Decembrie 2018.

Scăderea este determinată în principal de scăderea volumului de vânzări de țevi producție TMK-ARTOM și a vânzărilor de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK dar și structurii

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

acestora. Volumul vânzărilor de tevi producție TMK-Artrom catre piata Americana a scazut cu 19.496 tone tevi, dar catre piata europeana a crescut cu 6.150 tone:

- cheltuielile cu impozitele si taxele plătite la destinația bunurilor exportate au scăzut în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019 față de perioada încheiată la 31 Decembrie 2018 datorita scăderii volumului vânzărilor catre clienti din SUA. Începând cu luna mai 2018 a fost introdusă taxa de import pe anumite produse din otel în SUA (conform secțiunii 232) de 25 %, taxa care afecteaza produsele din otel pe care TMK Artrom le-a achiziționat de la societatile din grupul TMK și le-a vândut în SUA. Pentru produsele similare din otel de origine europeană, taxa de 25% a fost introdusă începând cu 1 iunie 2018. Cheltuielile cu aceste taxe înregistrate la sfârșitul perioadei încheiate la 31 Decembrie 2019 au fost de 23,4 milioane RON față de 25,7 milioane RON la sfârșitul perioadei încheiate la 31 Decembrie 2018, care au fost în general recuperate prin creșterea prețurilor de vânzare către clienți.
- cheltuielile privind prestațiile externe, reprezentând cheltuieli de transport, cheltuieli portuare, comisioane de agenție, au scazut cu 12,7 milioane RON, sau cu 15,7%, ridicându-se la 68,2 milioane RON în perioada încheiată la 31 Decembrie 2019, de la 80,9 milioane RON în perioada încheiată la 31 Decembrie 2018, în principal datorită scăderii volumului de vânzări.

EBITDA ajustată

Definim EBITDA ca profitul/(pierdere) exercițiului financiar care exclude costurile financiare și veniturile financiare, impozitul pe profit (venituri)/cheltuiala, deprecierea și amortizare și (câștigul net) / pierdere netă din diferențe de curs valutar

EBITDA ajustată este determinată ca profitul/(pierdere) exercițiului financiar care exclude costurile financiare și veniturile financiare, impozitul pe profit (venituri)/cheltuiala, deprecierea și amortizarea, mai puțin amortizarea inclusă în costul producției nevândute, (câștigul net) / pierdere netă din diferențe de curs valutar, deprecierea/(reluare depreciere) 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/pierdere asociaților și a altor elemente nemonetare, nerecurente și excepționale (cheltuieli sociale).

- Managementul Grupului scade amortizarea stocului de produse finite și producției neterminate din EBITDA, astfel încât EBITDA Ajustată reflectă numai amortizarea legată de producția vândută și, prin urmare, reflectă numai câștigurile realizate. Grupul consideră că această ajustare are ca rezultat un indicator mai reprezentativ al performanței financiare de bază a Grupului în perioada respectivă. Amortizarea stocurilor de produse finite și producției neterminate se calculează prin (A) calcularea unui procent reprezentat de amortizarea în costul total al producției Grupului pentru perioada respectivă și (B) multiplicarea acestui procent cu valoarea stocului de produse finite și producția neterminată (care la rândul ei este calculată ca suma valorii produselor finite în tranzit și valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare) și (C) calcularea variației nete a sumei calculată în (B) din perioada anterioară.
- Câștigurile / pierderile din vânzarea de imobilizări corporale și deprecierea/(reluare depreciere) din active imobilizate, precum și variațiile provizioanelor sunt adăugate înapoi la EBITDA pentru a calcula EBITDA Ajustată deoarece aceste elemente reprezintă costuri nemonetare pe care, conducerea Grupului nu le consideră reprezentative pentru performanța operațională. Mișcările în provizioane și ajustările de valoare includ ajustări de valoare pentru stocuri și provizioane pe termen scurt, din care au fost excluse provizioanele pentru bonusurile manageriale.
- Cheltuielile sociale se adună la EBITDA în calculul EBITDA Ajustată deoarece se consideră că acestea nu sunt legate de activitatea operațională, iar o parte din acestea, cum ar fi cheltuielile de sponsorizare și caritabile, sunt elemente nemonetare deoarece acestea sunt deduse din impozitul pe venit datorat, conform Codului Fiscal.



Cheltuielile sociale sunt calculate ca sumă din:

- Cheltuieli cu acțiunile sociale reprezentând sume plătite sindicatelor conform Contractelor Colective de Muncă din companiile din cadrul Grupului, sume plătite pentru evenimente sociale, culturale și sportive organizate pentru salariați și copiii acestora;
- Cheltuieli cu sponsorizări și donații conform legii;
- Cheltuieli cu servicii profesionale reprezentând cotizații și contribuții pentru asociațiile profesionale UNITUB și UNIROMSIDER;
- Cheltuieli cu personalul din dispensarele medicale reprezentând cheltuieli salariale, cheltuieli cu asigurările sociale și alte compensații salariale aferente personalului din dispensarele medicale din cadrul Grupului.

Definim **marja EBITDA ajustată** ca raportul procentual dintre EBITDA ajustată și venituri din contractele cu clienții.

Consolidat	31 Decembrie 2019 LEI	31 Decembrie 2018 LEI	31 Decembrie 2017 LEI
EBITDA Consolidată Ajustată	96.610.893	205.664.113	122.467.317
Marja EBITDA Consolidată Ajustată	8,3%	14,4%	10,1%

EBITDA ajustată consolidată a scăzut în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 cu 109,1 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 31 decembrie 2018 (o scădere cu 53,02%, de la 205,6 milioane lei la 96,6 milioane lei) .

Marja EBITDA ajustată consolidată aferentă anului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 este de 8,3% față de 14,4% în anului financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Individual	31 Decembrie 2019 LEI	31 Decembrie 2018 LEI	31 Decembrie 2017 LEI
EBITDA Ajustată	70.839.933	135.885.402	88.854.930
Marja EBITDA Ajustată	5,9%	9,8%	8,3%

EBITDA ajustată individual a scăzut în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 cu 65,04 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 31 decembrie 2018 (o scădere cu 47,9%, de la 135,9 milioane lei la 70,8 milioane lei) ca urmare a scăderii volumelor de vânzări în special în piața Americii, a scăderii prețurilor de vânzare și a creșterii costurilor energetice.

Marja EBITDA ajustată individuală aferentă anului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 este de 5,9% față de 9,8% în anului financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Indicatori Consolidat în LEI	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Profitul (pierdere) exercițiului financiar	-23.415.132	81.210.083	26.938.211
Amortizare	86.601.199	77.769.930	72.695.431
Costuri financiare	18.865.107	15.290.361	10.676.878
Venituri financiare	-240.004	-8.654	-22.706
Diferențe de curs valutar	17.581.283	3.069.789	1.606.753
Impozit pe profit	-2.628.749	18.729.031	2.914.209

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

EBITDA	96.763.704	196.060.540	114.808.776
Ajustări	-152.811	9.603.572	7.658.541
- Amortizarea în stoc a produselor finite și producției neterminate	-6.668.741	759.902	913.365
- Castig(-)/pierdere (+) din cedarea imobilizărilor corporale și deprecierea (+)/stornare depreciere (-) din active imobilizate	-4.276.415	1.128.345	1.655.048
- Modificări în provizioane și indemnizații	7.489.490	5.139.989	3.138.797
- Cheltuieli sociale	3.302.855	2.575.337	1.948.394
EBITDA Ajustată	96.610.893	205.664.113	122.467.317

(1) Reconcilierea amortizării în stoc a produselor finite și producției neterminate este prezentată mai jos:

Descriere în LEI	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Cheltuielile cu amortizarea incluse în costul producției în perioada raportată	81.032.334	73.661.221	69.434.320
Costul producției în perioada raportată	869.153.423	884.182.946	842.864.176
Ponderea amortizării în costul total de producție (A)	9,32%	8,33%	8,24%
Valoarea produselor finite și a produselor în tranzit la sfârșitul perioadei de raportare	89.060.733	74.102.208	82.907.606
Valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare	142.555.314	105.049.692	107.493.242
Valoarea stocurilor la sfârșitul perioadei de raportare	231.616.047	179.151.900	190.400.848
Total stocuri x% din amortizare în costul total de producție - = Amortizare în stocuri (B)	21.593.873	14.925.133	15.685.034
Variația amortizării în stocuri incluse în EBITDA Ajustată (C)	6.668.741	(759.902)	(916.302)

(2) Reconcilierea cheltuielilor sociale este prezentată mai jos:

Consolidat	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	LEI	LEI	LEI
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.815.369	1.527.988	1.265.223
Cheltuieli cu sponsorizarea și donații	703.244	348.870	175.390
Cheltuieli cu servicii profesionale cotizații asociații profesionale	248.291	230.464	200.339
Total cheltuieli cu personalul din dispensarele medicale din care:	535.951	468.015	307.442
Cheltuieli salariale aferente personalului din dispensarele medicale	479.759	428.029	234.377
Cheltuieli cu asigurările sociale aferente personalului din dispensarele medicale	19.494	14.310	58.521

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Alte compensații salariale aferente personalului din dispensarele medicale	36.698	25.675	14.543
Total	3.302.855	2.575.337	1.948.394

Cheltuieli generale și administrative ale grupului TMK-ARTROM

Cheltuieli generale și administrative au crescut cu 4,5 milioane RON sau 6,9 %, până la 70 milioane RON pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 față de 65,6 milioane RON pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018.

Cheltuielile generale și administrative ca procent din veniturile totale au crescut pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 la 6%, față de 4,5% pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Costuri financiare inclusiv diferențe de curs valutar ale grupului TMK-ARTROM

Grupul TMK-ARTROM a înregistrat în anul 2019 pierdere financiară în suma de 36.206 mii RON (2018: 18.351 mii RON 2017: 12.261mii RON;) ca urmare a creșterii cheltuielilor cu dobânzile și a diferențelor nefavorabile de curs valutar. Comparativ cu anul 2018, pierderea financiară a grupului în anul 2019 a crescut cu 97%. Cheltuielile cu dobânzile au crescut cu 23% ca urmare a creșterii volumului creditelor și ratelor dobânzilor și a creșterii pierderilor nete din diferențe de curs valutar cu 473%.

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 indirecta	2019 individual	2018 individual	2017 individual	2019 consolidat	2018 consolidat	2017 consolidat
	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON	mii RON
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE						
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	(11.715)	67.781	33.102	(26.044)	99.939	29.852
Plus / Minus ajustările din:	0	0	0	0	0	0
Amortizare	53.305	46.975	42.050	86.601	77.770	72.695
Creștere / (anulare) de provizioane	(687)	1.559	4.040	(1.009)	3.924	4.438
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	6.922	3.014	(574)	7.224	4.446	308
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare	12.333	3.822	489	13.180	3.846	1.552
Variația beneficiilor la pensionare	335	340	284	723	656	565
Rezultat din cedări de active imobilizate	368	877	1.521	(4.276)	1.128	1.655
Dobânda și cheltuieli asociate, net	15.537	11.026	8.387	17.176	13.746	11.019
Alte elemente nemonetare din hedge	0	0	0	0	0	0
Alte venituri	0	0	0	0	0	-448
Venituri din dividende	-10142	0	0	0	0	0
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	0	0	0	368	366	126
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:						

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Descrășteri / (creșteri) ale stocurilor	(58.523)	29.377	(82.314)	(35.364)	1.178	(93.770)
Descrășteri / (creșteri) ale creanțelor comerciale �i a altor creanțe �i plăți în avans	37.187	(54.756)	10.674	48.893	(39.767)	(66.869)
(Descrășteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	47.126	(45.570)	27.449	19.042	(62.171)	147.329
mai puțin:	-	-	-	-	-	-
Dobânzi plătite	(13.643)	(10.902)	(8.027)	(15.516)	(13.628)	(10.679)
Impozitul pe profit plătit	-	(1.104)	(3.537)	(122)	(2.953)	(5.761)
Impozit pe dividende platit	(54)	-	-	(54)	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)	78.350	52.439	33.545	110.822	88.480	92.012
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE						
Încasări din cedarea activelor corporale	233	4.028	559	11.094	5.173	2.514
Achiziții de active corporale �i necorporale	(77.412)	(74.624)	(125.984)	(115.661)	(98.110)	(180.821)
Achiziții de investiții imobiliare	-	-	-	-	-	-
Rambursări credite acordate	-	-	314	-	-	-
Dividende �ncasate	9.606	-	-	-	-	-
Dobânzi �ncasate	6	3	2	240	9	23
Plăți ale datoriilor din activități de investiție	(8.872)	3	2	(8.872)	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)	(76.439)	(70.592)	(125.110)	(113.198)	(92.929)	(178.284)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	-	-	-	-	-	-
Beneficii din creșterea capitalului	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	(14.080)	-	-	(14.080)	-	-
�mprumuturi primite	184.919	49.674	154.196	184.919	49.674	154.196
Rambursarea împrumuturilor	(181.005)	(24.762)	(68.206)	(181.005)	(24.762)	(68.206)
Rambursarea leasingurilor	(1.955)	(660)	(372)	(7.835)	(6.040)	(5.325)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)	(12.121)	24.253	85.618	(18.000)	18.873	80.664
Creștere / (descre�tere) netă a numerarului �i echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)	(10.209)	6.100	(5.947)	(20.377)	14.424	(5.608)
Numerar �i echivalente de numerar la începutul perioadei	16.925	10.825	16.772	31.331	16.907	22.515
Numerar �i echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	6.716	16.925	10.825	10.955	31.331	16.907

Fluxul de numerar din activități de exploatare a crescut în anul 2019 fa   de perioada anterioară ca urmare a creșterii datoriilor comerciale, a stocurilor  i descre terii creanțelor comerciale.

Fluxul de numerar din activități de exploatare a crescut în anul 2018 fa   de perioada anterioară ca urmare a creșterii veniturilor  i creșterii profitului înainte de impozitare.

Fluxul de numerar din activități de investiții a scazut în anul 2019 fa   de anul 2018 pe de o parte ca urmare a platilor efectuate pentru achizițiile filialelor TMK ITALIA srl in suma de 1.730.800 EUR si pentru TMK RESITA in suma de 100.000 EUR precum si a platilor efectuate pentru achiziții de imobilizări corporale si a crescut pe de alta parte cu dividendele incasate de la filialele TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS si TMK ITALIA.

Fluxul de numerar din activități de investiții a crescut în anul 2018 fa   de anul 2017 ca urmare a scaderii volumului de plăți pentru achiziții de imobilizări corporale în principal ca urmare a punerii în funcțiune a proiectului de investiții „Complex de tratamente termice”.

Fluxul de numerar din activități de investiții a scazut în anul 2017 fa   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”.



Fluxul de numerar din activități de finanțare a scăzut în anul 2019 față de anul 2018 în special ca urmare a faptului ca au avut loc rambursări de credite și împrumuturi.

În anul 2019, la creditele pentru finanțarea capitalului circulant tragerile au depășit rambursările cu suma netă de 4,7 milioane euro (spre deosebire de anul 2018 când suma netă cu care tragerile au depășit rambursările a fost de 4,9 milioane euro); în schimb în ceea ce privește creditul de investiții de la BCR ERSTE- 7 ani, în anul 2019 s-au rambursat 4,76 milioane euro față de anul 2018 când nu au existat rambursări ci dimpotriva trageri în suma de 3,68 milioane euro.

În ceea ce privește împrumuturile în anul 2019 societatea a rambursat și 1 milion USD din împrumutul intragrup pe termen lung contractat de la TMKE (fost AVAS), în vreme ce în anul 2018 societatea a rambursat 3,3 milioane euro către TMK EUROPE, reprezentând credite contractate în anii 2016-2017.

Fluxul de numerar din activități de finanțare a scăzut în anul 2018 față de anul 2017 în special ca urmare a faptului ca majoritatea tragerilor la creditul de investiții BCR ERSTE- 7 ani au avut loc în 2017.

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

În ceea ce privește evoluția fluxurilor de numerar din activitatea de exploatare a Grupului în perioada 2017-2019, putem spune ca principalele influențe se datorează:

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare a crescut în anul 2019 față de anul 2018 în principal datorită scaderii profitului perioadei pe de o parte și creșterii datoriilor comerciale precum și a scaderii creanțelor comerciale.

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare în perioada 2016-2018 a crescut în principal datorită creșterii volumului de vânzări și datorită creșterii prețurilor. În mai 2016 a fost creat TMK Industrial Solutions LLC (societate comercială SUA), care a condus la o creștere în America a volumelor de vânzări de țevi produse de TMK-ARTROM de la 5 % în 2016 la 25 % în 2018. De asemenea, concentrarea pe produsele PREMIUM (creșterea procentajului de mare valoare adăugate produselor în structura de vânzare), a fost posibil datorită investițiilor efectuate în ultimii ani (în februarie 2018 a fost pus în funcțiune complexul de tratamente termice, o investiție de 36 mil Euro) se reflectă în creșterea EBITDA din 81 mil lei în 2016 (10,6 % marja de EBITDA) la 203 milioane Lei în 2018 (14,6 % marja de EBITDA).

În 2017 creanțele comerciale în piața americană, au crescut cu 27 milioane lei iar cele din piața europeană cu 17 milioane lei, de asemenea, în 2018 creanțele comerciale în piața americană și piața europeană au crescut, ca urmare a creșterii volumului vanzarilor atata cantitativ cat si valoric și în plus față de 2017 datoriile comerciale pentru activitatea de comercializare a marfurilor datorate PAO TMK s-au redus (plătit).

Fluxul de numerar din activitatea de investiții a fost foarte mare în perioada 2016-2019 datorită programului de investiții ale acelei perioade.

Fluxul de numerar din activități de investiții a scăzut în anul 2019 față de anul 2018 ca urmare a plăților efectuate pentru achizițiile filialelor TMK ITALIA srl în suma de 1.730.800 EUR și pentru TMK RESITA în suma de 100.000 EUR precum și a plăților efectuate pentru achiziții de imobilizări corporale.

În februarie 2018 a fost pus în funcțiune complexul de tratamente termice, o investiție de 36 mil Euro. În 2016 și 2017 s-au folosit credite pentru investiții când fluxul de numerar din activitatea de exploatare nu a fost suficient, de aceea se înregistrează o creștere în 2017 fluxul de numerar din activități de finanțare (creștere de credit de investiții BCR).

În anul 2019 fluxul de numerar din activități de finanțare a scăzut față de anul 2018 în special ca urmare a faptului ca au avut loc rambursări de credite și împrumuturi.

Indicatori financiari:

Indicatori financiari	2019 individual	2018 individual	2017 individual	2019 consolidat	2018 consolidat	2017 consolidat
Indicatorul lichidității curente (capitalului circulant)	1,33	1,37	1,26	1,11	1,16	1,03
Indicatorul lichidității imediate (test acid)	0,73	0,88	0,72	0,49	0,61	0,50

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Indicatorul gradului de îndatorare	47,5%	45,1%	28,7%	47%	44,2%	23,6%
Indicatorul acoperirea dobanzilor	0,25	7,40	6,49	-0,50	8,50	4,45
Viteza de rotație a stocurilor (Rulajul stocurilor)	4,41	5,07	4,51	3,01	3,58	3,73
Numarul de zile de stocare	83	72	81	121	102	98
Viteza de rotație a debitorilor-clienți	77	66	72	84	73	73
Viteza de rotație a creditelor-furnizor	57	52	69	99	95	95
Viteza de rotație a imobilizarilor corporale	1,86	2,23	1,76	1,02	1,26	1,07
Viteza de rotație a activelor totale	0,78	0,93	0,91	0,65	0,79	0,68
Rentabilitatea capitalului angajat	0,003	0,07	0,05	-0,01	0,09	0,03
Marja bruta din vanzari	15%	19%	16%	0,17	0,22	0,16

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.

Datoriile curente au crescut cu sumele de plată către PAO TMK pentru produsele metalurgice destinate comercializării.

Valorile consolidate ale acestui indicator înregistrează o scădere în anul 2019 față de perioada precedentă ca urmare scaderii activelor curente într-o măsură mai mare decât a creșterii datoriilor curente.

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 împrumuturilor pe termen lung în urma rescaderării termenului scurt al acestora.

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

Față de anul precedent, acest indicator a scăzut ca urmare a scaderii 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 crescut în anul 2019 față de anul precedent în concordanță cu scăderea 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 crescut în anul 2019 față de anul 2018 ca urmare și a scaderii 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 (taglă) de la unicul furnizor TMK REȘITA pentru care plățile se fac în avans. Acest indicator a scăzut în anul 2019 la 57 de zile față de 52 zile în 2018.



Viteza de rotație a imobilizărilor corporale evaluează eficiența managementului imobilizărilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. Acest indicator a scăzut în 2019 față de anul 2018, ca urmare a scaderii 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 2019, acest indicator a scăzut ca urmare a scaderii 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 scăzut față de anul 2018 datorită scaderii profitului brut

Marja bruta din vânzări este mai mică în anul 2019 față de anii precedenți ca urmare a scaderii volumului de vânzări precum și scaderii prețului mediu de vânzare.

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

Indicatori	2019	2018	2017
Producția de țevi(to)	187.667	199.878	192.685
Vânzări de țevi (to)	187.496	200.565	185.614
Producție de țevi/Salariat (to/sal)	125,28	137,18	145,53
Vânzări de țevi/Salariat (to/sal)	125,16	137,66	140,19

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

Indicatori	2019	2018	2017
Producția de țevi(to)	187.667	199.878	192.685
Vânzări de țevi (to)	187.106	200.446	185.416
Producție de țevi/Salariat (to/sal)	81,70	88,87	93,17
Vânzări de țevi/Salariat (to/sal)	81,46	89,13	89,66

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 bilanța 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.

Compartimentele de Contabilitate și Financiar exploatează aceste aplicații pe bază de conturi de acces personale pentru fiecare utilizator. Modulele 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.

Securitatea și integritatea bazelor de date se realizează prin facilitățile oferite de SQL Server (roluri, utilizatori, triggeri).

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:

- aplicația 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;
- aplicația '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 Aprobati (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 conține: AX Microsoft Dynamics 2012 R3 și pachetul de localizare pentru România 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 inucatSA 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 și TMK REȘITA de la 1 noiembrie 2016 (Go live) și gestionează întreaga activitate a TMK-ARTROM respectiv TMK RESITA, cu excepția salarizării (WizSalary) și urmăririi cantitative și calitative a producției, care se face prin modulele sistemului dezvoltat intern. Datele colectate de sistemul intern sunt transferate în Dynamics AX printr-un modul de integrare, realizat special pentru acest scop.

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

Conducerea TMK Artrom asigură respectarea în cadrul Codului de Guvernanța Corporativă aplicat voluntar de către Companie a principiilor incluse în **Codul de Guvernanța Corporativă al Bursei de Valori București**.

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

TMK Artrom este Companie care face parte din grupul TMK, fiind controlată de către compania TMK-EUROPE (ce are ca unic actionar compania rusă-PAO TMK). Cu toate acestea, TMK Artrom este administrată și condusă ca o companie independentă respectând legislația privitoare la piața de capital și principiul protejării în mod egal al interesului fiecărui actionar.

TMK Artrom se străduiește în mod constant să asigure ca 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.

Guvernanta corporativa a TMK Artrom a evoluat pozitiv de-a lungul timpului și este într-un continuu proces de modernizare în concordanță cu standardele internaționale.

Politica TMK Artrom este de promovare a unor standardelor profesionale și morale specifice activității desfășurate. În acest scop, în cadrul Companiei a fost elaborat și un pachet de normative interne (proceduri, politici și regulamente) care reglementează modul în care managementul Companiei înțelege să administreze aceste subiecte:

1. Codul de conduită - publicat pe pagina web a TMK Artrom, care stabilește reguli (standarde) de comportament etic și profesional ce trebuie respectate de angajați, indiferent de funcția acestora (inclusiv membrii Consiliului de Administrație, managementului sau Management Boardului), precum și de colaboratorii TMK Artrom;
2. Procedura privind prevenirea și semnalarea faptelor de corupție și Politică de transparență în recrutarea personalului - prin care au fost stabilite principiile anticorupție de bază și sistemul de raportare a eventualelor încălcări;
3. Regulamentul cu privire la conflictul de interese - având ca obiectiv 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.

În ceea ce privește **sistemele de control și gestionare a riscurilor în relație cu procesul de raportare financiară**, TMK Artrom se asigură în permanență ca acestea sunt la cele mai înalte standarde.



Astfel, controlul intern este procesul efectuat de Consiliul de Administratie, managementul și personalul Societatii si este menit să asigure îndeplinirea obiectivelor Companiei, având în vedere: (i) eficacitatea și eficiența operațiilor; (ii) realitatea rapoartelor financiare; (iii) conformarea cu legile și regulamentele aplicabile în cadrul Companiei.

Gestiunea societății este controlată de acționari și de auditorii financiari, conform reglementărilor legale valabile în Romania.

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 oferi asigurare privind eficacitatea sistemelor de management al riscurilor, de control și de guvernanta, contribuind la obținerea valorii aditionale și oferind recomandări pentru îmbunătățirea acestora.

Funcția de audit intern constituie parte integrantă a sistemului de control intern al Companiei și este subordonată Directorului General TMK Artrom. Departamentul de Audit Intern și Analiza Riscurilor asistă conducerea TMK Artrom în realizarea obiectivelor stabilite de aceasta și furnizează evaluări obiective și detaliate cu privire la legalitatea, regularitatea, economicitatea, eficiența și eficacitatea activităților și operațiunilor desfășurate.

Obiectivele Departamentului de Audit Intern și Analiza Riscurilor, stabilite de comun acord cu conducerea Societății, sunt:

- (i) să furnizeze o evaluare independentă a eficienței și eficacității sistemului/ cadrului de control intern, implementat de către management;
- (ii) să evalueze buna administrare a fondurilor și păstrarea patrimoniului;
- (iii) să evalueze fiabilitatea sistemelor contabile și informatice;
- (iv) să ofere asigurarea că politicile și procesele entității sunt respectate în cadrul tuturor activităților desfășurate și structurilor implementate;
- (v) să ofere asigurarea că politicile, procesele și mecanismele de control sunt revizuite, astfel încât acestea să rămână suficiente și adecvate activității desfășurate de către entitate;
- (vi) să facă recomandări pentru îmbunătățirea continuă a sistemului de control intern, astfel încât acestea să funcționeze cu eficacitate optimă și să fie eficiente din punct de vedere al costurilor, reflectând practici de control adecvate;
- (vii) să ofere servicii de consultanță și consiliere, privind dezvoltarea de noi programe sau proceduri sau privind evaluarea riscului operațional care poate rezulta în cazul unor schimbări semnificative;
- (viii) să promoveze o coordonare efectivă cu activitatea auditorului extern în scopul de a reduce orice suprapunere a activităților.

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: (i) să mențină amenințările în limitele acceptabile; (ii) să ia decizii adecvate de exploatare a oportunităților; (iii) să contribuie la îmbunătățirea performanțelor TMK Artrom.

În conformitate cu Legea contabilitatii nr 82/1991 a fost actualizată Decizia de control financiar preventiv cu Nr. 325 din 8.11.2011 prin Decizia nr 226 din 10.07.2018, 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 cerințele 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, întocmite de TMK Artrom și TMK-RESITA sunt auditate de către Ernst & Young, precum și raportările anuale întocmite în vederea consolidării situațiilor financiare la nivelul grupului TMK.

Adunarea Generală a Actionarilor este organul de conducere al Societății, fiind organul de conducere care decide asupra activității Societății 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 4 luni de la încheierea exercitiului financiar și are următoarele atribuții:

- (i) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație, de auditorul financiar și fixează dividendul;
- (ii) alege sau revocă membrii Consiliului de Administrație, le stabilește remunerația și se pronunță asupra gestiunii acestora;
- (iii) stabilește prerogativele și atribuțiile Consiliului de Administrație;
- (iv) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și programul de activitate;
- (v) hotărăște gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale Societății;
- (vi) numește sau revocă auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar.

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

- (i) schimbarea formei juridice a Societății;
- (ii) mutarea sediului Societății;
- (iii) modificarea obiectului de activitate al Societății;
- (iv) prelungirea duratei Societății;
- (v) majorarea capitalului social;
- (vi) reducerea capitalului social sau reîntregirea acestuia prin emisiunea de acțiuni;
- (vii) fuziunea cu alte societăți sau divizarea;
- (viii) dizolvarea anticipată a Societății;
- (ix) emisiunea de obligațiuni;
- (x) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- (xi) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- (xii) orice altă modificare a Actului Constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale Extraordinare;
- (xiii) următoarele atribuții sunt delegate prin Actul Constitutiv al 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.

Adunările generale vor fi convocate ori de câte ori este necesar de către Consiliul de Administrație iar adunarea generală extraordinară poate fi convocată și de un număr de acționari care individual sau cumulativ reprezintă cel puțin 5% din valoarea capitalului social. Convocarea va fi efectuată în conformitate cu



prevederile Actului Constitutiv, al Legii 31/1990 si ale regulamentelor aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare.

Drepturile actionarilor si modurile de exercitare ale acestora sunt cele prevazute de legislatia relevanta.

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 7 membri alesi de adunarea generala a actionarilor pe un mandat de 4 ani care poate fi reinnoit. Actualul Consiliu de Administratie are mandat pentru perioada 25.04.2018-25.04.2022.

La data de 31.12.2019 Consiliul de Administratie avea urmatoarea componenta:

1. Andrey Zimin - Presedinte al Consiliului de Administrație
2. Adrian Popescu – membru/Director General
3. Mikhail Albertovich Surif – membru
4. Andrey Parkhomchuk – membru
5. Olga Nikolaeva – membru
6. Florin-Tudor Tat - membru independent
7. Vlad Nastase – membru independent.

CV-urile membrilor Consiliului de Administratie al TMK Artrom sunt disponibile pe site-ul societatii la adresa http://www.tmk-artrom.eu/tmkartrom_bordofdirector. In plus, informatii suplimentare gasiti si in sectiunea 4.1 din prezentul raport.

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:

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

Consiliul de Administrație se intruneste cel puțin o data la 3 luni dar si la cererea motivata a oricaror 2 membri sau a Directorului General. Consiliul de Administratie reprezintă Societatea numai în relațiile cu Directorul General și ceilalți directori.

In implementarea atributiilor sale, Consiliul de Administratie a creat la data de 25.04.2018 comitetul de audit ale carui atributii sunt să decidă asupra tuturor problemelor destinate comitetului in conformitate cu legile și reglementările semnificative.



Fără a prejudicia responsabilitatea membrilor Consiliului de Administrație, managerilor sau altor membrii care sunt numiți de către Adunarea generală a Acționarilor sau Consiliului de Administrație, Comitetul are următoarele îndatoriri:

- (i) monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea;
- (ii) informează Consiliul de Adiministrație cu privire la rezultatul auditului statutar și explică cum auditul statutar a contribuit la integritatea raportării financiare și care a fost rolul Comitetului în proces;
- (iii) monitorizează eficacitatea controlului de calitate intern al Companiei, sistemelor de managementul riscului și audit intern referitor la raportarea financiară a Companiei, fără a încălca independența acestuia;
- (iv) analizează rapoartele de audit intern și transmite recomandări sau propuneri legat de eficacitatea și performanța auditului intern;
- (v) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și consolidate, în special, performanța sa, ținând cont orice descoperiri și concluzii ale oricăror controale și/sau inspecții ale auditorului statutar realizat în conormitate cu prevederile legale de către autoritatea competentă;
- (vi) revizuie și monitorizează independența auditorilor statutari sau firmelor de audit în conformitate cu prevedrile legale, și în mod special oportunitatea furnizării de servicii non- audit Companiei în conformitate cu articolul 71 paragraful (1) din Legea 162/2017 și articolul 5 al Regulamentului 537/2014;
- (vii) informează imediat Consiliul de Administrație și directorul general oricând Comitetul consider că independența și obiectivitatea auditorilor statutari sau firmelor de audit poate fi afectat;
- (viii) răspund pentru procedura de selecție al auditorilor statutari sau firmelor de audit și recomandă Consiliului de Administrație auditoria statutari sau firma de audit pentru a fi numiți în conformitate cu articolul 16 al Regulamentului 537/2014;
- (ix) asigură cooperarea eficientă între serviciul de audit intern și autorii externi ai Companiei.

În 2019 au fost 7 sedinte ale Comitetului de Audit, cu prezenta a 100% din numarul membrilor.

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

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

CV-urile directorilor TMK Artrom sunt disponibile pe site-ul Societatii la adresa http://www.tmk-artrom.eu/tmkartrom_managementboard. In plus, informatii suplimentare cu privire la acestia si la modalitatea de functionare a lor gasiti la sectiunea 4.2 din prezentul raport.

În anul 2019 au avut loc 13 ședinte ale Consilului de Administrație având următoarele subiecte:

Date	Subiecte discutate
------	--------------------



Date	Subiecte discutate
15/02/2019	<ol style="list-style-type: none"> 1. Revizuirea rapoartelor si analizelor economice individuale si consolidate ale trimestrului IV 2018. 2. Aprobarea comunicarii publice a rezultatelor financiare anuale individuale si consolidate preliminare la data de 31.12.2018 si consolidate preliminare reintocmite pentru anul 2016 si anul 2017 inclusiv principalii indicatori financiari si operationali preliminari, potrivit art. 248 din Regulamentul ASF 5/2018. 3. Aprobarea metodei de punere in comun a intereselor („pooling of interest”) pentru situatiile financiare consolidate statutare. 4. Aprobarea regulamentului Consiliului de Administratie. 5. Aprobarea remuneratiei membrilor Comitetului Director, a bonusului de performanta pentru 2018 si a bonusului de performanta tinta pentru 2019. <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
01/03/2019	<ol style="list-style-type: none"> 1. Aprobarea modificarilor Manualului de politici contabile pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de raportare financiara (IFRS) astfel cum sunt acestea mentionate in Anexa 1 la prezenta convocare; 2. Aprobarea raportului individual si consolidat al Consiliului de Administratie pentru exercitiile financiare ale anilor 2016, 2017 si 2018, incluzand Raportul de sustenabilitate- raportarea nonfinanciara consolidata, in vederea transmiterii sale Adunarii Ordinare a Actionarilor impreuna cu si in vederea discutarii si aprobarii de catre Adunarea Ordinara a Actionarilor a situatiilor financiare anuale individuale si consolidate pentru anul 2018 si a situatiilor financiare consolidate retratate pentru anul 2016 si 2017; 3. Aprobarea situatiilor financiare anuale individuale si consolidate pentru anul 2018 si a situatiilor financiare consolidate retratate pentru anul 2016 si 2017, in vederea trimiterii acestora spre discutia si aprobarea Adunarii Ordinare a Actionarilor; 4. Aprobarea propunerii de repartizare a profitului pe anul 2018 astfel cum se detaliaza in Anexa 5 la prezentul; 5. Se ia act de raportul auditorului financiar independent pe anul 2018 și de raportul auditorului financiar independent reintocmit pentru anii 2016 și 2017, ce urmeaza sa fie trimise Adunarii Ordinare a Actionarilor pentru discutarea si aprobarea de catre aceasta a situatiilor financiare; 6. Aprobarea propunerii de descarcare de gestiune a membrilor Consiliului de



Date	Subiecte discutate
	<p>Administratie pentru activitatea acestora in cursul anului financiar 2018 ce urmeaza sa fie transmisa Adunarii Ordinare a Actionarilor pentru discutare si aprobare;</p> <p>7. Aprobarea propunerii de buget de venituri si cheltuieli si a propunerii de program de activitate pentru anul 2019 in vederea trimiterii acestora spre discutia si aprobarea Adunarii Ordinare a Actionarilor;</p> <p>8. Aprobarea propunerii de program de investitii pentru anul 2019 in vederea trimiterii acesteia spre discutia si aprobarea Adunarii Ordinare a Actionarilor;</p> <p>9. Aprobarea propunerii de plafoane de credit pentru anul 2019, inclusiv a propunerii de prelungire a contractelor de credit care expira in anul 2019 si a propunerii de noi surse de finantare a capitalului circulant necesare in 2019 in vederea trimiterii acestora spre discutia si aprobarea Adunarii Extraordinare a Actionarilor;</p> <p>10. Se ia act de Raportul Comitetului de Audit cu privire la sistemul de control, audit si gestiunea riscului.</p> <p>11. Aprobarea politicii cu privire la distribuirea dividendelor in forma atasata la prezentul ca Anexa 2, in vederea trimiterii acesteia spre discutia si aprobarea Adunarii Extraordinare a Actionarilor;</p> <p>12. Aprobarea politicii privind previziunile in forma atasata la prezentul ca Anexa 6;</p> <p>13. Aprobarea regulilor adunărilor generale ale acționarilor in forma atasata la prezentul ca Anexa 7 in vederea trimiterii acestora spre discutia si aprobarea Adunarii Extraordinare a Actionarilor;</p> <p>14. Aprobarea convocarii Adunarii Ordinare a Actionarilor pentru data de 5 aprilie 2019, ora 11:00, la sediul Societatii din Str. Draganesti nr. 30, Slatina, jud. Olt, Romania, cu ordinea de zi indicata in Anexa 3 la prezentul convocator. In cazul in care la data mai sus mentionata Adunarea Ordinara a Actionarilor nu este valabil intrunita sa ia decizii, aprobarea datei de 8 aprilie 2019 pentru tinerea adunarii, la aceeasi ora, in acelasi loc si cu aceeasi ordine de zi.</p> <p>15. Aprobarea convocarii Adunarii Extraordinare a Actionarilor pentru data de 5 aprilie 2019, ora 13:30, la sediul Societatii din Str. Draganesti nr. 30, Slatina, jud. Olt, Romania, cu ordinea de zi indicata in Anexa 4 la prezentul convocator. In cazul in care la data mai sus mentionata Adunarea Extraordinara a Actionarilor nu este valabil intrunita sa ia decizii, aprobarea</p>



Date	Subiecte discutate
	<p>datei de 8 aprilie 2019 pentru tinerea adunarii, la aceeasi ora, in acelasi loc si cu aceeasi ordine de zi.</p> <p>16. Stabilirea, in conformitate cu prevederile legale, a datei de referinta pentru Adunarile Ordinara si Extraordinara a Actionarilor convocate conform punctelor 14 si 15 de mai sus.</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
21/03/2020	<p>1.In urma solicitarii primite de la TMK Europe GmbH, actionar al Societatii detinand mai mult de 5% din capitalul social al Societatii („TMK Europe”), se completeaza ordinea de zi a Adunarii Ordinare a Actionarilor convocate la data de 5 aprilie 2019, ora 11:00, la sediul Societatii, situat in Str. Draganesti 30, Slatina, judetul Olt, Romania (sau la data de 8 aprilie 2019 in acelasi loc, la ora 11:00 si cu aceeasi ordine de zi, in cazul in care nu sunt indeplinite conditiile cvorumului prevazute de lege si de Actul Constitutiv la prima adunare). Ordinea de zi completata va fi cea indicata in Anexa 1 a prezentului convocator.</p> <p>2.la act de propunerea de catre TMK Europe a urmatorului proiect de hotarare cu privire la punctul 2 de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor convocate la data de 5 aprilie 2019:</p> <p>„Aprobarea repartizarii profitului Societatii pe anul 2018, in valoare de 56.569.986,13 lei, dupa cum urmeaza: (i) 3,389,036 lei catre rezervele legale conform Legii 31/1990, respectiv cel putin 5% din profitul brut anual (dar nu mai mult de 20% din capitalul social), (ii) 14.280.000 lei ca dividende si (ii) 38.900.950,13 lei vor fi reportate in anul urmator.</p> <p>Cu privire la decizia de aprobare a distribuirii de dividende, stabilirea datei de inregistrare, a ex date si a datei platii dividendelor in conformitate cu prevederile Legii Piete de Capital si ale Regulamentului ASF 5/2018 dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 13 septembrie 2019 va fi data inregistrarii, data stabilita in conformitate cu articolul 86 alin. (1) din Legea Piete de Capital („Data de Inregistrare”) si • 12 septembrie 2019 va fi ex-date, data stabilita in conformitate cu Regulamentul ASF 5/2018 („Ex-date”); si • 4 octombrie 2019 va fi data platii dividendelor, data stabilita in conformitate cu articolul 178 alin. (2) din Regulamentul ASF



Date	Subiecte discutate
	<p>5/2018 („Data Platii”).</p> <p>3. la act de propunerea de hotarare inaintata de TMK Europe cu privire la punctul 4 de pe ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor de a aproba Politica de Distribuire a Dividendelor atasata la prezentul convocator ca Anexa 2.</p> <p>4. Aprobarea efectuării, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, a formalitatilor de publicitate cu privire la ordinea de zi completata, precum si cu privire la propunerile de hotarari ale TMK Europe mentionate la punctele 2 si 3 de mai sus.</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
05/04/2020	<p>1. Aprobarea semnării și executării contractului de facilitare („Contractul de Facilitate”) care se va încheia de către și între Societate, în calitate de imprumutat, VTB BANK (EUROPE) SE („VTB”), ca intermediar și agent de facilitare și institutiile financiare enumerate în anexa 1 a Contractului de Facilitate în calitate de creditori inițiali („Creditorii Inițiali”), potrivit căruia Creditorii Inițiali vor pune la dispoziția Societății o facilitare de credit reînnoibil în valoare totală de 20.000.000 EUR, cu o scadență inițială de 12 luni, de la data semnării Contractului de Facilitate și limitat la maxim două prelungiri (cu data scadenței globale, după cea de-a doua prelungire, de 36 de luni de la data semnării Contractului de Facilitate), cu o rată a dobânzii EURIBOR 1M plus 2% pe an pentru:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. scopuri corporative generale ale Imprumutatului; b. finanțarea nevoilor de capital de lucru ale Imprumutatului; c. refinanțarea datoriilor existente ale Imprumutatului; d. operațiunile de finanțare comercială ale Imprumutatului; <p>2. În legătură cu Contractul de Facilitate, luarea la cunostință de garanția corporativă ce va fi emisă de către PAO „TMK”, o societate pe acțiuni deschisă organizată și existentă conform legilor Federației Ruse (număr de înregistrare principal: 1027739217758, număr de identificare fiscală: 7710373095), cu sediul în: 40, bld. 2A, Strada Pokrovka, Moscova, 105062 Federația Rusă, în favoarea VTB, în scopul garantării îndeplinirii de către Societate a oricăror obligații ce îi revin în temeiul Contractului de Facilitate, până la îndeplinirea în totalitate a obligațiilor Societății în temeiul Contractului de Facilitate și anexată prezentului Convocator ca Anexa 2 (<i>Garanția</i>);</p>



Date	Subiecte discutate
	<p>3. In legatura cu Contractul de Facilitate, aprobarea scrisorii de comision („Scrisoarea de Comision”) mentionata in Clauza 15 (Comisioane) a Contractului de Facilitate, cu privire la plata de catre Societate a unui comision de structurare in valoare de 0,2% din suma totala a facilitatii de 20.000.000 EUR catre VTB, in termen de 5 zile calendaristice de la data semnarii Contractului de Facilitate, dar in orice caz inainte de prima Data de Utilizare (astfel cum este definita in Contractul de Facilitate);</p> <p>4. Contractul de Facilitate, Scrisoarea de Comision si toate documentele aferente Contractului de Facilitate si Scrisorii de Comision vor fi semnate de membrii Comitetului Director al Societatii in conformitate cu atributiile lor respective, acordate prin Actul Constitutiv al Societatii, in mod substantial (adica fara modificari semnificative), in forma aprobata de Consiliul de Administratie si atasata la prezentul Convocator ca Anexa 1 (<i>Contractul de Facilitate</i>) si Anexa 3 (<i>Scrisoarea de Comision</i>).</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
22/04/2019	<p>1. Aprobarea situatiilor financiare condensate individuale si consolidate retratate si neauditate ale Companiei la/si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019 care include informatii comparative pentru perioada de 3 luni incheiata la 31 martie 2019, intocmit in conformitate cu IAS 34, raportarea financiar interimara astfel cum a fost adoptata de Uniunea Europeana. Politicile contabile sunt in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, modificata, care este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptata de Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 – Efectele modificarii cursurilor de schimb referitor la moneda functionala, cu modificarile si completarile ulterioare , publicate de Companie la 22 Aprilie 2019</p> <p>2. Aprobarea publicarii in conformitate cu prevederile legale a situatiilor financiare condensate individuale si consolidate retratate si neauditate ale Companiei la/si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2019.</p> <p>3. Rapoarte economice trimestriale- analiza si aprobarea rezultatelor economice ale trimestrului I 2019.</p> <p>Prezent Zimin Andrey, Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
24/04/2020	<p>1. Aprobarea prospectului pregatit de Societate impreuna cu actionarul majoritar al Societatii, TMK Europe GmbH, cu privire la oferirea spre vanzare, in cadrul unei oferte publice secundare de vanzare („Oferta”), inițiată de catre</p>

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Date	Subiecte discutate
	<p>TMK Europe GmbH, a unei părți din acțiunile existente deținute de TMK Europe GmbH în cadrul Societății („Prospectul”), substanțial în forma în limba română și engleză pusă la dispoziția membrilor Consiliului de Administrație împreună cu prezentul convocator.</p> <p>2. Aprobarea negocierii, redactării și finalizării de către Societate a oricăror și tuturor contractelor și/ sau documentelor necesare și/ sau utile în legătură cu implementarea Prospectului și a Ofertei, conform termenilor și condițiilor agreeate, inclusiv dar fără a se limita la:</p> <ul style="list-style-type: none"> • un contract de plasament („Contractul de Plasament”) și a oricăror și tuturor documentelor la care se face referire în sau care au legătura sau sunt incidente Contractului de Plasament; • un contract prin care se va stabili prețul la care vor fi vândute acțiunile oferite spre vânzare în Ofertă („Contractul de Stabilire a Prețului”); • declarația cu privire la prețul maxim al acțiunilor oferite în Oferta ce urmează să se depună la Autoritatea de Supraveghere Financiară conform prevederilor legale; • orice tipuri de certificate de declarații și garanții prevăzute în Contractul de Plasament; • orice tipuri de certificate, acte, contracte, formulare, scrisori de reprezentare (<i>bring down representation letters</i>), precum și orice documente care au legătură cu Oferta, Contractul de Plasament sau Contractul de Stabilire a Prețului și care pot fi depuse la diverse autorități, inclusiv, dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central etc.; • orice alte tipuri de declarații (inclusiv dar fără a se limita la declarații de renunțare de orice tip). <p>3. Aprobarea împuternicirii domnului Cristian Drinciu, Director General Adjunct Operațiuni, și a doamnei Cristiana Vaduva, Director General Adjunct Economic și Contabilitate, ca împreună să reprezinte Societatea în legătura cu finalizarea, semnarea și depunerea Prospectului la autoritățile competente în vederea aprobării sale și a Ofertei, inclusiv, dar fără a se limita la:</p> <ul style="list-style-type: none"> • negocierea și redactarea Prospectului pusă la dispoziția membrilor Consiliului de Administrație împreună cu prezentul convocator; • semnarea Prospectului (atât în limba română cât și în limba engleză), substanțial în forma pusă la dispoziția membrilor Consiliului de Administrație împreună cu prezentul convocator; • negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea Contractului de Plasament și a tuturor documentelor adiacente acestui contract; • negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea Contractului de Stabilire a Prețului și a tuturor documentelor adiacente acestui contract; • negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea oricăror tipuri de



Date	Subiecte discutate
	<p>certificate de declarații și garanții prevăzute în Contractul de Plasament;</p> <ul style="list-style-type: none"> • negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea oricăror tipuri de certificate, acte, contracte, formulare, scrisori de reprezentare (<i>bring down representation letters</i>), declarații precum și orice documente care au legătură cu Oferta, Contractul de Plasament sau Contractul de Stabilire a Prețului și care pot fi depuse la diverse autorități, inclusiv, dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central etc.; • negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea oricăror alte tipuri de declarații (inclusiv dar fără a se limita la declarații de renunțare de orice tip); • negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea declarației cu privire la prețul maxim al acțiunilor oferite în Oferta ce urmează să se depună la Autoritatea de Supraveghere Financiară conform prevederilor legale; • emiterea și obținerea tuturor declarațiilor (inclusiv aprobări și derogări de orice fel) și luarea tuturor măsurilor și acțiunilor considerate, la libera lor alegere, necesare sau adecvate (inclusiv semnarea formularelor de depunere, certificarea copiilor diverselor documente pentru conformitate cu originalul și așa mai departe) în ceea ce privește depunerea la și aprobarea Prospectului de către autoritățile competente (inclusiv dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară), după cum prevede legea. <p>Având în vedere cele de mai sus precum și prevederile actului constitutiv al Societății, directorul general al Societății, Dl Adrian Popescu, va acorda un mandat special domnului Cristian Drinciu, Director General Adjunct Operațiuni, și doamnei Cristiana Vaduva, Director General Adjunct Economic și Contabilitate, ca împreună să reprezinte Societatea în legătura cu cele descrise mai sus.</p> <p>4. Să ia cunoștință de și să confirme și ratifice toate acțiunile, actele, măsurile, contractele și documentele adoptate, întreprinse, semnate sau încheiate de către reprezentanții Societății (inclusiv dar fără a se limita la Dl Cristian Drinciu, Director General Adjunct Operațiuni împreună cu Dna Cristiana Vaduva, Director General Adjunct Economic și Contabilitate) până la data prezentei decizii cu privire la Ofertă, inclusiv dar fără a se limita la următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • contractarea unor consilieri și furnizori care furnizează toate tipurile de asistență și servicii necesare sau recomandabile în legătură cu inițierea, realizarea și finalizarea Ofertei, inclusiv dar fără a se limita la: <ul style="list-style-type: none"> (a) contractul de asistență juridică încheiat cu CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang LLP SCP la 8 ianuarie 2019, cu completările ulterioare; (b) contractul de mandat încheiat la 17 februarie 2019 cu Raiffeisen Centrobank AG, Raiffeisen Bank S.A. și Wood & Company



Date	Subiecte discutate
	<p>Financial Services a.s. în calitate de Coordonatori Globali și Deținători Comuni ai Registrului de Subscriere;</p> <p>(c) scrisoarea de angajament încheiată la dată de 5 aprilie 2019 între Ernst & Young Assurance Services SRL, TMK Europe GmbH și Societate;</p> <p>(d) intenția de vânzare (ITS) a acțiunilor de către TMK Europe GmbH în cadrul Ofertei;</p> <p>(e) contractul de escrow încheiat între Societate, TMK Europe GmbH și Raiffeisen Bank S.A.;</p> <p>(f) contractul de mandat încheiat la data de 18 aprilie 2019 între Societate, TMK Europe GmbH și Renaissance Securities (Cyprus) Limited;</p> <p>(g) scrisoarea de angajament încheiată la data de 17 aprilie 2019 între Societate, TMK Europe GmbH și BT Capital Partners S.A.</p> <ul style="list-style-type: none"> toate acțiunile întreprinse până la această dată cu privire sau în legătură cu Oferta. <p>5. Prețul din operațiunea de majorare de capital aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare din data de 5 aprilie 2019 va avea aceeași valoare cu prețul acțiunilor care vor fi vândute în cadrul Ofertei.</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
07/05/2020	<p>1.Aprobarea prospectului pregatit de Societate impreuna cu actionarul majoritar al Societatii, TMK Europe GmbH, cu privire la oferirea spre vanzare, in cadrul unei oferte publice secundare de vanzare („Oferta”) inițiate de catre TMK Europe GmbH, a unei părți din acțiunile existente detinute de TMK Europe GmbH in cadrul Societatii („Prospectul”), în forma în limba română și engleza pusa la dispozitia membrilor Consiliului de Administratie ca Anexa 1 la prezentul convocator.</p> <p>2.Aprobarea memorandumului de ofertă internațională pregătit de Societate împreuna cu acționarul majoritar al Societății, TMK Europe GmbH, cu privire la plasamentul privat al acțiunilor în cadrul Ofertei („IOM”), în forma în limba engleză pusa la dispozitia membrilor Consiliului de Administratie ca Anexa 2 la prezentul convocator.</p> <p>3.Aprobarea incheierii de catre Societate, împreuna cu acționarul majoritar al Societății, TMK Europe GmbH, pe de o parte, si Raiffeisen Centrobank AG, Raiffeisen Bank S.A. si Wood & Company Financial Services, a.s., de cealalta parte, in legatura cu Oferta, a Contractului de Plasament in forma pusa la dispozitia membrilor Consiliului de Administratie ca Anexa 3 la prezentul convocator („Contractul de Plasament”).</p> <p>4.Aprobarea prospectului pregatit de Societate („Prospectul de Majorare de Capital”) pentru majorarea capitalului social al Societatii aprobata prin hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii nr. 1 din data de 5 aprilie 2019 („Majorarea de Capital Social”), substanțial în forma în limba română pusa la dispozitia membrilor Consiliului de Administratie ca Anexa 4 la prezentul convocator.</p>



Date	Subiecte discutate
	<p>5. Aprobarea negocierii, redactării și finalizării de către Societate a oricăror și tuturor contractelor și/sau documentelor necesare și/sau utile în legătură cu implementarea Ofertei, Prospectului, IOM-ului, Contractului de Plasament, Majorării de Capital Social și a Prospectului de Majorare de Capital, inclusiv dar fără a se limita la:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. orice tipuri de certificate, acte, contracte, formulare, precum și orice documente care au legătură cu Oferta, Prospectul, IOM-ul, Contractul de Plasament, Majorarea de Capital Social și Prospectul de Majorare de Capital și care trebuie depuse la diverse autorități, inclusiv, dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central etc.; 2. orice alte tipuri de declarații (inclusiv dar fără a se limita la declarații de renunțare de orice tip) <ol style="list-style-type: none"> a. și luării tuturor măsurilor și întreprinderii tuturor acțiunilor necesare sau recomandabile în vederea finalizării, depunerii, înregistrării la și aprobării de către autoritățile relevante (inclusiv, dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București și Depozitarul Central) a Prospectului, și/sau a Prospectului de Majorare de Capital și demarării și finalizării operațiunii de Majorare de Capital Social. <p>6. Se aprobă împuternicirea domnului Cristian Drinciu, Director General Adjunct Operațiuni, și a doamnei Cristiana Vaduva, Director General Adjunct Economic și Contabilitate, ca împreună să reprezinte Societatea în legătura cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> -semnarea Prospectului în forma atașată la decizia Consiliului de Administrație; -semnarea IOM în forma atașată la decizia Consiliului de Administrație; -semnarea Contractului de Plasament în forma atașată la decizia Consiliului de Administrație și a tuturor documentelor adiacente acestui contract; -redactarea Prospectului de Majorare de Capital și semnarea sa, substanțial în forma atașată la decizia Consiliului de Administrație; -negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea oricăror tipuri de certificate de declarații și garanții prevăzute în Contractul de Plasament; -negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea oricăror tipuri de certificate, acte, contracte, formulare, scrisori de reprezentare (<i>bring down representation letters</i>), declarații precum și orice documente care au legătură cu Oferta și/sau Prospectul și/sau IOM-ul și/sau Contractul de Plasament și/sau Majorarea de Capital Social și/sau Prospectul de Majorare de Capital Social care trebuie depuse la diverse autorități, inclusiv, dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central etc.; -negocierea, redactarea, finalizarea și semnarea oricăror alte tipuri de declarații (inclusiv dar fără a se limita la declarații de renunțare de orice tip) în legătura cu Oferta și/sau Prospectul și/sau IOM-ul și/sau Contractul de Plasament și/sau Prospectul de Majorare de Capital Social și/sau Majorarea de Capital Social; -emiterea și obținerea tuturor declarațiilor (inclusiv aprobări și derogări de



Date	Subiecte discutate
	<p>orice fel) și luarea tuturor măsurilor și acțiunilor considerate, la libera lor alegere, necesare sau adecvate (inclusiv semnarea formularelor de depunere, certificarea copiilor diverselor documente pentru conformitate cu originalul și așa mai departe) în ceea ce privește depunerea la și aprobarea Prospectului și/sau Prospectului de Majorare de Capital de către autoritățile competente (inclusiv dar fără a se limita la Autoritatea de Supraveghere Financiară), după cum prevede legea.</p> <p>Având în vedere cele de mai sus precum și prevederile actului constitutiv al Societății, directorul general al Societății, Dl Adrian Popescu, va acorda un mandat special domnului Cristian Drinciu, Director General Adjunct Operațiuni, și doamnei Cristiana Vaduva, Director General Adjunct Economic și Contabilitate, ca împreună să reprezinte Societatea în legătura cu cele descrise mai sus.</p> <p>7. Confirmarea faptului că deciziile menționate mai sus nu revoca, retrag sau în orice alt mod anulează deciziile adoptate și/sau imputernicirile acordate de către Consiliul de Administrație prin Decizia Consiliului de Administrație din data de 24 aprilie 2019.</p> <p>Prezent: Adrian Popescu - nu s-a îndeplinit condițiile de cvorum</p>
29/05/2020	<p>1. Aprobarea convocării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 4 iulie 2019, ora 11:00, la sediul Societății din Str. Drăganesti nr. 30, Slatina, jud. Olt, România, cu ordinea de zi indicată în Anexa 1 la prezentul convocator. În cazul în care la data mai sus menționată Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu este valabil întrunită să ia decizii, aprobarea datei de 5 iulie 2019 pentruținerea adunării, la aceeași ora, în același loc și cu aceeași ordine de zi indicată în Anexa 1.</p> <p>2. Stabilirea, în conformitate cu prevederile legale, a datei de referință pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor convocată conform punctului 1 de mai sus.</p> <p>Prezent Zimin Andrey, Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
07/08/2020	<p>1. Aprobarea raportului Consiliului de Administrație și a situațiilor financiare individuale și consolidate interimare și neauditate ale Companiei la/si pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019. Politicile contabile sunt în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, modificat, care este în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană, cu excepția prevederilor IAS 21 – Efectele modificării cursurilor de schimb referitor la moneda funcțională, cu modificările și completările ulterioare.</p> <p>2. Aprobarea publicării în conformitate cu prevederile legale a situațiilor</p>



Date	Subiecte discutate
	<p>financiare individuale si consolidate interimare si neoaditate, ale Companiei la/si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2019.</p> <p>3. Rapoarte economice trimestriale- analiza si aprobarea rezultatelor economice ale trimestrului II 2019.</p> <p>Prezent Zimin Andrey, Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
17/09/2020	<p>1. Aprobarea convocarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor pentru data de 24 octombrie 2019, ora 11:00, la sediul Societatii din Str. Draganesti nr. 30, Slatina, jud. Olt, Romania, cu ordinea de zi indicata in Anexa 1 la prezentul convocator. In cazul in care la data mai sus mentionata Adunarea Extraordinara a Actionarilor nu este valabil intrunita sa ia decizii, aprobarea datei de 25 octombrie 2019 pentru tinerea adunarii, la aceeasi ora, in acelasi loc si cu aceeasi ordine de zi.</p> <p>2. Stabilirea, in conformitate cu prevederile legale, a datei de referinta pentru Adunarea Extraordinara a Actionarilor convocata conform punctului 1 de mai sus.</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
30/09/2020	<p>1. Aprobarea modificarii Contractului de Facilitate conform termenilor si conditiilor prevazuti in Contractul de Amendament si Actualizare (in forma si conditiile esentiale atasate in Anexa 3) in forma si continutul prevazute in Contractul de Facilitate Amendat si Actualizat (ai carui termeni esentiali sunt atasati in Anexa 1 la prezentul convocator) dupa cum urmeaza:</p> <p>i. Modificarea limitei aprobate a facilitatii prin cresterea acesteia de la 20.000.000 EUR la 40.000.000 EUR;</p> <p>ii. Modificarea ratei dobanzii de la EURIBOR 1M plus 2% pe an la dobanda fixa de 2% pe an.</p> <p>2. Luarea la cunostinta de catre Societate despre modificarea Garantiei prin Scrisoarea de Confirmare a Garantiei (atasata la prezentul convocator ca Anexa 2) emisa in scopul garantarii indeplinirii de catre Societate a oricaror obligatii ce ii revin in temeiul Contractului de Facilitate, pana la indeplinirea in totalitate a obligatiilor Societatii in temeiul Contractului de Facilitate.</p> <p>3. In legatura cu modificarea Contractului de Facilitate, aprobarea scrisorii de comision („Scrisoarea de Comision”), prezentata in Clauza 3 (Comisionul de Structurare) a Primului Amendament si a Contractului Reafirmat, cu privire la plata de catre Societate a unui comision de structurare in valoare de 0,2% din</p>



Date	Subiecte discutate
	<p>suma majorata a Facilitatii de Credit catre VTB nu mai tarziu decat Data Efectiva;</p> <p>4. Desemnarea persoanelor mentionate mai jos sa negocieze si sa semneze Scrisoarea de Comision si toate documentele aferente Contractului de Facilitate si Scrisorii de Comision precum si Contractul de Facilitate, in mod substantial (adica fara modificari semnificative), in forma aprobata de Consiliul de Administratie si atasata la prezentului convocator ca Anexa 1 („Contractul de Facilitate Amendat si Actualizat”), Anexa 3 („Contractul de Amendament si Actualizare”) si Anexa 4 („Scrisoarea de Comision”):</p> <p>(i) DI Adrian Popescu – Directorul General al Societatii, care va avea drept individual de semnatura, fiind imputernicit prin Actul Constitutiv sa negocieze si sa semneze singur toate si oricare dintre documentele de mai sus; sau</p> <p>(ii) DI Evgeny Chernyy, Director General Adjunct Financiar al Societatii, care va avea drept de semnatura doar impreuna cu dna Cristiana Vaduva, Director General Adjunct Economic-Contabilitate al Societatii, fiind imputerniciti de Directorul General sa negocieze si, potrivit Actului Constitutiv, sa semneze impreuna toate si oricare dintre documentele de mai sus.</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
29/10/2020	<p>3. Aprobarea participarii Societatii in cadrul unei licitatii publice („Licitatia”) pentru proiectarea, livrarea si constructia proiectului de lucrari „Executia conductei de transport gaze naturale Tarmul Marii Negre – Podisor (inclusiv alimentare cu energie electrica, protectie catodica si fibra optica)” („Proiectul”) si, in cazul atribuirii contractului de implementare a Proiectului, incheierea contractului de implementare a Proiectului („Contractul”) cu Societatea Nationala de Transport Gaze Naturale Transgaz S.A. si efectuarea lucrarilor aferente Proiectului in conformitate cu Contractul si in schimbul pretului asa cum acesta este detaliat in Contract si in documentatia Licitatiei care se regasesc la urmatorul link: http://sicap-prod.e-licitatie.ro, anunt de participare nr. CN1007189.</p> <p>4. Aprobarea incheierii unui contract de consortiu cu „ZNGS-PROMETHEY” - o societate cu raspundere limitata, inregistrata si functionand in conformitate cu legile Federatiei Ruse, cu sediul social in strada Zuzinskaya nr. 6/2, 117418 Moscova, Rusia („Contractul de Consortiu”), in forma atasata prezentului ca Anexa 1, in conformitate cu articolul 66 din Legea 99/2016 privind achizitiile sectoriale, cu scopul de a desfasura activitatile prevazute la punctul 1 de mai</p>



Date	Subiecte discutate
	<p>sus.</p> <p>5. Aprobarea incheierii unui contract cu PAO „TMK”, o societate pe actiuni organizata si functionand in conformitate cu legile Federatiei Ruse, numarul de inregistrare de stat 1027739217758, avand sediul social in 40/2A, Strada Pokrovka, Moscova, 105062, Rusia, pentru achizitia de tevi necesare implementarii Proiectului.</p> <p>6. Imputernicirea domnului Adrian Popescu, in calitate de Director General al Societatii, de a lua toate masurile in vederea aducerii la indeplinire a celor de mai sus, incluzand fara a se limita la a emite, semna si incheia orice documente necesare participarii la Licitatie, a incheia si implementa Contractul, Contractul de Consortiu, contractul prevazut la punctul 3 de mai sus si orice alte documente, acorduri si/sau contracte in vederea participarii la Licitatie si implementarii Proiectului. Dl Popescu va avea dreptul de a delega aceste atributii uneia sau mai multor alte persoane la discretia sa.</p> <p>Prezent Zimin Andrey , Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>
08/11/2020	<p>1. Rapoarte economice trimestriale- analiza si aprobarea rezultatelor economice ale trimestrului III 2019.</p> <p>2. Aprobarea raportului Consiliului de Administratie si a situatiilor financiare interimare simplificate individuale si consolidate si neauditare ale Companiei la/si pentru perioada de noua luni incheiata la 30septembrie 2019. Politicile contabile sunt in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, modificat, care este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, adoptate de Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 – Efectele modificarii cursurilor de schimb referitor la moneda functionala, cu modificarile si completarile ulterioare .</p> <p>3. Aprobarea publicarii in conformitate cu prevederile legale raportului Consiliului de Administratie si a situatiilor financiare interimare simplificate individuale si consolidate si neauditare ale Companiei la/si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019.</p> <p>Prezent Zimin Andrey, Adrian Popescu, Mikhail Surif, Olga Nikolaeva, Tat Florin-Tudor, Vlad Nastase</p>



În ceea ce privește **politica de diversitate**, TMK Artrom ca și Grupul TMK la nivel general, susține diversitatea în cadrul Societății precum și în cadrul tuturor societăților din Grup. Astfel, politica de diversitate este aplicată atât organelor de conducere cât și la nivelul întregii Societăți, politica de diversitate având în vedere atât vârsta cât și genul, educația și experiența profesională.

Politica de diversitate a Societății este aplicată Consiliului de Administrație. Astfel, după cum se poate observa, Consiliul de Administrație este compus din femei și bărbați, cu experiențe profesionale diferite (legal, economic, tehnic), naționalități diferite.

În ceea ce privește stadiul conformării Societății cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al BVB, se va avea în vedere tabelul anexat prezentului raport.

Declarația privind conformitatea cu Codul

Stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al BVB până la 31 decembrie 2019:

	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	<p>În Actul Constitutiv al Societății sunt prevăzute detaliat reguli de organizare și funcționare ale conducerii Executive/Consiliului de Administrație/Adunării Generale a Acționarilor.</p> <p>Mai mult, în februarie 2019, TMK Artrom a aprobat Regulamentul Consiliului de Administrație care include și dispoziții relevante privind compunerea, alegerea și funcționarea Consiliului de Administrație, inclusiv gestionarea conflictelor de interese.</p> <p>Societatea are de asemenea un Cod de Conduită și Guvernarea Corporativă care conține termenii de referință, responsabilitățile conducerii executive, ale Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor și</p>			

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		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”. Aceste rapoarte, regulamentul Consiliului de Administrație, Actul Constitutiv, Codul de Conduită și Codul de Guvernanță Corporativă sunt publicate pe site-ul Companiei la Secțiunea: <i>RELATIA CU INVESTITORII - GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</i> .			
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 reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea 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, anunța imediat Consiliul și se abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese sunt publicate pe site-ul Societății în Regulamentul Consiliului de Administrație, Codul			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		de Conduita, în Secțiunea -RELATIA CU INVESTITORII - GVERNANȚA CORPORATIVĂ. Mai mult, în februarie 2019, TMK Artrom a aprobat Regulamentul Consiliului de Administrație care include și dispoziții relevante privind gestionarea conflictelor de interese.			
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 7 membri (dintre care, 2 membri independenți) cu un mandat actual valabil până la 25 Aprilie 2022. Mai multe informații se regăsesc în Raportul Anual și pe pagina de internet a Societății în Secțiunea: RELATIA CU INVESTITORII - GVERNANȚA CORPORATIVĂ			
A4	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	Consiliul de Administrație al TMK Artrom este format din 7 membri. Informația referitoare la această prevedere este publicată în Raportul Anual în secțiunea RELATIA CU INVESTITORII - RAPOARTE și pe pagina de internet a Societății în Secțiunea: RELATIA CU INVESTITORII - GVERNANȚA CORPORATIVĂ. Președintele Comitetului Director este Director General și membru în Consiliul de Administrație. Ceilalți membri ai Consiliului			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	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.	de Administrație nu au funcții executive. TMK Artrom are 2 membri independenți în Consiliul de Administrație.			
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, precum și în CV -rile membrilor Consiliului de Administrație prezentate pe site-ul Societății la <i>Sectiunea-RELAȚIA CU INVESTITORII - GVERNANȚA CORPORATIVĂ</i> de Consiliul de Administrație.			
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.			
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	TMK Artrom a desemnat un Secretar al Consiliului de Administrație prin Decizia Consiliului de Administrație.			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
A8	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o 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 Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	<p>Activitatea Consiliului de Administratie pentru anul 2018 a fost evaluata conform raportului emis de Presedintele Consiliului de Administratie.</p> <p>Activitatea Consiliului de Administratie este evaluată anual pe baza indicatorilor economico-financiari. Gradul de îndeplinire a indicatorilor economico-financiari este prezentat în Raportul Anual.</p> <p>După aprobarea Raportului Anual, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat descarcarea de gestiune a administratorilor.</p> <p>Hotararea Adunarea Generala a Actionarilor este publicată pe site-ul Companiei la Secțiunea - <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i>.</p>			
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 Consiliului de Administratie si a Comitetului de Audit (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	Declarația privind guvernanta corporativă si Raportul Anual cuprind informații cu privire la numărul membrilor Consiliului de Administratie, care sunt independenți (2)			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	Supraveghere.	si care nu sunt independenti (5) 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.			
B1	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. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 25.04.2018, a fost aprobată modificarea numărului și structurii Consiliului de Administrație de la 5 membri la 7 membri prin alegerea a 2 noi membri independenți. S-a aprobat ca cei doi membri independenți să facă parte dintr-un Comitet de Audit format din trei membri: doi independenți și unul ne-independent. Prin aceste măsuri Societatea s-a conformat și prevederilor Legii 162/2017. Președintele Comitetului de Audit este un membru independent al Consiliului de Administrație. Unul dintre membrii comisiei de audit (dl Surif Mikhail), are experiența necesară. La momentul înființării comitetului de audit, a fost			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		aprobat de catre Consiliul de Administrare si REGULAMENTUL COMITETULUI DE AUDIT.			
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	Da, incepand cu 25.04.2018.			
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	Da, evaluarea se face anual. Comitetul de Audit a evaluat sistemul de control intern.			
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 audit, 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, Actului Constitutiv, CODUL DE CONDUITA și a documentelor/ac telor normative aplicabile privind tranzacțiile cu părțile afiliate. Avand in vedere infiintarea Comitetul de Audit la data de	Comitetul de Audit a fost infiintat la data de 25.04.2018 si face aceasta evaluare.	Conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate au fost evaluate si prezentate in acest raport de administrare



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
			<p>25.04.2018, comitetul urmeaza sa efectueze aceste evaluari.</p> <p>In plus, auditorii financiari ERNST & YOUNG, intocmesc RAPOARTE de audit SEMESTRIAL referitoare la rapoartele Societatii privind TRANZACTIILE de peste 50.000 eur cu PERSOANELE AFILIATE, conform art. 82 din Legea nr. 24/2017 si Regulamentul ASF nr 5/2018. Acestea sunt publicate pe site la Sectiunea <i>Relații cu Investitorii</i>.</p>		
	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 50.000 euro conțin informații cu privire la tranzacțiile efectuate 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 are un comitet de audit care a realizat evaluările. Rezultatul evaluării eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului este cuprins în			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		Raportul anual.			
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 are un Comitet de Audit care monitorizează aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit primește și evaluează rapoartele echipei de audit intern.			
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.	Da, trimestrial sau ad-hoc.			
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.	Tratamentul acordat acționarilor este în conformitate cu prevederile legale.			
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	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 Consiliul de Administrație. Comitetul de audit analizează trimestrial tranzacțiile cu societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societății, în cadrul			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	obiectul cerințelor de raportare.	sedintelor trimestriale pentru revizuirea rezultatelor bugetetelor trimestriale, a rapoartelor trimestriale /semestriale privind rezultatele financiare care vor fi publice si prezinta opinia lor catre Consiliului de Administratie.			
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 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)	Pentru anul 2019 s-a întocmit Raportul descriptiv al Președintelui Comitetului de Audit privind evaluarea rapoartelor Departamentului de Audit Intern și raportarea sefului 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 vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor	Liniile de raportare sunt respectate întocmai. Departamentul de Audit raportează Directorului General, Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.				
C1	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. 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). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără		Societatea nu are o politica formala de remunerare a administratorilor insa remunerarea acestora se face in conformitate cu legea. Mai multe informatii cu privire la politica de remunerare sunt publicate pe pagina de internet a Societatii în Sectiunea: <i>RELATIA CU INVESTITORII - GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</i>	Societatea a inceput in 2018 in proces de revizuire si actualizare, unde este cazul, a documentelor/politicilor sale. Acest proces a dus la adoptarea unor noi documente si continua cu privire la alte documente.	Pana la sfarsitul anului 2019 Societatea a finalizat revizuirea si actualizarea, unde a fost cazul, a documentelor relevante.



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
	<p>justa cauză.</p> <p>Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>				
D1	<p>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, inclusiv:</p>	<p>TMK Artrom are o structură special creată pentru relația cu investitorii.</p> <p>Toate materialele publicate pe site-ul TMK Artrom în Secțiunea: <i>RELAȚIA CU INVESTITORII</i> sunt traduse și în limba engleză.</p>			
D.1.1	<p>Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>	<p>Principalele reglementari corporative sunt publicate bilingv pe site-ul Companiei în Secțiunea: <i>RELATIA CU INVESTITORII</i>.</p>			
	<p><i>Termenii de referință ai Consiliului și ai comitetelor Consiliului</i></p>	<p>Termenii de referință ai Consiliului de Administrație și ai Comitetului Director sunt cuprinși în Actul Constitutiv și, începând cu februarie 2019, în Regulamentul Consiliului de administrație. Regulamentul Comitetului de audit și în documentele corporative care se</p>			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		regăsesc pe site-ul Companiei în <i>Sectiunea: RELATIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.</i>			
	Regulile și procedurile AGA	Conform Actului Constitutiv. 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 si 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>Secțiunea RELATIA CU INVESTITORII (în RAPOARTE și în Guvernanță Corporativă-Documente.)</i> Acestea conțin informații aferente acestei prevederi.			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
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 a Societății în Secțiunea- <i>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 Secțiunea- <i>RELATIA CU INVESTITORII</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-ul Societății în Secțiunea - <i>RELATIA CU INVESTITORII</i> -Date contact pentru investitori.			
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	Prezentările realizate cu ocazia publicării rezultatelor financiare trimestriale și semestriale și/sau cu ocazia întâlnirilor cu investitori/analisti sunt publicate pe site-ul Societății, în secțiunea Relația cu Investitorii. Situațiile financiare			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		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 privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari este pe agenda Consiliu de Administrație din data de 1 martie 2019 și este supusă spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 aprilie 2019.		A fost publicată pe site la secțiunea guvernanta Corporativa-Documente în 5 aprilie 2019
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 numite 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.		Politica în legătură cu previziunile este pe agenda Consiliului de Administrație din data de 1 martie 2019 și este supusă spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor din data de 5 aprilie 2019.		A fost adoptată și publicată pe site la secțiunea guvernanta Corporativa-Documente în 5 aprilie 2019



	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- Guvernanță 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 anunțati 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 scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	În cadrul Adunării Generale Consiliul de administrație prezintă începând cu anul 2018 un raport privind funcționarea sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor. 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 Adunării Generale a			



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
		Actionarilor.			
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii 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 influențează 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.	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează 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.			
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 Secțiunea-Relații cu Investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.		<p>În cursul anului 2018, investitorilor li s-a oferit ocazia de a participa, la solicitarea acestora, la ședințe/teleconferințe cu Societatea.</p> <p>Pentru anul 2019, conform Calendarului Financiar publicat pe site la secțiunea RELATIA CU INVESTITORII- INFORMATII DE INTERES PENTRU ACTIONARI, s-a desfășurat</p>	Nu au fost solicitate întâlniri de către investitori.	Pentru anul 2019, conform Calendarului Financiar publicat pe site la secțiunea RELATIA CU INVESTITORII- INFORMATII DE INTERES PENTRU ACTIONARI, s-a desfășurat conferința cu investitorii în data de 8.04.2019, iar cea din data 12.08.2019



	Prevederile din cod	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate	Termen rectificare
			conferinta cu investitorii au in data de 8.04.2019 , iar cea din data 12.08.2019 s-a anulat, organizandu-se doar la solicitare		s-a anulat, organizandu-se doar la solicitare
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 CONDUITĂ, prevederile pentru donații și sponsorizări sunt prezentate pe site în <i>Sectiunea: RELATIA CU INVESTITORII-GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.</i>			

Declaratia nefinanciară consolidata - Raportul de sustenabilitate conform GRI

În anul 2014, Parlamentul European și Consiliul European au adoptat Directiva 95 prin care entitățile de interes public cu peste 500 de angajați sunt obligate ca, pe lângă raportul administratorilor, să depună și o declarație non-financiară care să includă informații despre impactul economic, social și de mediu. Directiva a fost transpusă în legislația românească prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 1938/2016 și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 3456/2018, prin Legea 111/2016 pentru aprobarea OUG 109/2011, dar și printr-o serie de norme adoptate de Banca Națională a României, respectiv de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

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, TMK-ARTROM SA a întocmit declaratia nefinanciară consolidată ca un raport separat RAPORT DE SUSTENABILITATE, întocmit în conformitate cu standardele Global Reporting INITIATIVE (GRI).

Declaratia nefinanciară consolidată –RAPORTUL DE SUSTENABILITATE pentru anul 2019- este parte al prezentului raport consolidat al administratorilor și vor fi împreună publicate conform obligației generale de publicare.

În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 3456/2018 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 963 din 30 decembrie 2014, cu modificările și completările ulterioare, TMK-RESITA a întocmit prima declaratie nefinanciară individuala ca un raport separat RAPORT DE SUSTENABILITATE, întocmit în conformitate cu standardele Global Reporting INITIATIVE (GRI).



Evenimente importante aparute după sfârșitul exercițiului financiar

Ianuarie

În data de 31 ianuarie 2020, TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată către TMK Steel Holding Ltd., care deținea un număr de 6.672.352 drepturi de vot, reprezentând 5,7436% din capitalul social TMK-Artrom SA, cu privire la tranzacția efectuată în data de 27.01.2020 în urma căreia TMK Steel Holding Ltd. a atins pragul de 0% din capitalul social al emitentului TMK-Artrom S.A. În aceeași zi, TMK-Artrom SA a publicat notificarea tranzacțiilor efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere și de către persoanele care au o legătură legătură strânsă cu acestea.

Procentul deținut de TMK-Europe GmbH ca urmare a derulării și finalizării ofertei publice de cumpărare desfășurate în perioada 03.01.2020-23.01.2020 este de 98,83% din capitalul social al TMK-Artrom SA.

Februarie

În data de 17 februarie 2020 TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de către TMK Europe GmbH (acționarul majoritar al TMK-Artrom S.A., care deține 114,809,203 acțiuni reprezentând 98,8283% din capitalul social al TMK-Artrom S.A.), cu privire la intenția sa de a iniția procedura de retragere a acționarilor minoritari din TMK-Artrom S.A.

Martie

În prezent societatea își desfășoară activitatea la nivel acceptabil, dar are dificultăți din cauza impactului pandemiei COVID 19, în ceea ce privește expediția producției la export din cauza restricțiilor în traficul camioanelor în Europa. Reamintim că majoritatea producției noastre este destinată vânzării în principal pe piețele din Italia, Germania și alte țări puternic industrializate din vestul Europei, transportul marfurilor fiind făcut exclusiv pe camioane până la destinație datorită specificului produselor noastre destinate utilizatorilor din domeniul auto, prelucrări mecanice, hidraulică etc. Fiind unitate metalurgică cu foc continuu facem eforturi în a menține activitatea la un nivel rezonabil.

Pe plan intern, TMK-Artrom depune toate eforturile pentru a diminua efectele pandemiei la nivelul activității economice și pentru a reduce la minim riscul îmbolnăvirii angajaților atât la societate cât și la subsidiarele sale din România, Italia, și Statele Unite.

În funcție de evoluția situației, atât în ceea ce privește reglementările autorităților, cât și evoluția economică a piețelor noastre, managementul Societății are în vedere implementarea tuturor măsurilor care se vor impune pentru sănătatea salariaților și integritatea echipamentelor de producție.



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. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, conducerea companiei declară următoarele:

1. După cunoștințele noastre, confirmăm că situațiile financiare consolidate ale Grupului TMK-ARTROM SA și individuale, ale TMK-ARTROM SA, 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 societății pentru anul financiar încheiat la data de 31.12.2019 și ale grupului pentru anii 2017, 2018 și 2019.

2. După cunoștințele noastre, 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 împreună cu filialele sale pentru anul 2019 și retratate pentru anii 2017 și 2018, precum și situațiile financiare individuale ale TMK-ARTROM SA pentru anul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 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.

Baza legală:

1. Legea societăților **nr. 31/1990**, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
2. Legea contabilității **nr. 82/1991**, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
3. Ordinul MFP **nr. 881/2012** privind aplicarea de către societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, publicat în **Monitorul Oficial, Partea I nr. 424 din 26/06/2012**;
4. Ordinul MFP **nr. 907/2005** privind aprobarea categoriilor de persoane juridice care aplică reglementări contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, respectiv reglementări contabile conforme cu directivele europene, publicat în **Monitorul Oficial, Partea I nr. 597 din 11/07/2005**;
5. Ordinul MFP 2844/12.12.2016 cu modificările și completările ulterioare privind Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
6. Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de Contabilitate
7. Ordinul nr. 3456/2018 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile
8. Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
9. Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data 13 martie 2020

Director General,
Ing. Popescu Adrian

Director General Adjunct
Economic și Contabilitate,
Ec. Vaduva Cristiana



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

TMK-ARTROM S.A.

Situații financiare consolidate și individuale
pregătite în conformitate cu prevederile OMFP
nr. 2.844/2016, cu modificările și completările
ulterioare

31 DECEMBRIE 2019

și situații financiare consolidate retratate pentru anul 2017 și anul 2018

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE.....	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR.....	9
1. ORGANIZAREA ȘI NATURA ACTIVITĂȚII.....	11
1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP	11
1.2. PREZENTAREA GRUPULUI	12
2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE	14
2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	14
2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE	14
2.3. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ȘI PREZENTĂRI	35
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	39
4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU	42
5. RAPORTARE PE SEGMENTE	44
6. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII.....	47
7. COSTUL VÂNZĂRIILOR.....	49
9. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA.....	51
10. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE	51
11. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE	52
12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI	53
13. IMPOZITUL PE PROFIT	56
14. REZULTAT PE ACȚIUNE	61
15. IMOBILIZĂRI CORPORALE	62
16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	70
17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE.....	72
18. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE	85
19. STOCURI	86
20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE).....	87
21. PLĂȚI ÎN AVANS.....	92
22. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT	92
23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT	94
24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE.....	98
25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE)	101
26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE.....	103
27. PROVIZIOANE	109
28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI.....	113
29. ONORARII SOCIETĂȚI DE AUDIT	120
30. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE.....	120
31. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	122

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	31.12.2019	Consolidat 31.12.2018 Retratat Nota 2.2.d Lei	31.12.2017 Retratat Nota 2.2.d Lei
		Lei		
2.2.d				
Venituri din contractele cu clienții		1.164.600.291	1.430.787.785	1.207.075.807
Vânzări de bunuri	6	1.161.484.445	1.427.082.831	1.199.904.816
Prestări de servicii	6	3.115.846	3.704.954	7.170.991
Costul vânzărilor	7	(970.104.018)	(1.110.505.639)	(1.015.728.370)
Profit brut		194.496.273	320.282.146	191.347.437
Cheltuieli de vânzare și desfacere	8	(114.606.722)	(130.427.417)	(88.652.382)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	9	(445.266)	(333.646)	(360.502)
Cheltuieli generale și administrative	10	(70.163.211)	(65.634.449)	(56.380.976)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	11	(130.966)	(247.178)	(117.956)
Alte cheltuieli de exploatare	12.2	(3.463.223)	(5.505.234)	(5.952.277)
Alte venituri din exploatare	12.1	4.475.620	156.388	2.230.001
Profit din exploatare		10.162.505	118.290.610	42.113.345
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar		(17.581.283)	(3.069.789)	(1.606.753)
Venituri financiare	12.4	240.004	8.654	22.706
Costuri financiare	12.3	(18.865.107)	(15.290.361)	(10.676.878)
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		(26.043.881)	99.939.114	29.852.420
Impozit pe profit	13	2.628.749	(18.729.031)	(2.914.209)
Profitul / (pierdere) exercițiului financiar		(23.415.132)	81.210.083	26.938.211
Alte elemente ale rezultatului global - care pot fi reclassificate în profit sau pierdere				
Diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate		1.010.692	360.533	748.816
Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclassificate în profit sau pierdere				
Câștiguri / (pierderi) actuariale		11.954	216.543	(46.172)
Efectul impozitului pe profit		-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă		1.022.646	577.076	702.644
Rezultatul global net al perioadei		(22.392.486)	81.787.159	27.640.855
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.334
Rezultatul pe acțiune		(0,20)	0,70	0,23

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	31.12.2019 Lei	Individual 31.12.2018 Lei	31.12.2017 Lei
Venituri din contractele cu clienții		1.196.926.713	1.385.787.328	1.065.446.401
Vânzări de bunuri	6	1.196.334.865	1.385.329.402	1.064.852.707
Prestări de servicii	6	591.848	457.926	593.694
Costul vânzărilor	7	(1.019.467.861)	(1.122.693.101)	(894.405.234)
Profit brut		177.458.852	263.094.227	171.041.167
Cheltuieli de vânzare și desfacere	8	(119.933.684)	(137.421.427)	(90.803.563)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	9	(433.016)	(306.285)	(265.529)
Cheltuieli generale și administrative	110	(43.571.502)	(40.168.772)	(35.041.214)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	11	(130.966)	(247.178)	(117.956)
Alte cheltuieli de exploatare	12.2	(3.181.878)	(2.963.275)	(4.398.071)
Alte venituri din exploatare	12.1	1.067.490	440.751	1.456.496
Profit din exploatare		11.275.296	82.428.041	41.871.330
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar		(16.379.952)	(2.873.347)	(2.034.053)
Venituri financiare	12.4	10.147.700	3.494	1.714
Costuri financiare	12.3	(16.758.229)	(11.777.468)	(6.736.790)
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		(11.715.185)	67.780.720	33.102.201
Impozit pe profit	13	3.978.114	(11.210.734)	(46.835)
Profitul / (pierdere) exercițiului financiar		(7.737.071)	56.569.986	33.055.366
Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclassificate în profit sau pierdere				
Câștiguri / (pierderi) actuariale		111.494	316.208	36.040
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă		111.494	316.208	36.040
Rezultatul global net al perioadei		(7.625.577)	56.886.194	33.091.406
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.335
Rezultatul pe acțiune		(0,07)	0,49	0,28

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31.12.2019	Consolidat 31.12.2018 Retratat Nota 2.2.d Lei	31.12.2017 Retratat Nota 2.2.d Lei
		Lei		
ACTIVE	2.2.d			
Active curente				
Numerar și echivalente de numerar	22	10.954.770	31.331.361	16.907.034
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	241.741.932	300.310.785	270.325.318
Creanță cu impozitul pe profit	20	2.515.907	554.714	6.131.136
Stocuri	19	336.834.067	308.095.295	313.076.260
Plăți în avans	21	10.577.561	6.965.489	3.944.126
Alte active curente	22	1.416.379	1.046.698	1.067.612
		604.040.616	648.304.342	611.451.486
Active imobilizate				
Imobilizări necorporale	16	2.009.647	2.755.268	3.360.398
Fond comercial	16	22.836.991	22.285.574	22.265.505
Imobilizări corporale	15	1.113.252.827	1.134.549.418	1.127.206.986
Active aferente dreptului de utilizare	15	35.782.175	-	-
Imobilizări financiare	17.1	7.342.068	4.857.610	1.307.132
Creanța cu impozitul amânât	13	3.631.931	3.587.289	3.524.416
Alte active imobilizate	18	16.490.261	1.888.895	1.082.660
		1.201.345.900	1.169.924.054	1.158.747.097
Total active		1.805.386.516	1.818.228.396	1.770.198.583
DATORII				
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	25	312.763.178	295.468.728	366.076.143
Avansuri încasate în contul comenzilor	25	3.950.340	997.116	4.526.587
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5	-	57.474.348	-
Provizioane pe termen scurt	27	11.332.681	12.254.894	8.693.355
Credite și împrumuturi pe termen scurt	17.2	208.591.528	185.019.444	210.483.727
Leasing	17.2	9.617.813	7.842.368	6.645.164
Total datorii curente		546.255.540	559.056.898	596.424.976
Datorii pe termen lung				
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5	277.306.095	218.356.982	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	17.2	206.129.198	223.499.549	169.444.772
Leasing	17.2	32.558.702	35.468.590	37.986.109
Impozit pe profit amânât	13	67.790.286	71.237.855	63.552.001
Provizioane pe termen lung	27	535.855	622.184	227.281
Beneficiile angajaților	24	5.361.160	5.212.693	5.408.559
Alte datorii pe termen lung	17.2	2.217.279	2.224.298	797.634
Total datorii pe termen lung		591.898.575	556.622.151	277.416.356
Total datorii		1.138.154.115	1.115.679.049	873.841.332
CAPITALURI PROPRII				
Capital și rezerve				
Capital social, din care:		291.587.538	291.587.538	291.587.538
- Capital social subscris vărsat		291.587.538	291.587.538	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii		1.215.530	1.203.575	987.033
Rezerve legale și alte rezerve		78.561.674	68.902.883	50.830.846
Rezultat reportat		316.013.922	257.387.091	524.115.979
Rezerve privind diferențe de curs valutar		3.268.869	2.258.177	1.897.644
Profitul/ (pierderea) exercițiului financiar		(23.415.132)	81.210.083	26.938.211
Total capitaluri proprii		667.232.401	702.549.347	896.357.251
Total datorii și capitaluri proprii		1.805.386.516	1.818.228.396	1.770.198.583

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31.12.2019 Lei	Individual 31.12.2018 Lei	31.12.2017 Lei
ACTIVE				
Active curente				
Numerar și echivalente de numerar	22	6.715.663	16.925.079	10.825.193
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	244.188.283	304.919.488	235.284.924
Creanță cu impozitul pe profit	20	547.921	-	3.211.307
Stocuri	19	256.981.572	205.016.788	238.083.714
Plăți în avans	21	64.461.659	45.914.200	66.350.475
Alte active curente	22	1.416.379	1.046.698	1.067.612
		574.311.477	573.822.253	554.823.225
Active imobilizate				
Imobilizări necorporale	16	1.309.620	1.693.962	1.965.398
Imobilizări corporale	15	638.849.025	621.465.695	606.665.435
Active aferente dreptului de utilizare	15	7.779.421	-	-
Investiții în subsidiare	17.1.	298.566.221	290.262.969	4.027
Imobilizări financiare	17.1.	7.384.361	4.819.724	1.130.659
Alte active imobilizate	18	8.643.170	3.639.099	4.225.686
		962.531.818	921.881.449	613.991.205
Total active		1.536.843.295	1.495.703.702	1.168.814.430
DATORII				
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	25	211.371.533	163.574.097	217.413.772
Avansuri încasate în contul comenzilor	25	3.587.632	679.297	4.211.020
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5.	-	57.474.348	-
Provizioane pe termen scurt	27	7.551.091	8.169.816	6.939.141
Credite și împrumuturi pe termen scurt	17.2.	208.591.528	185.019.444	210.483.727
Leasing	17.2.	1.914.839	1.156.675	360.797
Datorii privind impozitul pe profit	25	-	1.686.487	-
Total datorii curente		433.016.623	417.760.164	439.408.457
Datorii pe termen lung				
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5.	277.306.095	218.356.982	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	17.2.	206.129.198	223.499.549	169.444.772
Leasing	17.2.	3.853.028	3.303.317	1.012.594
Impozit pe profit amânat	13	33.205.968	37.184.083	34.540.322
Provizioane pe termen lung	27	487.490	555.549	227.281
Beneficiile angajaților	24	2.908.795	2.900.934	3.034.324
Alte datorii pe termen lung	17.2.	196.089	156.329	729.080
Total datorii pe termen lung		524.086.663	485.956.743	208.988.373
Total datorii		957.103.286	903.716.907	648.396.830
CAPITALURI PROPRII				
Capital și rezerve				
Capital social, din care:		291.587.538	291.587.538	291.587.538
- Capital social subscris vărsat		291.587.538	291.587.538	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii		(376.372)	(487.866)	(804.074)
Rezerve legale și alte rezerve		78.561.674	68.902.883	50.830.846
Rezultat reportat		217.704.240	175.414.254	145.747.924
Profitul/ (pierderea) exercițiului financiar		(7.737.071)	56.569.986	33.055.366
Total capitaluri proprii		579.740.009	591.986.795	520.417.600
Total datorii și capitaluri proprii		1.536.843.295	1.495.703.702	1.168.814.430

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Capital subscris	Rezerve legale	Rezerve privind diferențele de curs valutar	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019							
La 1 Ianuarie 2019	291.587.538	20.228.568	2.258.177	48.674.315	338.597.173	1.203.576	702.549.347
Profitul/(pierderea) exercițiului financiar	-	-	-	-	(23.415.132)	-	(23.415.132)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.010.692	-	-	11.954	1.022.646
Total rezultat global	-	-	1.010.692	-	(23.415.132)	11.954	(22.392.486)
Rezerve din contribuții la capital	-	-	-	9.658.792	-	-	9.658.792
Achiziție acțiuni TMK-Italia conform metodă "pooling of interests"	-	-	-	-	(8.303.252)	-	(8.303.252)
Repartizare profit an 2018 la dividende	-	-	-	-	(14.280.000)	-	(14.280.000)
La 31 Decembrie 2019	291.587.538	20.228.568	3.268.869	58.333.107	292.598.789	1.215.530	667.232.401
Pentru exercițiul încheiat la 31 Decembrie 2018 - Retratat							
La 1 Ianuarie 2018	291.587.538	16.839.532	1.897.644	33.991.314	551.054.190	987.033	896.357.251
Profitul perioadei	-	-	-	-	81.210.083	-	81.210.083
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	360.533	-	-	216.543	577.076
Total rezultat global	-	-	360.533	-	81.210.083	216.543	81.787.159
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	3.389.036	-	-	(3.389.036)	-	-
Rezerve din contribuții la capital	-	-	-	14.683.001	-	-	14.683.001
Achiziție acțiuni TMK-Reșița conform metodă "pooling of interests"	-	-	-	-	(290.278.064)	-	(290.278.064)
La 31 Decembrie 2018	291.587.538	20.228.568	2.258.177	48.674.315	338.597.173	1.203.576	702.549.347
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017-Retratat							
La 1 Ianuarie 2017 – pre achiziție	291.587.538	15.184.422	31.987	2.591.058	529.245.876	1.033.205	839.674.086
Active nete ale TMK Italia (nota 17.1)	-	-	1.116.841	-	6.226.671	-	7.343.512
Fond comercial achiziție TMK Italia (nota 17.1)	-	-	-	-	21.698.797	-	21.698.797
La 1 Ianuarie 2017	291.587.538	15.184.422	1.148.828	2.591.058	557.171.345	1.033.205	868.716.396
Profitul perioadei	-	-	-	-	26.938.211	-	26.938.211
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	748.816	-	-	(46.172)	702.644
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-	27.640.855
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	1.655.110	-	31.400.256	(33.055.366)	-	-
La 31 Decembrie 2017	291.587.538	16.839.532	1.148.828	33.991.314	524.115.979	1.033.205	896.357.251

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Individual	Capital subscris	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019						
La 1 Ianuarie 2019	291.587.538	20.228.568	48.674.315	231.984.239	(487.865)	591.986.795
Profitul/(pierderea) exercițiului financiar	-	-	-	(7.737.071)	-	(7.737.071)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	111.493	111.493
Total rezultat global	-	-	-	(7.737.071)	111.493	(7.625.578)
Rezerve din contribuții la capital	-	-	9.658.792	-	-	9.658.792
Repartizare profit an 2018 la dividende	-	-	-	(14.280.000)	-	(14.280.000)
La 31 Decembrie 2019	291.587.538	20.228.568	58.333.107	209.967.168	(376.372)	579.740.009
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018						
La 1 Ianuarie 2018	291.587.538	16.839.532	33.991.314	178.803.289	(804.073)	520.417.600
Profitul perioadei	-	-	-	56.569.986	-	56.569.986
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	316.208	316.208
Total rezultat global	-	-	-	56.569.986	316.208	56.886.194
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	3.389.036	-	(3.389.036)	-	-
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	-	14.683.001	-	-	14.683.001
La 31 Decembrie 2018	291.587.538	20.228.568	48.674.315	231.984.239	(487.865)	591.986.795
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017						
La 1 Ianuarie 2017	291.587.538	15.184.422	2.591.058	178.803.289	(840.114)	487.326.193
Profitul anului	-	-	-	33.055.366	-	33.055.366
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	36.041	36.041
Total rezultat global	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	1.655.110	31.400.256	(33.055.366)	-	-
La 31 Decembrie 2017	-	1.655.110	31.400.256	(33.055.366)	36.041	36.041

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirectă	Nota	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2019 <i>Lei</i>	Consolidat 1 Ianuarie - 31 Decembrie 2018 <i>Retratat Lei</i>	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2017 <i>Retratat Lei</i>
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE	2.2.d			
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		(26.043.881)	99.939.114	29.852.420
Plus / Minus ajustările din:			-	-
Amortizare	15, 16	86.601.197	77.769.930	72.695.431
Creștere / (anulare) de provizioane	27	(1.008.542)	3.923.716	4.438.135
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	19, 20	7.223.914	4.445.699	307.566
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		13.180.032	3.845.710	1.551.873
Variația beneficiilor la pensionare		723.162	655.658	564.693
Rezultat din cedări de active imobilizate	12	(4.276.415)	1.128.345	1.655.048
Dobânda și cheltuieli asociate, net	12	17.175.680	13.746.476	11.018.626
Alte venituri		-	-	(448.060)
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		368.034	366.098	126.136
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:				
Descreșteri / (creșteri) ale stocurilor	19	(35.363.911)	1.177.710	(93.769.501)
Descreșteri / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	20, 21, 22, 17.1	49.729.752	(39.766.745)	(66.869.207)
(Descreșteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	25, 17.2	19.041.886	(62.171.179)	147.328.860
mai puțin:				
Dobânzi plătite		(15.515.672)	(13.627.602)	(10.679.299)
Impozitul pe profit plătit		(122.249)	(2.952.674)	(5.761.192)
Impozit pe dividende platit		(53.596)	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)		111.659.391	88.480.256	92.011.529
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE				
Încasări din cedarea activelor corporale		1.324.088	5.172.694	2.514.047
Achiziții de active corporale și necorporale	15, 16	(106.690.520)	(98.110.347)	(180.820.785)
Dobânzi încasate	12	240.004	8.654	22.706
Plăți ale datoriilor din activități de investiție		(8.871.552)	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)		(113.997.980)	(92.928.999)	(178.284.032)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE				
Dividende platite		(14.079.548)	-	-
Împrumuturi primite	17.3	184.918.891	49.674.334	154.195.539
Rambursarea împrumuturilor	17.3	(181.004.907)	(24.761.603)	(68.205.687)
Rambursarea leasingurilor	17.3	(7.872.438)	(6.039.661)	(5.325.496)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)		(18.038.002)	18.873.070	80.664.356
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)		(20.376.591)	14.424.327	(5.608.147)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	22	31.331.361	16.907.034	22.515.181
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	22	10.954.770	31.331.361	16.907.034

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirectă	Nota	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2019 Lei	Individual 1 Ianuarie - 31 Decembrie 2018 Lei	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2017 Lei
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE				
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		(11.715.185)	67.780.720	33.102.201
Plus / Minus ajustările din:				
Amortizare	15, 16	53.305.297	46.974.937	42.050.091
Creștere / (anulare) de provizioane	27	(686.784)	1.558.943	4.040.099
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	19, 20	6.922.178	3.014.121	(573.741)
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		12.330.711	3.822.264	488.993
Variația beneficiilor la pensionare		334.971	339.887	284.375
Rezultat din cedări de active imobilizate	12	368.346	877.352	1.521.355
Dobânda și cheltuieli asociate, net	12	15.536.982	11.026.360	8.386.955
Venituri din dividende		(10.141.771)	-	-
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:				
Descrășteri / (creșteri) ale stocurilor	19	(58.523.422)	29.376.750	(82.314.460)
Descrășteri / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	20, 21, 22, 17.1	37.187.071	(54.756.043)	10.673.818
(Descrășteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	25, 17.2	47.125.682	(45.570.116)	27.448.618
mai puțin:				
Dobânzi plătite		(13.642.983)	(10.902.326)	(8.026.636)
Impozitul pe profit plătit		-	(1.103.521)	(3.537.083)
Impozit pe dividende plătit		(53.596)	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)		78.347.497	52.439.328	33.544.585
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE				
Încasări din cedarea activelor corporale		232.577	4.028.169	559.256
Achiziții de active corporale și necorporale	15, 16	(77.411.858)	(74.624.141)	(125.984.154)
Rambursări credite acordate		-	-	313.671
Dividende încasate		9.606.180	-	-
Dobânzi încasate	12	5.927	3.494	1.714
Plăți ale datoriilor din activități de investiție		(8.871.552)	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)		(76.438.726)	(70.592.478)	(125.109.513)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE				
Dividende platite		(14.079.549)	-	-
Împrumuturi primite	17.3	184.918.891	49.674.334	154.195.539
Rambursarea împrumuturilor	17.3	(181.004.824)	(24.761.603)	(68.205.687)
Rambursarea leasingurilor	17.3	(1.952.705)	(659.695)	(371.527)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)		(12.118.187)	24.253.036	85.618.325
Creștere / (descrăștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)		(10.209.416)	6.099.886	(5.946.603)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	22	16.925.079	10.825.193	16.771.796
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	22	6.715.663	16.925.079	10.825.193

1. ORGANIZAREA ȘI NATURA ACTIVITĂȚII

1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP

TMK-ARTROM S.A. („Societatea” sau “Societatea mamă”) este o societate pe acțiuni înregistrată în Slatina, str. Drăgănești, nr. 30, județul Olt, România. Fabrica este specializată în producția de țevi fără sudură, pentru utilizări industriale, inclusiv pentru industria ingineriei mecanice sau de automobile. Principalul obiect de activitate al societății îl constituie producția de tuburi, țevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, din oțel, cod CAEN 2420.

TMK-Artrom deține în prezent o cotă importantă a pieței europene pentru țevi industriale fără sudură cuprinzând țevi mecanice, cilindri hidraulici, țevi pentru industria auto și energetică. Mai mult de 85% din producția de țevi a fabricii din totalul veniturilor din vânzarea de țevi este destinată pentru extern, în principal în țări din Uniunea Europeană, SUA și Canada.

TMK-Artrom și filialele sale constituie „Grupul TMK-Artrom” sau “Grupul” și cuprind următoarele societăți:

- **TMK-Artrom S.A.** – stare societate la 31 decembrie 2019: activă;
- **TMK Industrial Solutions LLC** – stare societate la 31 decembrie 2019: activă;
- **TMK-Reșița S.A.** – stare societate la 31 decembrie 2019: activă:
 - ✓ **TMK Assets S.R.L.** – stare societate la 31 decembrie 2019: activă;
- **TMK-Italia S.r.l.** stare societate la 31 decembrie 2019: activă;

În anul 2016, Consiliul de Administrație al TMK-Artrom Slatina a decis aprobarea înființării unei societăți comerciale în SUA, denumită TMK Industrial Solutions LLC, având ca unic asociat pe TMK-Artrom. Societatea TMK Industrial Solutions activează ca agent comercial pentru promovarea și vânzarea țevilor industriale produse de companiile TMK pentru piața americană.

În data de 21 decembrie 2018, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor TMK-Artrom a aprobat cumpărarea acțiunilor deținute de TMK Europe în cadrul societății TMK-Reșița SA (decizia nr. 1 a AGEA). TMK-Reșița este o societate pe acțiuni organizată conform legislației românești, specializată în producția de țagle pentru țevi fără sudură, turnate continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat. Principalul obiect de activitate al acesteia îl constituie “Producția de metale feroase sub forme primare și cea de feroaliaje” cod CAEN 2710. TMK Assets este filiala societății TMK-Reșița. TMK-Reșița a mai avut două filiale și anume Land Properties Investments SRL lichidată în 2017 și TMK Real Estate SRL lichidată în 2016. TMK-Reșița și TMK-Artrom la data achiziției se aflau sub controlul aceluiași părinte.

La data de 28 noiembrie 2018 Consiliul de Administrație al TMK-Artrom, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA ca actionar unic în TMK Italia SRL. Pretul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia, este de 1.730.800 EUR, cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune, valoare care a fost determinată prin Raportul de evaluare la 31 octombrie 2018, raport emis de Darian DRS SA la 27 noiembrie 2018; pretul a fost plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK-Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor. Contractul corespunzător acestei tranzacții nu a fost semnat până la data de 31 decembrie 2018.

Tranzacția a fost finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație.

Societățile TMK-Artrom, TMK Industrial Solutions, TMK-Reșița și TMK Italia fac parte din grupul TMK. Societatea mamă a grupului TMK este PAO TMK, cu sediul social în Moscova, Federația Rusă. Controlul final asupra PAO TMK este asigurat de Dmitry Alexandrovich Pumpyanskiy. Situațiile financiare consolidate ale grupului TMK sunt disponibile spre consultare de către public la adresa www.tmk-group.com.

1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP (continuare)

Situațiile financiare individuale ale societății TMK-Artrom și consolidate ale Grupului TMK-Artrom pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 sunt pregătite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările, cu excepția prevederilor IAS 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutar*, și sunt autorizate pentru publicare în conformitate cu rezoluția administratorilor din data de 18.03.2020.

Reorganizarea Grupului în urma achiziției TMK-Reșița de către TMK-Artrom de la părintele comun TMK Europe GmbH în data de 21 decembrie 2018 și a achiziției TMK Italia de la TMK Global în data de 5 februarie 2019 este considerată a fi o combinare de întreprinderi sub control comun, mai exact o combinare de întreprinderi în care toate entitățile componente sunt în cele din urmă controlate de aceeași parte, părintele comun PAO TMK, atât înainte, cât și după combinarea de întreprinderi.

Deoarece o astfel de tranzacție nu intră sub incidența nici unui IFRS, conducerea Grupului a luat în considerare cerințele din IAS 8 *Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori* și a ales să aplice metoda punerii în comun a intereselor pentru pregătirea acestor situații financiare consolidate considerând că este cea mai relevantă și mai fiabilă în aceste circumstanțe.

Aplicarea metodei punerii în comun a intereselor prevede în general următoarele:

- Activele și datoriile entităților combinate au fost reflectate la valoarea lor contabilă prezentată în situațiile financiare consolidate ale părintelui final; singurele ajustări care sunt înregistrate sunt cele în scopul alinierii politicilor contabile;
- Nu au fost realizate ajustări pentru a reflecta valorile juste și nici nu s-au recunoscut noi active și datorii;
- Nu s-a recunoscut rezultat "nou" din achiziție în urma consolidării; singurul rezultat din achiziție care a fost recunoscut este cel existent rezultat din achiziția TMK-Reșița de către TMK Europe în anul 2004 și din achiziția TMK Italia de către TMK Global în anul 2003;
- Situația contului de profit și pierdere reflectă rezultatele entităților combinate pentru întregul an, fără să se ia în considerare data la care a avut loc combinarea legală;
- Comparativele sunt prezentate ca și cum entitățile au fost combinate dintotdeauna, încă de la data achiziției TMK-Reșița și TMK Italia de către Grupul PAO TMK.

1.2. PREZENTAREA GRUPULUI

Denumirea companiei	Compania-mamă	Acționariat (%)
TMK Artrom S.A.	TMK Europe GmbH	92,7282**
TMK Industrial Solutions LLC	TMK Artrom S.A.	100
TMK Reșița S.A.	TMK Artrom S.A.	99,99237
TMK Reșița S.A.	TMK Italia S.r.l	0,00763
TMK Assets S.R.L.	TMK Reșița	100
TMK Italia S.r.l	TMK-Artrom S.A.	100

*în data de 29.08.2019, TMK Steel Holding Ltd. a achiziționat 6.672.352 drepturi de vot, reprezentând 5,7436% din capitalul social al TMK-Artrom S.A. și controlează mai mult de 65% din capitalul social al PAO TMK, care la rândul său controlează 100% din capitalul social al TMK Europe GmbH (acționarul majoritar al TMK-Artrom S.A. ce deține 92,7282% din capitalul social al TMK-Artrom S.A.);

**începând cu data de 29.01.2020, TMK Europe deține 98,83% din capitalul social al TMK-Artrom.

1.2. PREZENTAREA GRUPULUI (continuare)

TMK-Artrom („societatea-mamă”) înființată în anul 1982, este o societate cu capital integral privat al cărei acționar majoritar TMK Europe GmbH a dobândit controlul în anul 2002.

TMK-Artrom este o societate deschisă. Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise este Bursa de Valori București (“BVB”)- Piața Reglementată - categoria STANDARD - simbol de piață ART.

Filiale TMK-Artrom:

TMK Industrial Solutions LLC, este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în Houston, West Sam Houston Pkwy North nr 10713, Camera 680, Texas, SUA(începând cu data de 01 august 2019). Aceasta a fost înregistrată la data de 26 aprilie 2016 și funcționează conform legislației US, Delaware. Filiala are ca unic asociat TMK-Artrom.

Valoarea investiției financiare a TMK-Artrom în filială este de 1.000 USD (curs 4,0271 lei/USD). Societatea prezintă investiția în TMK Industrial Solutions LLC la cost de achiziție.

TMK Industrial Solutions LLC activează 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 americană care să ducă la creșterea veniturilor din contractele cu clienții a companiei în acest domeniu.

TMK-REȘIȚA SA (TMK-Reșița) este o societate pe acțiuni de tip “închis” organizată conform legislației românești, specializată în producția de țagle pentru țevi fără sudură, turnate continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat. Principalul obiect de activitate al acesteia îl constituie “Producția de metale feroase sub forme primare și cea de feroaliaje” cod CAEN 2710. Sediul social și administrativ al Societății este în România, județul Caraș-Severin, localitatea Reșița, str. Traian Lalescu, nr. 36. Societatea a fost achiziționată de TMK-Artrom pe data de 21 decembrie 2018.

Filială TMK-Reșița:

- **TMK ASSETS SRL** este o societate cu răspundere limitată, care are principalul obiect de activitate „Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate”, cod CAEN 6820. A fost înființată în anul 2006 și are sediul în București, sector 1, str. Daniel Danielopolu, nr. 2, camera 2. Filiala este organizată conform legislației românești. Societatea TMK-Reșița deține 100% din capitalul social al TMK Assets. Societatea TMK Assets a fost achiziționată de Grupul TMK în anul 2012.

TMK Italia s.r.l. (TMK Italia), este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în Lecco, strada Piazza Degli Affari nr. 12, Italia. A fost fondată în anul 2000 și este organizată conform legislației italiene.

TMK Italia deține 0,00763% din acțiunile TMK-Reșița.

TMK Italia este o companie specializată în comercializarea și vânzarea țevelor TMK în zonele din Europa de Sud și Europa de Vest.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei românești ("RON"). Situațiile financiare au fost pregătite respectând principiul costului istoric.

Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului și individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările 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.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate în Leu Românesc (RON), care este și moneda funcțională a companiei-mamă. Pentru fiecare entitate, Grupul determină moneda funcțională și elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități sunt măsurate folosind moneda funcțională respectivă.

Situațiile financiare ale subsidiarelor, TMK Industrial Solutions și TMK Italia, incluse în situațiile financiare consolidate sunt evaluate utilizând USD ca monedă funcțională și EUR ca monedă funcțională și transformate în moneda de prezentare a Grupului și anume RON.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

a) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Grupului și ale Societății au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

La 31 decembrie 2019, Grupul a avut active curente nete în valoare de 57.785.076 lei (2018: 89.247.444 lei; 2017: 15.026.510 lei) și a înregistrat o pierdere netă de 23.415.132 lei. Grupul a generat fluxuri de numerar pozitive din exploatare (înaintea modificării capitalului circulant) în anul 2019 și în anul 2018.

La 31 decembrie 2019, Grupul a respectat condițiile stabilite în contractele de credit încheiate cu băncile.

La 31 decembrie 2019, Societatea a avut active curente nete individuale în valoare de 141.294.854 lei (2018: 156.062.089 lei; 2017: 115.414.768 lei) și a înregistrat o pierdere netă de 7.737.071 lei. Societatea a generat fluxuri de numerar pozitive din exploatare (înaintea modificării capitalului circulant) în anul 2019 și în anul 2018 și a bugetat o creștere a fluxurilor de numerar din exploatare pentru întregul an 2020.

La 31 decembrie 2019, Societatea a respectat condițiile stabilite în contractele de credit încheiate cu băncile. Pentru o evaluare continuă, managementul a luat în considerare toate evenimentele și circumstanțele până la data emiterii, după cum a fost descris în Nota 31- Evenimente ulterioare perioadei de raportare.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Bazându-se pe factorii de mai sus, conducerea este încrezătoare că activitatea de exploatare a Societății va continua și principiul continuității aplicat la întocmirea situațiilor financiare este respectat, de aceea nu au fost constituite ajustări.

b) Tranzacții în moneda străină

În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile legislative din România, moneda funcțională a TMK-Artrom și TMK-Reșița este considerată a fi Leul Românesc (RON), moneda funcțională a filialei TMK Industrial Solutions este Dolarul American (USD), iar moneda funcțională a filialei TMK Italia este Euro (EUR).

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial de către Grup și Societate la cursurile de schimb la vedere aferente monedei funcționale, de la data la care tranzacția se califică pentru prima oară pentru recunoaștere.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt reconvertite la cursul de schimb la vedere aferent monedei funcționale la data de raportare.

Diferențele apărute la decontarea sau convertirea elementelor monetare sunt înregistrate în contul de profit și pierdere cu excepția elementelor monetare care fac parte din acoperirea riscurilor unei investiții nete a Grupului în operațiuni din străinătate. Acestea sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global până la momentul finalizării investiției nete, moment în care suma cumulată este reclasificată în profit sau pierdere. Taxele și creditele fiscale atribuibile diferențelor de curs aferente elementelor monetare sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Elementele nemonetare exprimate în valută evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizându-se cursurile de schimb de la data efectuării tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare exprimate în valută evaluate pe baza valorii juste sunt convertite utilizându-se cursurile de schimb de la data stabilirii valorii juste. Câștigul sau pierderea din convertirea elementelor nemonetare evaluate la valoarea justă sunt prezentate în aceeași linie cu recunoașterea câștigului sau pierderii modificării valorii juste a elementului.

Companii din Grup

În consolidare, activele și datoriile operațiunilor din străinătate sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data raportării și conturile de profit sau pierdere sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzacțiilor. Diferențele de curs din consolidare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. La eliminarea unei operațiuni din străinătate, componenta înregistrată în alte elemente ale rezultatului global aferentă respectivei operațiuni este reclasificată ca profit sau pierdere.

Ratele de schimb pentru o unitate exprimată în valută, sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
1 EUR	4,7793	4,6639	4,6597
1 USD	4,2608	4,0736	3,8915

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Ratele medii de schimb pentru o unitate exprimată în valută, sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
1 EUR	4,7452	4,6535	4,5681
1 USD	4,2379	3,9416	4,0525

Elementele nemonetare exprimate în valută și evaluate la valoarea justă sunt convertite utilizându-se cursurile de schimb din data la care a fost determinată valoarea justă.

c) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

Întocmirea situațiilor financiare ale Grupului și ale Societății presupune ca managementul să facă raționamente profesionale, estimări și ipoteze, care influențează valorile raportate ale veniturilor și cheltuielilor, ale activelor și datoriilor, și prezentarea datoriilor contingente la data bilanțului. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori considerați a fi relevanți. Cu toate acestea, incertitudinile privind aceste previziuni și estimări ar putea avea ca rezultat ajustarea valorii contabile a activelor și datoriilor în perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele care stau la baza judecăților contabile sunt revizuite constant. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea dacă revizuirea afectează acea perioadă sau în perioada revizuirii și în perioadele următoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și cele viitoare.

Pentru detalii legate de raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze, a se vedea Nota 3.

d) Baza pentru consolidare

TMK-Artrom a aplicat la întocmirea situațiilor financiare consolidate metoda punerii în comun a intereselor ("pooling of interests"), întrucât filialele (directe sau indirecte) nou achiziționate, au fost achiziționate de la entități aflate sub controlul comun al grupului TMK (achiziția acțiunilor TMK-Reșița de la TMK Europe GmbH și acțiunilor TMK-Italia srl de la TMK-Global care sunt deținute 100% de PAO TMK), și, prin urmare din perspectiva părții care controlează grupul TMK, nu s-a produs nici o schimbare în control. Conform metodei punerii în comun a intereselor, activele și datoriile filialelor transferate sub control comun sunt prezentate la valorile contabile ale predecesorului.

În consecință, întrucât situațiile financiare ale grupului TMK nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH pentru TMK-Reșița, ci direct la nivelul PAO TMK, valorile reflectate de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK-Reșița, și alte filiale indirecte, transferate pe 21 decembrie 2018 sunt reflectate la aceeași valoare în Situațiile Financiare Consolidate retratate ale Grupului pentru anul 2017.

Totodată, întrucât situațiile financiare ale grupului TMK nu se consolidează la nivelul TMK Global pentru TMK-Italia, ci direct la nivelul PAO TMK, valoarea reflectată de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK-Italia, transferată pe 5 februarie 2019, sunt reflectate la aceeași valoare în Situațiile Financiare Consolidate retratate ale Grupului pentru anii 2017 și 2018.

Grupul a ales o politică contabilă prin care retratează informațiile financiare în situațiile financiare consolidate pentru perioadele anterioare combinării sub control comun, pentru a reflecta combinarea ca și cum ar fi avut loc de la începutul primei perioade prezentate în situațiile financiare, indiferent de data efectivă a combinării.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale subsidiarelor la 31 decembrie 2019. Controlul este obținut atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea acestuia în respectiva entitate și are capacitatea de a influența acele câștiguri prin puterea pe care o deține asupra entității. În mod specific, Grupul controlează entitatea în care a investit dacă și numai dacă Grupul are:

- Puterea asupra entității în care a investit (adică drepturile existente care îi conferă capacitatea actuală de a direcționa activitățile relevante ale entității);
- Expunere sau drepturi la câștiguri variabile din implicarea sa în entitate;
- Abilitatea de a-și folosi puterea asupra entității pentru a-și afecta câștigurile.

În general, există presupunerea că o majoritate a drepturilor de vot are ca rezultat controlul. Pentru a susține această presupunere și atunci când Grupul are mai puțin de majoritate din drepturile de vot sau similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante atunci când evaluează dacă acesta are putere asupra entității în care a investit, inclusiv:

- Acordul contractual cu ceilalți deținători ai entității în care s-a investit;
- Drepturile ce decurg din alte acorduri contractuale;
- Drepturile de vot și posibilele drepturi de vot ale Grupului.

Grupul reevaluează dacă are control sau nu asupra entității în care a investit dacă anumite fapte și circumstanțe indica faptul că există schimbări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control.

Consolidarea filialelor începe când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile filialelor achiziționate sau cedate pe parcursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate începând din data când se transferă controlul către grup și sunt deconsolidate din data când controlul încetează.

Profitul sau pierderea și alte elemente ale rezultatului global sunt atribuite proprietarilor părintelui Grupului și intereselor care nu controlează, chiar dacă aceasta conduce la un sold deficitar al intereselor care nu controlează. Când este necesar, situațiile financiare ale filialelor sunt ajustate pentru a corela politicile contabile ale acestora cu cele folosite la nivelul Grupului. Toate activele și datoriile, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie privind tranzacțiile realizate între membrii Grupului sunt eliminate complet în procesul consolidării.

O modificare a deținerilor în capitalurile proprii ale unei filiale, care nu are ca rezultat pierderea controlului Grupului, este contabilizată ca tranzacție în capitalurile proprii. Dacă Grupul pierde controlul asupra filialei, derecunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și componentele de capitaluri proprii, în timp ce orice câștig sau pierdere obținut(ă) este recunoscut(ă) în contul de profit sau pierdere. Orice investiție deținută este recunoscută la valoare justă.

Activele și datoriile filialelor incluse în situațiile financiare consolidate ale TMK-Artrom pentru 2018, 2017 și 2016 au la bază valori reflectate la data achiziției în situațiile financiare ale grupului TMK întocmite în conformitate cu IFRS și care se bazează pe valorile juste de la data achiziției inițiale de către grupul TMK (prin TMK Europe GmbH sau TMK Global).

Valorile contabile ale TMK-Artrom rămân aceleași cu cele din situațiile financiare individuale TMK-Artrom înainte de achiziția TMK-Reșița de către TMK-Artrom.

Achiziționarea acțiunilor TMK-Reșița a avut loc la data de 21 decembrie 2018, respectiv ale TMK Italia în data de 5 februarie 2019, dar prin aplicarea metodei punerii în comun a intereselor, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, inclusiv comparativele din 2017, respectiv 2018, sunt prezentate ca și cum TMK-Artrom ar fi achiziționat filialele, în momentul în care au fost achiziționate inițial de către predecesor-grupul TMK (la nivelul situațiilor financiare consolidate ale PAO TMK). Astfel, Grupul retratează perioadele anterioare combinării pentru a reflecta faptul că nu a existat nici o schimbare în controlul final.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Informațiile financiare din situațiile financiare consolidate ale anului 2018 au fost retratate pentru perioadele anterioare combinării de întreprinderi aflate sub control comun, pentru a reflecta combinarea ca și cum ar fi avut loc de la începutul celei mai timpurii perioade prezentate, indiferent de data efectivă a combinării. Metoda „pooling of interests” pentru combinări de întreprinderi sub control comun, presupune ca situațiile financiare ale entităților combinate să fie combinate ca și cum acestea ar fi fost combinate dintotdeauna. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu procedurile de consolidare obișnuite pentru a reflecta rezultatele combinate ale Grupului, corespunzătoare tuturor elementelor de active, datorii, venituri și cheltuieli. Toate soldurile intragrup, tranzacțiile și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între companiile din Grup sunt eliminate.

Aplicând metoda „pooling of interests”, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, incluzând comparativele anilor 2017 și 2018, sunt prezentate ca și când TMK-Artrom ar fi achiziționat filialele TMK Italia, TMK-Reșița și TMK Assets la data la care au fost achiziționate inițial de către predecesor (TMK Italia în 2003, TMK-Reșița în 2004, TMK Assets în 2012).

Grupul a finalizat tranzacția privind achiziționarea întregului pachet de acțiuni ale societății TMK Italia în data de 5 februarie 2019 și conform metodei punerii în comun a intereselor a retratat comparativele situațiilor financiare consolidate pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2018 și 2017.

Tabelul următor prezintă diferențele între situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2018 și 2017 și situația consolidată retratată a poziției financiare la 31 decembrie 2018 și 2017:

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Consolidat (Raportat anterior) 2018 Lei	Consolidat Retratat 2018 Lei	Diferențe Lei
ACTIVE			
Active curente			
Numerar și echivalente de numerar	20.928.927	31.331.361	(10.402.434)
Creanțe comerciale și alte creanțe	297.222.416	300.865.499	(3.643.083)
Stocuri	308.095.295	308.095.295	-
Plăți în avans	6.810.454	6.965.489	(155.035)
Alte active curente	1.046.698	1.046.698	-
	634.103.790	648.304.342	(14.200.552)
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	2.755.268	2.755.268	-
Fond comercial	-	22.285.574	(22.285.574)
Imobilizări corporale	1.134.522.183	1.134.549.418	(27.235)
Imobilizări financiare	4.857.610	4.857.610	-
Creanța cu impozitul amânat	128.534	3.587.289	(3.458.755)
Alte active imobilizate	1.888.895	1.888.895	-
	1.144.152.490	1.169.924.054	(25.771.564)
Total active	1.778.256.280	1.818.228.396	(39.972.116)
DATORII			
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	288.774.410	295.468.728	(6.694.318)
Avansuri încasate în contul comenzilor	997.116	997.116	-
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	57.474.348	57.474.348	-
Provizioane pe termen scurt	11.331.296	12.254.894	(923.598)
Credite și împrumuturi pe termen scurt	185.019.444	185.019.444	-
Leasing financiar	7.842.368	7.842.368	-
Datorii privind impozitul pe profit	684.388	-	684.388
Total datorii curente	552.123.370	559.056.898	(6.933.528)
Datorii pe termen lung			
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	218.356.982	218.356.982	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	223.499.549	223.499.549	-
Leasing financiar	35.468.590	35.468.590	-
Impozit pe profit amânat	71.237.855	71.237.855	-
Provizioane pe termen lung	622.184	622.184	-
Beneficiile angajaților	3.935.330	5.212.693	(1.277.363)
Alte datorii pe termen lung	2.224.298	2.224.298	-
Total datorii pe termen lung	555.344.788	556.622.151	(1.277.363)
Total datorii	1.107.468.158	1.115.679.049	(8.210.891)
CAPITALURI PROPRII			
Capital și rezerve			
Capital social, din care:	291.587.538	291.587.538	-
- Capital social subscris vărsat	291.587.538	291.587.538	-
Alte elemente de capitaluri proprii	1.203.575	1.203.575	-
Rezerve legale și alte rezerve	68.902.883	68.902.883	-
Rezultat reportat	229.162.228	257.387.091	(28.224.863)
Rezerve privind diferențe de curs valutar	355.702	2.258.177	(1.902.475)
Profitul exercițiului	79.576.196	81.210.083	(1.633.887)
Total capitaluri proprii	670.788.122	702.549.347	(31.761.225)
Total datorii și capitaluri proprii	1.778.256.280	1.818.228.396	(39.972.116)

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Consolidat (Raportat anterior) 2017 Lei	Consolidat Retratat 2017 Lei	Diferențe Lei
ACTIVE			
Active curente			
Numerar si echivalente de numerar	12.864.527	16.907.034	(4.042.507)
Creante comerciale si alte creante	255.374.534	276.456.454	(21.081.920)
Stocuri	313.076.260	313.076.260	-
Plati in avans	3.768.116	3.944.126	(176.010)
Alte active curente	1.067.612	1.067.612	-
	586.151.049	611.451.486	(25.300.437)
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale	3.360.398	3.360.398	-
Fond comercial	-	22.265.505	(22.265.505)
Imobilizari corporale	1.127.166.493	1.127.206.986	(40.493)
Investitii imobiliare	-	-	-
Imobilizari financiare	1.274.265	1.307.132	(32.867)
Creanta cu impozitul amanat	68.780	3.524.416	(3.455.636)
Alte active imobilizate	1.082.660	1.082.660	-
	1.132.952.596	1.158.747.097	(25.794.501)
Total active	1.719.103.645	1.770.198.583	(51.094.938)
DATORII			
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	347.224.733	366.076.143	(18.851.410)
Avansuri incasare in contul comenzilor	4.526.587	4.526.587	-
Provizioane pe termen scurt	7.898.510	8.693.355	(794.845)
Credite si imprumuturi pe termen scurt	210.483.727	210.483.727	-
Leasing financiar	6.645.164	6.645.164	-
Total datorii curente	576.778.721	596.424.976	(19.646.255)
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi pe termen lung	169.444.772	169.444.772	-
Leasing financiar	37.986.109	37.986.109	-
Impozit pe profit amanat	63.552.001	63.552.001	-
Provizioane pe termen lung	227.281	227.281	-
Beneficiile angajatilor	4.077.382	5.408.559	(1.331.177)
Alte datorii pe termen lung	797.634	797.634	-
Total datorii pe termen lung	276.085.179	277.416.356	(1.331.177)
Total datorii	852.863.900	873.841.332	(20.977.432)
CAPITALURI PROPRII			
Capital si rezerve			
Capital social, din care:	291.587.538	291.587.538	-
- Capital social subscris varsat	291.587.538	291.587.538	-
Alte elemente de capitaluri proprii	987.033	987.033	-
Rezerve legale si alte rezerve	50.830.846	50.830.846	-
Rezultat reportat	496.190.510	524.115.979	(27.925.469)
Rezerve privind diferente de curs valutar	24.123	1.897.644	(1.873.521)
Profitul exercitiului	26.619.695	26.938.211	(318.516)
Total capitaluri proprii	866.239.745	896.357.251	(30.117.506)
Total datorii si capitaluri proprii	1.719.103.645	1.770.198.583	(51.094.938)

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

e) Evaluarea la valoarea justă

Grupul și Societatea evaluează instrumentele financiare la valoare justă, la fiecare dată de raportare. Valoarea justă reprezintă prețul care ar putea fi primit în urma vânzării unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie

într-o tranzacție desfășurată în cursul normal al activității între participanți pe piață, la data de evaluare. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

- Pe piața principală a activului sau a datoriei, fie
- În lipsa unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau pentru datorie.
-

Piața principală sau piața cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibile Grupului și Societății.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată folosind ipotezele pe care participanții pe piață le-ar folosi pentru a stabili valoarea unui activ sau al unei datorii, presupunând că participanții pe piață acționează pentru a obține un beneficiu economic maxim.

Evaluarea la valoare justă a unui activ non-financiar ia în considerare abilitatea participanților din piață de a genera beneficii economice prin cea mai intensă și cea mai bună utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant din piață care la rândul său l-ar putea folosi la cel mai bun randament și cea mai bună utilizare a acestuia.

Grupul folosește tehnici de evaluare adecvate ținând cont de circumstanțele pentru care sunt disponibile date suficiente care să permită evaluarea la valoarea justă, maximizând folosirea input-urilor observabile relevante și minimizând utilizarea input-urilor neobservabile.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este măsurată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate după cum urmează, evaluarea la valoarea justă fiind clasificată în întregime la același nivel al ierarhiei valorii juste ca dată de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru întreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Prețuri cotate (neajustate) de pe piețe active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este observabilă fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scăzut nivel care este semnificativă pentru evaluarea la valoarea justă este neidentificabilă IFRS 13.95.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent, Grupul și Societatea trebuie să determine dacă au apărut transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste prin reanalizarea categoriei (pe baza celui mai redus nivel de informații care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu) la finalul fiecărei date de raportare.

Informații privind valoarea justă sau instrumentele financiare și activele non-financiare evaluate la valoarea justă sunt prezentate în notele de mai jos:

- Informații privind metodele de evaluare, estimări semnificative și prezumții Nota 15;
- Informații cantitative privind ierarhia evaluării la valoarea justă Nota 15, Nota 17;
- Instrumente financiare (inclusiv cele reflectate la cost amortizat) Nota 17.

f) Clasificarea în curent/termen scurt și imobilizat/termen lung

Grupul și Societatea prezintă activele și datoriile în situația poziției financiare pe baza clasificării în curent și imobilizat sau termen lung.

Un activ este curent când:

- Se așteaptă să fie realizat sau se intenționează vânzarea sau consumarea în ciclul normal de exploatare

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

- Este deținut în primul rând pentru comercializare
- Se așteaptă să fie realizat în termen de 12 luni de la data raportării
Sau
- Numerarul și echivalentele de numerar, dacă nu este restricționată schimbarea sau utilizarea acestora pentru a acoperi o datorie pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca active imobilizate.

O datorie este curentă când:

- Se așteaptă să fie acoperită în ciclul normal de exploatare
- Este deținută în primul rând pentru comercializare
- Are scadența în termen de 12 luni de la data raportării
Sau
- Nu există drepturi necondiționate de a amâna stingerea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Grupul și Societatea clasifică toate celelalte datorii ca datorii pe termen lung.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt prezentate pe termen lung.

g) Instrumente financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin rezultatul global (OCI) și valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar și de modelul de afaceri al Grupului și Societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Grupul și Societatea au aplicat metoda practică, Grupul și Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Grupul a aplicat costul practic sunt evaluate la prețul tranzacției determinat conform IFRS 15.

În vederea clasificării și evaluării unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie să genereze fluxuri de trezorerie care sunt "numai plăți de principal și dobândă (SPPI)" aferente sumei principale. Această evaluare este denumită testul SPPI și este efectuată la nivel de instrument.

Modelul de business al Grupului și Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

- Active financiare la cost amortizat (titluri de creanță);
- Active financiare la valoarea justă prin OCI cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate (titluri de creanță);
- Active financiare desemnate la valoarea justă prin OCI, fără reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulative la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii);

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

- Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Activele financiare la cost amortizat (titluri de creanță)

Această categorie este cea mai relevantă pentru Grup și Societate. Grupul și Societatea măsoară activele financiare la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- Activele financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.
- Termenii contractuali ai activului financiar dau naștere la datele specificate fluxurilor de trezorerie care reprezintă numai plăți de principal și dobândă din suma principală în circulație.

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior utilizând metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse unei deprecieri. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Activele financiare ale Grupului și Societății la costul amortizat includ creanțele comerciale.

Derecunoaștere

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte dintr-un activ financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut în primul rând (adică eliminat din situația financiară consolidată a Grupului și Societății) atunci când:

- Drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ au expirat
- Grupul și Societatea și-au transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar din activ sau au transferat obligația de a plăti integral fluxurile de numerar primite fără întârziere semnificativă unei terțe părți în cadrul unui acord "pass-through" și fie (a) Grupul și Societatea au transferat substanțial toate riscurile și beneficiile activului; sau (b) Grupul și Societatea nu au transferat și nici nu au păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar au transferat controlul activului.

Atunci când Grupul și Societatea și-au transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie dintr-un activ sau a încheiat un acord intermediar, acesta evaluează dacă și în ce măsură a păstrat riscurile și avantajele proprietății. Atunci când nu a transferat sau a păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, Grupul și Societatea continuă să recunoască activul transferat în măsura în care este implicat în continuare. În acest caz, Grupul și Societatea recunosc, de asemenea, o datorie asociată. Activele transferate și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Grupul și Societatea le-au păstrat.

h) Deprecierea activelor financiare

Grupul și Societatea recunosc o ajustare de valoare pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate titlurile de creanță care nu sunt deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. ECL se bazează pe diferența dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Grupul și Societatea se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vânzarea de garanții deținute sau alte creșteri de credit care fac parte integrantă din clauzele contractuale.

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul și Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea pierderilor de credit preconizate (ECL). Prin urmare, Grupul și Societatea nu urmăresc modificările riscului de credit, ci recunosc în schimb o ajustare de valoare calculată pentru întreaga durată de viață a ECL la fiecare dată de raportare. Grupul și Societatea au stabilit o matrice de provizioane care se bazează pe experiența istorică a pierderilor de credite, ajustată pentru factorii de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt prezentate în situațiile financiare ale Grupului și ale Societății la cost, mai puțin amortizarea și deprecierea de valoare.

Când activele sunt vândute sau casate, costurile și amortizarea cumulată aferentă lor sunt eliminate și orice venit sau pierdere rezultată în urma ieșirii lor este inclusă în contul de profit sau pierdere.

Costul inițial al imobilizărilor corporale este format din prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile și orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară pentru ca acesta să poată funcționa. Cheltuielile ocazionate după punerea în funcțiune a activului, cum ar fi cheltuielile cu reparațiile și întreținerea, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care costurile au avut loc. În situațiile în care se poate demonstra că respectivele cheltuielile ocazionate au dus la creșterea beneficiilor economice viitoare obținute din utilizarea unei imobilizări corporale în afară de evaluarea standard a performanței acesteia, cheltuielile sunt capitalizate ca și costuri suplimentare ale imobilizării corporale.

În costul inițial al unei imobilizări corporale pot fi incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Grupul și Societatea au o obligație legată de demontarea, mutarea imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

Imobilizările în curs reprezintă instalații și clădiri în faza de construcție și sunt prezentate la cost, mai puțin orice pierdere din depreciere. Acesta include costul construcției și alte costuri directe.

Amortizarea imobilizărilor corporale mai puțin terenurile și imobilizările în curs, se înregistrează începând cu data când ele sunt gata de a fi utilizate pentru activitatea pentru care sunt destinate.

Amortizarea imobilizărilor corporale mai puțin terenurile și imobilizările în curs este calculată folosind metoda liniară pe toată durata lor de viață estimată:

Clădiri și alte construcții	9 - 60 ani
Utilaje și alte echipamente	2 - 42 ani
Mijloace de transport	4 - 20 ani

Duratele de utilizare și metodele de amortizare sunt revizuite la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și prospectiv ajustate, dacă este cazul.

Sculele transferate din stocuri la imobilizări corporale sunt amortizate pe durata de viață utilă estimată luând în considerare utilizarea specificată.

j) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție fac parte din costul activului respectiv. Orice alte costuri ale îndatorării sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt înregistrate. Costurile îndatorării cuprind cheltuieli privind dobânda și alte cheltuieli aferente fondurilor împrumutate pe care le suportă entitatea.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

k) Imobilizări necorporale

Activele necorporale sunt reflectate inițial la cost. Imobilizările necorporale sunt recunoscute dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile imobilizării să revină entității și dacă costul imobilizării poate fi evaluat în mod fiabil. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizărilor necorporale este calculată folosind metoda liniară pe toată durata lor de viață estimată.

Perioada și metoda de amortizare a unei imobilizări necorporale cu o durată de utilizare finită sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Schimbări ale duratei de utilizare preconizate sau ale modelului de consum al beneficiilor economice viitoare preconizate încorporate în activ sunt contabilizate prin modificarea amortizării perioadei sau a metodei, după cum este cazul, și considerate a fi schimbări ale estimărilor contabile.

Duratele de viață pentru imobilizările necorporale sunt după cum urmează:

Software și licențe	1 - 5 ani
Certificate și licențe tehnice	20 ani
Alte imobilizări necorporale (costuri de dezvoltare)	3 ani

Un activ necorporal este derecunoscut la cedare (adică la data la care beneficiarul obține controlul) sau când nu se așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau eliminarea acestuia. Orice câștig sau pierdere rezultând din derecunoașterea activului (calculat ca diferența dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus în situația profitului sau pierderii.

Costurile de cercetare - dezvoltare

Costurile de cercetare se recunosc ca și cheltuieli; costurile de dezvoltare se recunosc fie ca și cheltuieli, când sunt efectuate, fie se capitalizează, dacă întrunesc criteriile de recunoaștere a unui activ. Cheltuielile de dezvoltare se recunosc ca și activ necorporal, dacă aceste cheltuieli întrunesc criteriile de recunoaștere a unui activ necorporal, în conformitate cu IAS 38.

l) Avansuri

Avansurile plătite pentru achiziția de imobilizări corporale sunt considerate active nemonetare, iar în situația fluxurilor de trezorerie sunt asimilate imobilizărilor corporale.

Avansurile pentru cumpărări de bunuri, prestări de servicii și execuție de lucrări sunt considerate active nemonetare și sunt asimilate creanțelor comerciale și altor creanțe în situația fluxurilor de numerar.

m) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Grupul și Societatea analizează valorile contabile nete ale imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale, pentru a determina dacă există indicii că aceste active au suferit pierderi datorate deprecierei. Dacă există astfel de indicii, este estimată valoarea recuperabilă a activului respectiv, pentru a determina mărimea pierderii din depreciere (dacă există). În cazul în care nu este posibil să se determine valoarea recuperabilă a unui activ individual, Grupul și Societatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar de care aparține activul respectiv.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă minus costurile de vânzare, și valoarea de utilizare. Pentru estimarea valorii de utilizare, sunt actualizate la valoarea prezentă fluxurile de trezorerie viitoare estimate, utilizând o rată de actualizare, care reflectă evaluările de piață curente ale valorii timp a banilor și riscurile specifice asociate activului pentru care estimările de fluxuri de numerar viitoare nu au fost deja ajustate.

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ (sau a unității generatoare de numerar) este estimată ca fiind mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar) este redusă la valoarea sa recuperabilă. Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute ca și cheltuială imediată.

O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reversată numai dacă au existat modificări ale estimărilor utilizate în determinarea valorii recuperabile a activului de la ultima recunoaștere a pierderii din depreciere.

Când o pierdere din depreciere este reversată, valoarea contabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este mărită până la valoarea recuperabilă estimată revizuită, ținând cont totuși că valoarea contabilă rămasă majorată să nu depășească valoarea rămasă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi avut loc o ajustare de depreciere a activului (a unității generatoare de numerar) în anii anteriori. O reversare a ajustării de valoare prin depreciere este recunoscută ca un venit imediat.

Deprecierea fondului comercial este determinată prin evaluarea valorii recuperabile a fiecărei UGN (sau a unui grup de UGN) la care se raportează fondul comercial. Atunci când valoarea recuperabilă a UGN este mai mică decât valoarea contabilă a acesteia, se recunoaște o pierdere din depreciere. Pierderile de depreciere legate de fondul comercial nu pot fi inversate în perioadele viitoare.

n) Datorii financiare

Recunoaștere și evaluare inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, credite și împrumuturi, datorii sau ca instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor într-o acoperire eficientă, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar în cazul creditelor și împrumuturilor și datoriilor, nete de costurile direct atribuibile aferente tranzacției.

Datoriile financiare ale Grupului cuprind datoriile comerciale și alte datorii, credite și împrumuturi, inclusiv descoperirile bancare și instrumentele financiare derivate.

Evaluare ulterioară

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, după cum urmează:

- Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere includ datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare în cazul în care acestea sunt suportate în scopul răscumpărării în termen scurt. Această categorie include, de asemenea, instrumentele financiare derivate încheiate de Grup care nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor în relațiile de acoperire împotriva riscurilor, astfel cum sunt definite în IFRS 9. Derivatele încorporate separat sunt, de asemenea, clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire efective.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Câștigurile sau pierderile din datoriile deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt desemnate la data inițială a recunoașterii și numai dacă sunt îndeplinite criteriile din IFRS 9. Grupul nu a desemnat nici o datorie financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere.

- Credite și împrumuturi

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Grup și Societate. După recunoașterea inițială, creditele și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt ulterior măsurate la cost amortizat utilizând metoda EIR. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare a EIR.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice discount sau prima de achiziție și taxele sau costurile care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă ca și costuri de finanțare în situația profitului sau pierderii.

Derecunoaștere

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația datorată este debitată, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită de o altă obligație financiară de la același creditor în termeni substanțial diferiți sau dacă termenii unei obligații existente sunt modificați substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratată ca derecunoașterea datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația contului de profit sau pierdere.

o) Leasing

În conformitate cu IAS 17, aplicabil pentru perioadele de raportare până la 31 decembrie 2018, determinarea dacă un acord este sau are ca obiect închirierea se bazează pe substanța acordului la data începerii: dacă îndeplinirea acordului depinde de utilizarea unor active sau a unui activ specific sau acordul transferă un drept de utilizare a activului. Leasingul este clasificat ca leasing financiar ori de câte ori condițiile contractului de închiriere transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate către locatar. Toate celelalte leasinguri sunt clasificate drept leasing operațional.

Leasingul financiar care transferă substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului închiriat Grupului și Societății, sunt capitalizate la începutul contractului de închiriere la valoarea justă a activului închiriat sau, dacă este mai scăzută, la valoarea actuală a plăților minime de leasing.

Plățile de leasing sunt împărțite între taxele financiare și reducerea datoriei de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii la soldul rămas al datoriei. Taxele financiare sunt recunoscute în costurile financiare în contul de profit și pierdere. Un activ închiriat este depreciat pe durata utilă a activului. Cu toate acestea, dacă nu există certitudinea rezonabilă că Grupul și Societatea vor obține dreptul de proprietate până la sfârșitul termenului de închiriere, activul este depreciat pe durata mai scurtă a duratei de viață utilă estimată a activului și a termenului de leasing. Plățile de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli de funcționare în contul de profit și pierdere în mod liniar pe durata contractului de leasing.

Începând cu 1 ianuarie 2019, în conformitate cu IFRS 16, Grupul și Compania evaluează la începutul acordului dacă un aranjament este un contract de leasing sau conține o componentă de leasing în conformitate. Adică, dacă contractul conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei compensații.

Grupul și Societatea aplică o abordare unică de recunoaștere și măsurare pentru toate contractele de închiriere, cu excepția celor pe termen scurt (sub un an) și închirieri de active cu valoare mică.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Contractul de leasing recunoaște un activ pentru dreptul de utilizare al imobilizării corporale ce face obiectul contractului și în corespondență un pasiv, respectiv datoria ce decurge din contractul de leasing încheiat la data la care activul închiriat este disponibil pentru utilizare de către grup (data de început).

Plățile asociate închirierilor pe termen scurt și contractelor de leasing pentru active cu valoare mică sunt recunoscute liniar ca și cheltuială în profit sau pierdere. Leasingul pe termen scurt este reprezentat de contracte de închirieri cu o durată de douăsprezece luni sau mai puțin. Activele cu valoare scăzută cuprind, de exemplu, echipamente IT și obiecte de birotică de valoare mică.

Datoriile de leasing includ valoarea actualizată netă a plăților viitoare de leasing: plăți fixe mai puțin orice discount-uri viitoare, plăți de leasing variabile care se bazează pe un indice sau o rată, sume ce se așteaptă să fie plătite ca și garanție de valoare reziduală, prețul de exercitare al unei opțiuni de achiziție dacă este în mod rezonabil sigur că opțiunea va fi exercitată și plata penalităților pentru încetarea contractului de închiriere, dacă termenul de închiriere reflectă faptul că opțiunea va fi exercitată.

Plățile de leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicite în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatorul pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară aferentă activului pentru dreptul de utilizare recunoscut într-un mediu economic cu termeni și condiții similare de utilizare.

După data începerii contractului, valoarea datoriilor de leasing este crescută pentru a reflecta acumularea de dobânzi și redusă pentru plățile efectuate cu titlu de leasing. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare a contractului precum o modificare a termenului de închiriere sau o modificare a ratelor de leasing.

Dreptul de utilizare a activului este evaluat inițial la cost cuprinzând următoarele: valoarea inițială măsurabilă a obligației de leasing, eventualele plăți de leasing efectuate în avans, orice costuri inițiale directe și o estimare a costurilor de demontare și restaurare.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt ulterior evaluate la cost mai puțin amortizarea acumulată, pierderi acumulate din depreciere (dacă există) și ajustate pentru reevaluarea datoriei ce decurge din contractul de închiriere (dacă există).

Activele aferente dreptului de utilizare sunt, în general, amortizate în raport cu cea mai scurtă durată de viață a activului și durata contractului de închiriere în mod liniar, pe o durată cuprinsă între 2 și 13 ani.

Dacă Grupul și Societatea au siguranța de a exercita o opțiune de cumpărare în viitor, dreptul de utilizare a activului este amortizat în raport cu durata de viață utilă a activului de bază.

p) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul și Societatea au o obligație prezentă (legală sau implicită) ca urmare a unui eveniment trecut, este probabil ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației. În cazul în care Grupul și Societatea așteaptă rambursarea parțială sau integrală a cheltuielilor aferente decontării unui provizion, suma rambursată va fi recunoscută ca un activ separat, dar numai când rambursarea este certă.

Cheltuiala cu provizionul va fi prezentată în contul de profit și pierdere la valoarea netă, deducând orice rambursare. Dacă efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată de actualizare, înainte de impozitare, care să reflecte riscurile specifice obligației. În cazul în care se utilizează actualizarea, creșterea provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuială cu dobândă.

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Provizioanele sunt măsurate la valoarea prezentă a estimărilor managementului privind cheltuielile necesare stingerii obligației prezente la data de raportare, rata de actualizare utilizată pentru a determina valoarea prezentă reflectă estimările curente de piață cu privire la valoarea-timp a banilor și riscurile specifice obligației.

q) Subvenții

Subvențiile sunt recunoscute când există o asigurare rezonabilă că sumele respective vor fi încasate și toate condițiile de acordare sunt îndeplinite. Când subvenția se referă la un element de cheltuială, se recunoaște ca o reducere a cheltuielii respective, pe durata în care acel cost, care se intenționează să se compenseze, este efectuat.

Atunci când Grupul și Societatea primesc subvenții de active nemonetare, activul și subvenția sunt înregistrate la valori nominale și sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe întreaga durată de viață utilă estimată a activului, pe baza modelului de consum al beneficiilor activului suport prin rate egale anuale.

r) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat a fi obținut, în mod obișnuit, mai puțin costurile de finalizare, de comercializare și distribuție. Costul stocurilor cuprinde costul de achiziție și alte costuri generate pentru a aduce stocurile la locația și starea prezentă.

Produsele finite și produsele în curs de execuție cuprind costurile materialelor directe și ale forței de muncă și o proporție a cheltuielilor indirecte de producție bazate pe capacitatea normală de exploatare - nivelul de utilizare al echipamentelor de producție (la capacitate integrală). Alocarea se face pe baza cantităților obținute în producție.

La ieșirea din gestiune a stocurilor, costul se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat, primul ieșit – FIFO - pentru materiile prime și alte materiale și metoda costului mediu ponderat – CMP - pentru producția aflată în curs de execuție și produsele finite.

s) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul include disponibilitățile din casă, disponibilul din bănci și cecurile în curs de încasare. Echivalentele de numerar sunt reprezentate de plasamente pe termen scurt, investiții lichide cu grad ridicat de convertibilitate în sume cunoscute de numerar, având termen scadent de trei luni sau mai puțin de la data achiziției, și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de devalorizare.

În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul și depozitele pe termen scurt, precum sunt descrise mai sus. Descoperirile de cont sunt asimilate creditelor pe termen scurt și facilităților de finanțare a capitalului de lucru.

t) Recunoașterea veniturilor

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt venituri rezultate în cursul activităților obișnuite ale Grupului și Societății. Veniturile sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau a serviciilor este transferat clientului într-o sumă care reflectă valoarea pe care Grupul și Societatea se așteaptă să o primească în schimbul acestor bunuri sau servicii, excluzând sumele colectate în numele unor terți. La determinarea valorii veniturilor, Grupul și Societatea iau în considerare efectele contraprestației variabile, existența unor componente semnificative

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

de finanțare și o contraprestație plătită clientului, dacă este cazul. Venitul este prezentat net de reduceri, rabaturi, taxe pe valoarea adăugată, alte elemente similare.

Vânzări de bunuri

Obligația de prestare a Grupului și Societății constau, în general, în promisiunea de a vinde țevi către clienți. Venitul este recunoscut în momentul în care controlul asupra produselor a fost transferat, adică atunci când produsele sunt livrate, clientul are libertate deplină asupra bunurilor și nu există obligații neîndeplinite care ar putea afecta acceptarea produselor de către client. Livrarea se produce atunci când produsele au fost livrate în locația specificată, riscurile aferente uzurii morale și pierderile au fost transferate către client, și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, dispozițiile de acceptare au expirat, fie Grupul are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. Grupul și Societatea a ajuns la concluzia că, în general, are calitatea de principal în contractele privind veniturile, deoarece de regulă deține controlul asupra bunurilor sau serviciilor înainte de transferul acestora către client. Grupul și Societatea livrează bunuri (în principal țevi din oțel fără sudură) în condiții contractuale, bazate pe condiții de livrare acceptate la nivel internațional (INCOTERMS). Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Grupului și Societății în conformitate cu IFRS 15.

În cazul vânzărilor de produse în care clientul solicită facturarea fără transferul imediat al drepturilor de proprietate, veniturile sunt recunoscute în momentul în care produsul este pregătit pentru livrarea efectivă către client. Produsele sunt specifice comenzii fiecărui client, sunt identificate separat, iar Grupul și Societatea nu au capacitatea de a utiliza sau direcționa produsul către alt client. Termenii de vânzare ai Grupului și Societății nu prevăd, în general, un drept de returnare, cu excepția cazurilor privind defectele de fabricație care îi aparțin.

Servicii de transport

Atunci când contractul încheiat cu un client conține o promisiune de livrare a bunurilor, Grupul și Societatea, de obicei, angajează un contractant terț pentru a furniza serviciile de transport. Aceste servicii sunt prestate clienților înainte sau după ce obțin controlul asupra bunurilor. Contabilizarea acestor servicii depinde de momentul în care controlul asupra bunurilor este transmis clientului. Serviciile de transport prestate de către Grup și Societate, înainte ca dreptul de proprietate a bunurilor să fie transferat către client, nu reprezintă o obligație de performanță separată. Grupul și Societatea acționează ca principal în astfel de aranjamente, iar veniturile sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate.

Costurile contractului

Costurile suplimentare pentru obținerea unui contract, cum ar fi comisioanele aferente vânzării, sunt capitalizate dacă se așteaptă să fie recuperate. Costurile suplimentare includ doar acele costuri care nu ar fi fost suportate dacă contractul nu ar fi fost obținut. Costurile pentru îndeplinirea unui contract care nu sunt acoperite de un alt standard sunt capitalizate dacă se referă direct la un contract și la o prestație viitoare și se preconizează ca vor fi recuperate.

Conform prevederilor IFRS anterioare, veniturile au fost evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Când nu s-a putut determina valoarea justă, veniturile au fost evaluate la valoarea justă a bunurilor sau serviciilor vândute.

Veniturile au fost recunoscute în măsura în care a fost probabil ca beneficiile economice să fie generate pentru Grup și Societate și veniturile au putut fi evaluate în mod credibil.

Conform prevederilor IFRS anterioare, veniturile din prestări servicii au fost recunoscute în perioadele în care serviciile au fost prestate.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Contraprestația variabilă

În cazul în care contraprestația promisă într-un contract include o componentă variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului bunurilor promise către client. Contraprestația variabilă este estimată la începutul contractului și limitată până când este

foarte probabil ca o reluare semnificativă în valoarea veniturilor cumulate recunoscute să nu apară atunci când incertitudinea asociată contraprestației variabile este soluționată ulterior. Anumite contracte de vânzare a produselor oferă clienților un drept de retur și reduceri aferente volumului. Drepturile de retur și reducerile volumului dau naștere unei contraprestații variabile. În cursul perioadei, nu au existat astfel de vânzări.

Drept de retur

Contractele oferă clienților dreptul de retur al bunurilor într-o anumită perioadă specificată. Pentru bunurile care se așteaptă să fie returnate Grupul și Societatea recunosc o reducere a veniturilor, reprezentând diferența între valoarea de vânzare inițială și valoarea realizabilă a bunurilor. În cursul perioadei, nu au existat astfel de vânzări.

Active aferente contractelor încheiate cu clienții

Un activ aferent contractelor încheiate cu clienții reprezintă dreptul la o contravaloare în schimbul bunurilor livrate și serviciilor prestate clientului. Dacă Grupul și Societatea livrează bunurile și serviciile către client înainte ca acesta să plătească contravaloarea sau înainte de data scadenței, se recunoaște un activ pentru contravaloarea condiționată obținută. În cursul perioadei nu au fost recunoscute active aferente contractelor încheiate cu clienții.

Datorii aferente contractelor încheiate cu clienții

O datorie aferentă contractelor încheiate cu clienții reprezintă obligația de a livra bunurile și a presta serviciile către un client, pentru care Grupul și Societatea au primit o contraprestație de la client (sau contraprestația este scadentă). Dacă clientul plătește contraprestația înainte ca Grupul și Societatea să livreze bunurile și să presteze serviciile către acesta, o datorie este recunoscută în momentul realizării plății sau la data scadenței (care dintre acestea are loc mai devreme). Datoriile din contractele cu clienții sunt recunoscute ca venituri atunci când Grupul sau Societatea acționează conform contractului. În cursul perioadei nu au fost recunoscute datorii aferente contractelor încheiate cu clienții.

Creanțe comerciale

O creanță reprezintă dreptul Grupului și Societății la o contraprestație necondiționată (adică plata datoriei este condiționată doar de trecerea timpului). Consultați politica contabilă a activelor financiare.

Termenul normal de credit este de 30- 120 de zile de la livrare.

Venituri din servicii

Grupul recunoaște veniturile din servicii în timp, folosind o metodă de intrare pentru a măsura progresul prestării complete al serviciului, deoarece clientul primește și consumă simultan beneficiile furnizate de Grup.

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt plătite de către Grup și Societate includ salarii, contribuții conexe, concedii plătite, bonusuri și beneficii nemonetare (cum sunt serviciile medicale). Astfel de beneficii sunt estimate în anul în care angajații efectuează prestațiile respective.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Planuri de pensii cu beneficii determinate

Grupul și Societatea acordă beneficii post-angajare și alte beneficii pe termen lung (sume fixe pentru plăți post-angajare și plăți în caz de deces). Toate beneficiile post-angajare nu au un plan de active. Dreptul la astfel de beneficii este, de regulă, condiționat de statutul angajaților – aceștia să rămână în serviciu până la data pensionării, finalizarea unei perioade minime de serviciu și suma stipulată în contractul colectiv de muncă. Datoria recunoscută pentru beneficiile post-angajare și alte beneficii pe termen lung se măsoară la valoarea prezentă a obligației de plată la sfârșitul perioadei de raportare, inclusiv ajustările pentru costul serviciului anterior, nerecunoscut. Datoria cu beneficiul determinat este calculată de către consultanți externi, folosind metoda factorului de credit.

Toate câștigurile și pierderile actuariale sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în perioada în care se generează. Costul dobânzii se recunoaște în cheltuieli financiare.

v) Taxe

► Impozitul pe profit curent

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru perioada curentă și pentru cele anterioare trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă a fi recuperată sau plătită autorităților fiscale. Ratele de impozitare și legile fiscale utilizate în calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate sau în mare măsură adoptate până la finalul perioadei de raportare, în România și Statele Unite.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct în capitaluri este recunoscut în capitaluri și nu în contul de profit și pierdere. Managementul evaluează periodic declarațiile de impunere în legătură cu situațiile când normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretări și stabilește provizioane când este necesar.

► Impozitul pe profitul amânat

Impozitul pe profitul amânat este evidențiat folosind metoda datoriei bilanțiere cu privire la diferențele temporare dintre baza impozabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și valoarea contabilă netă a acestora.

Datoriile cu impozitul pe profitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare cu următoarele excepții:

- Când datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau recunoașterea creanțelor sau a datoriilor rezultând din tranzacții, altele decât combinări de întreprinderi, iar, la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil.
- Diferențele temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație când anularea diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil ca diferențele temporare să nu fie reluate în viitorul previzibil.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare, pentru reportarea pierderilor și a creditelor fiscale neutilizate în limita probabilității că va exista profit impozabil în viitor față de care pot fi utilizate pierderile și creditul fiscal neutilizat cu următoarele excepții:

- Când creanța privind impozitul pe profit amânat aferentă diferențelor temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a creanțelor sau a datoriilor rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar, la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

- ▶ În cazul diferențelor temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație, creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute doar când există posibilitatea ca diferențele temporare să fie reluate într-un viitor previzibil și să existe profit impozabil față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data fiecărui bilanț și diminuată corespunzător în cazul în care nu mai există posibilitatea ca să fie disponibile profituri impozabile care să permită utilizarea unei părți sau a întregii creanțe privind impozitul pe profit amânat. Creanțele privind impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecărui bilanț și sunt recunoscute în măsura în care există posibilitatea unor profituri impozabile care să permită stingerea creanței privind impozitul pe profit amânat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau în mare măsura adoptate până la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amânat aferent elementelor recunoscute în afara contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amânat sunt recunoscute, în funcție de natura tranzacției ce stă la bază, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și dacă impozitul este aferent aceleiași entități impozabile și este perceput de aceeași autoritate fiscală.

▶ Taxe aferente vânzării

Veniturile, cheltuielile și activele sunt recunoscute la valoarea netă de taxe, cu excepția următoarelor:

- ▶ Atunci când o taxă ocazionată de achiziția unor active sau servicii nu este recuperabilă de la autoritatea fiscală, caz în care taxa este recunoscută în costul de achiziție al activului sau ca parte a cheltuielii, după caz.
- ▶ Creanțele și datoriile care au taxele incluse în valoare.

Valoarea netă a taxei de recuperat sau de plătit către autoritatea fiscală este inclusă în valoarea creanțelor sau a datoriilor din bilanț.

w) Dividende

Dividendele sunt înregistrate în anul în care au fost aprobate de acționari.

x) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate, cu excepția cazului în care posibilitatea ieșirii de resurse ce implică beneficii economice este redusă.

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, dar sunt prezentate atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

y) Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă a Grupului și a Societății care se implica în segmente de activitate din care poate obține venituri sau poate înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități), ale cărei rezultate operaționale sunt trecute în revista în mod regulat de către principalul factor decizional al Grupului și Societății pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Informațiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice și de activitate ale grupului și sunt stabilite pe baza structurii de management și raportare internă a Grupului și Societății.

Rezultatele pe segment, activele și datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum și elemente care pot fi alocate pe o bază rezonabilă. Elementele nealocate constau în principal în investiții (altele decât investițiile imobiliare) și veniturile aferente, credite și împrumuturi și cheltuielile aferente, active corporative (în principal sediul Grupului și Societății), cheltuieli administrative, precum și în creanțe și datorii privind impozitul.

Cheltuielile de capital pe segment reprezintă totalul costurilor înregistrate pe parcursul perioadei pentru achiziția imobilizărilor corporale și a imobilizărilor necorporale, altele decât fondul comercial.

Societatea a desemnat Consiliul de Administrație ca fiind factorul de decizie și întrucât raportarea internă evaluată de către Consiliu pune accent pe activitatea Societății ca întreg, nu identifică segmente raportabile individuale.

z) Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

Societatea recunoaște certificatele de emisii de CO₂ în situațiile sale financiare individuale pe baza metodei privind datoria netă. În cadrul acestei metode, numai datoriile care se preconizează că vor rezulta din depășirea cotelor de credit pentru emisii, acordate Societății în baza Hotărârii Guvernului nr. 204/2013 ale Autorității Naționale a Mediului din România, sunt recunoscute.

Societatea estimează volumul său anual de emisii la fiecare dată a bilanțului și recunoaște datoria totală suplimentară estimată pentru excedentul preconizat al volumelor de emisii la valoarea justă a unităților suplimentare de cumpărare sau penalitățile care trebuie suportate în temeiul legislației naționale. Datoriile nete suplimentare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când emisiile reale depășesc drepturile de emisie deținute.

În cazul în care Societatea estimează o utilizare mai mică decât certificatele de emisii alocate, orice venit potențial provenind din vânzarea certificatelor de emisii neutilizate este recunoscut în profit sau pierdere numai la vânzarea efectivă a acestor certificate.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Grup și Societate la 1 ianuarie 2019.

Grupul și Societatea aplică, pentru prima dată IFRS 16 *Contracte de leasing*. Alte câteva amendamente și interpretări se aplică pentru prima dată în anul 2019, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

Grupul și Societatea nu au adoptat încă nici un alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar nu este încă în vigoare.

Grupul și Societatea au adoptat următoarele standarde noi și amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afectează alte standarde, cu data aplicării pentru prima dată la 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 înlocuiește cerințele de leasing IFRS existente. Pentru locatari, noul standard marchează o schimbare semnificativă față de cerințele IFRS actuale. În conformitate cu noul standard, se elimină distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar: activele și pasivele sunt recunoscute pentru aproape toate contractele de leasing, cu scutiri limitate. Noul standard a afectat contabilizarea contractului de leasing operațional al Grupului.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

O societate evaluează la începutul contractului dacă respectivul contract este un contract de leasing sau conține o componentă de leasing.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing conform IFRS 16

Grupul a adoptat standardul începând cu 1 ianuarie 2019 (data aplicării inițiale) utilizând metoda retrospectivă modificată conform căreia impactul cumulat rezultat în urma adoptării este recunoscut în rezultatul raportat la 1 ianuarie 2019, iar comparativele nu se retratează.

Impactul IFRS 16 la data aplicării inițiale:

- nu se modifică modalitatea de înregistrare a contractelor Grupului și Societății, clasificate drept leasing financiar conform IFRS 17, în care acesta are calitatea de locatar;
- nu se modifică modalitatea de înregistrare a contractelor în care companiile din Grup și Societatea au calitatea de locatori;
- pentru contractele în care Grupul și Societatea are calitatea de locatar și care au fost clasificate drept leasing operațional conform IAS 17, sunt înregistrate după cum urmează:
 - datoria ce decurge din contractul de leasing este evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing neachitate, utilizând rata marginală de împrumut a locatarului la 1 ianuarie 2019;
 - activul aferent dreptului de utilizare este recunoscut la o valoare egală cu datoria ce decurge din contractul de leasing, ajustată cu valoarea plăților în avans sau plăților de leasing amânate aferente leasingului recunoscut în situația poziției financiare înainte de data aplicării inițiale.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Grupul și Societatea au aplicat următoarele expediente practice la data începerii derulării:

- s-a aplicat o singură rată de actualizare asupra unui portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici relativ similare (precum contracte de leasing cu durate rămase similare, pentru o clasă similară de active suport, dintr-un mediu economic similar);
- pentru contractele de leasing care expiră în termen de 12 luni de la 1 ianuarie 2019 nu au fost recunoscute active aferente dreptului de utilizare și datorii ce decurg din contractele de leasing;
- costurile inițiale directe nu au fost recunoscute în valoare activelor aferente dreptului de utilizare.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

Datoriei care decurge din contractul de leasing = valoarea actualizată a plăților de leasing + valoarea actualizată a sumelor preconizate că vor fi datorate la sfârșitul perioadei de leasing.

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

Ulterior, locatarul evaluează obligațiile de leasing prin metoda dobânzii efective.

După data începerii derulării locatarul:

- majorează valoarea contabilă pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing;
- reduce valoarea contabilă pentru a reflecta plățile de leasing efectuate; și
- reevaluează valoarea contabilă pentru a reflecta orice reevaluare sau modificare a contractului de leasing.

După data începerii derulării, locatarul reevaluează dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing în contul de profit sau pierdere.

La adoptarea IFRS 16, Grupul și Compania mama au recunoscut datoriile de leasing în raport cu contractele de leasing care au fost anterior clasificate drept leasing operațional în conformitate cu principiile IAS 17 Leasing. Aceste datorii au fost măsurate la valoarea actuală a plăților rămase de leasing, actualizate folosind rata de împrumut incrementală începând cu 1 ianuarie 2019. Media ponderată a valorii incrementale a Grupului rata de împrumut aplicată pasivelor de închiriere la 1 ianuarie 2019 a fost de 4%. Implementarea standardului a avut ca rezultat recunoașterea datoriilor aferente contractelor de leasing. Efectul implementării acestui standard este prezentat în tabelele de mai jos.

Impactul Grupului și al companiei în situația poziției financiare (creștere / (descreștere)) la 31 decembrie 2019 este următorul:

	Consolidat	Individual
	Lei	Lei
<i>Active</i>		
Active aferente dreptului de utilizare	35.782.175	7.779.421
Imobilizări corporale	-	-
Plăți în avans	-	-
Total active	35.782.175	7.779.421
<i>Datorii</i>		
Credite și împrumuturi pe termen lung	-	-
Leasing	42.176.515	5.767.867
Impozit pe profit amânat	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	-	-
Total datorii	42.176.515	5.767.867

Sume recunoscute în situația poziției financiare și contul de profit și pierdere al Grupului

În tabelele următoare sunt prezentate valoarea contabilă a activelor aferente dreptului de utilizare, datoriile privind leasingul și mișcările în perioadă:

	Consolidat	Individual
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2019
	Lei	Lei
<u>Datoria privind leasingul</u>		
La 31 Decembrie 2018	43.310.958	4.459.992
Intrări	5.721.544	3.093.454
Cheltuieli cu dobânzile	(2.094.963)	(222.192)
Plăți	(5.777.475)	(1.730.513)
Diferențe de curs valutar	1.016.451	167.126
La 31 Decembrie 2019	42.176.515	5.767.867

În tabelul următor sunt prezentate valorile Grupului recunoscute în contul de profit sau pierdere:

	Consolidat	Individual
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2019
	Lei	Lei
Cheltuiala cu amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	6.620.197	1.347.964
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	2.094.963	222.192
Cheltuieli cu chiriile - termen scurt	890.066	79.467
Cheltuieli cu chiriile - active cu valoare mică	210.508	129.385
Cheltuieli cu chiriile - plăți variabile	-	-
Total valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	9.815.734	1.779.008

- **IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificări)**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte dintr-un contract fie să plătească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

existe o „compensare negativă”), să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Acest standard nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul, dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectivul asociat sau asocierie în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Acest standard nu are un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. Această interpretare nu are un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **IAS 19: Modificarea, reducerea sau decontarea planului (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificare, reducere sau decontare a avut loc. De asemenea modificările clarifică modul în care contabilizarea unui plan de modificare, reducere și decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Aceste modificări nu au impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri nu au un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.
- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

- **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea situațiilor financiare ale Grupului și Societății impune conducerii Grupului și Societății să facă raționamente, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și datorii, precum și informațiile prezentate care le însoțesc, și să prezinte datoriile contingente la sfârșitul perioadei de raportare. Totuși, incertitudinea existentă în legătură cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate în perioadele viitoare.

Estimări și ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul și alte cauze importante ale incertitudinii estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt prezentate în continuare.

Impozite

Toate sumele datorate autorităților de stat au fost plătite sau constatate la data închiderii bilanțului. Sistemul fiscal românesc suferă un proces de consolidare și este în proces de armonizare cu legislația europeană. Interpretări diferite pot exista la nivelul autorităților fiscale în raport cu legislația fiscală care poate duce la taxe suplimentare și penalizări. În cazul în care autoritățile de stat constată încălcări fiscale, și a reglementărilor conexe, poate duce la: confiscarea sumelor în cauză; obligații fiscale suplimentare; amenzi și penalități (care sunt aplicate la suma restantă). Ca rezultat, sancțiunile fiscale care rezultă din încălcarea dispozițiilor legale pot duce la o datorie semnificativă.

Fondul comercial

Fondul comercial rezultat dintr-o combinație de întreprinderi este recunoscut ca activ la data achiziționării controlului. Fondul comercial este evaluat ca și excedentul între valoarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează și valoarea justă a capitalurilor proprii deținute anterior de cumpărător în entitatea dobândită (dacă există) asupra activelor nete dobândite și datoriilor asumate.

Dacă, după reevaluare, interesul Grupului în valoarea justă a activelor nete identificabile dobândite depășește valoarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează din entitatea dobândită și valoarea justă a capitalurilor proprii deținute anterior de către dobânditor (dacă există), excedentul este recunoscut imediat în contul de profit sau pierdere ca și câștig negociat aferent cumpărării.

Deprecierea fondului comercial

Testele pentru deprecierea fondului comercial se efectuează cel puțin o dată pe an. Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar la care este alocat fondul comercial este calculată pe baza calculelor privind valoarea în utilizare. Aceste calcule necesită utilizarea estimărilor. Revizuirile estimărilor pot afecta în mod semnificativ valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar (Nota 16).

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere cel puțin anual. În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a grupului PAO TMK care

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării. La cedarea unei filiale, valoarea determinată a fondului comercial este inclusă în determinarea profitului sau a pierderii din cedare (prezentate în nota 16).

În scopul testării deprecierei pentru Grupul TMK-Artrom, fondul comercial a fost alocat unităților generatoare de numerar (UGN), respectiv celor două segmente ale Grupului TMK-Artrom, fiind nivelul cel mai scăzut din cadrul entității la care fondul comercial este monitorizat pentru achizițiile de gestiune internă, deoarece se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinației, ca structură unitară integrată. Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă. Valoarea utilizată se calculează pe baza unui model DCF. Fluxurile de numerar sunt obținute din bugetul pentru următorii cinci ani și nu includ activități de restructurare cu care Grupul nu este încă angajat sau investiții viitoare semnificative care vor spori performanța activelor CGU testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul DCF, precum și la intrările viitoare de numerar preconizate și la rata de creștere utilizată în scopuri de extrapolare.

Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial recunoscut de Grup. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele UGN, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt dezvăluite și explicate în continuare în Nota 16.

➤ Beneficiile privind pensiile

Costul aferent planurilor de pensii cu beneficii determinate și altor beneficii medicale postangajare, precum și valoarea actualizată a obligației privind pensiile, este determinat utilizând evaluări actuariale. O evaluare actuarială implică emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evoluțiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorările viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate și creșterile viitoare ale pensiilor. Având în vedere complexitatea evaluării, ipotezele suport și caracterul pe termen lung, o obligație privind beneficiul determinat este extrem de sensibilă la modificările acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite anual.

Analiza sensibilității Societății pentru fiecare ipoteză actuarială relevantă:

	2019	VAO 31.12.2019 Pensionare	2018	VAO 31.12.2018 Pensionare	2017	VAO 31.12.2017 Pensionare
Rata de rotatie a personalului	1%	2.287.716	1%	2.146.419	1%	2.264.866
	-1%	2.664.443	-1%	2.564.821	-1%	2.769.899
Rata de actualizare	1%	2.306.274	1%	2.166.383	1%	2.285.371
	-1%	2.644.909	-1%	2.543.608	-1%	2.748.445
Mortalitatea	10%	2.437.536	10%	2.310.113	10%	2.462.585
	-10%	2.493.446	-10%	2.375.821	-10%	2.539.128
Rata de crestere salariala	1%	2.645.809	1%	2.546.074	1%	2.722.820
	-1%	2.302.743	-1%	2.161.282	-1%	2.303.247

	2019	VAO 31.12.2019 Deces	2018	VAO 31.12.2018 Deces	2017	VAO 31.12.2017 Deces
Rata de rotatie a personalului	1%	414.327	1%	522.605	1%	494.853
	-1%	475.734	-1%	597.960	-1%	577.726
Rata de actualizare	1%	417.311	1%	526.138	1%	497.484
	-1%	472.705	-1%	594.365	-1%	575.480
Mortalitatea	10%	484.994	10%	609.263	10%	582.145
	-10%	401.554	-10%	506.440	-10%	484.653
Rata de crestere salariala	1%	472.800	1%	589.674	1%	569.426
	-1%	416.765	-1%	529.734	-1%	501.853

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

➤ Stocuri

Produsele finite, semifabricatele și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la valoarea realizabilă netă. Conducerea analizează vechimea stocurilor și ia în considerare implicațiile acestora în stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare ce se poate obține în condițiile desfășurării normale a activității, mai puțin costurile de finalizare, marketing și distribuție, provenit din comenzile primite pentru perioadele viitoare validate cu evoluția viitoare a prețurilor de vânzare. Conducerea a analizat valoarea realizabilă netă a produselor finite, semifabricatelor și produselor în curs de execuție luând în considerare prețurile de vânzare ale pieței și tendințele pieței.

Principalele ipoteze utilizate în evaluarea nivelului ajustărilor produselor finite, semifabricatelor și produselor în curs de execuție includ vechimea stocurilor, determinarea valorii realizabile nete prin referire la vânzările viitoare, prețurile de piață ale țevelor și oțelului și tendințele pieței a căror volatilitate afectează costul materiei prime și prețul de vânzare al produselor finite.

Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice luând în considerare uzura morală a elementelor din sold. Toate ipotezele sunt revizuite anual.

➤ Deprecierea creanțelor comerciale

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul și Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea indicatorilor ECL. Prin urmare, Grupul și Societatea nu urmăresc modificările în riscul de credit, ci recunosc, în schimb, o ajustare pe baza datelor ECL pe întreaga durată de viață la fiecare dată de raportare. Grupul și Societatea au stabilit o matrice de calcul al provizioanelor care se bazează pe experiența istorică a pierderilor de credite, ajustată pentru factorii de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic.

Prezentarea modului de calcul al ajustărilor de depreciere pentru clienți, în cadrul Societății, se regăsește în nota 28.

➤ Deprecierea activelor nefinanciare

Deprecierea există când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă, care este valoarea maximă dintre valoarea sa justă minus costurile cedării și valoarea utilizată. Calculul valorii disponibile în piață minus costurile cedării se bazează pe informațiile disponibile din tranzacțiile din vânzare angajate, realizate în condiții independente, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile suplimentare de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de fluxuri de numerar actualizate. Fluxurile de numerar sunt extrase din bugetele elaborate de Grup și Societate și nu includ activitățile de restructurare la care Grupul și Societatea nu s-au angajat încă sau investiții viitoare semnificative care vor spori performanța activului unitate generatoare de numerar testat.

Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul de fluxuri de numerar actualizate, precum și la viitoarele intrări de numerar preconizate și la rata de creștere utilizată în scopuri de extrapolare. Pentru mai multe detalii, consultați Nota 15.

➤ Impozit amânat privind pierderea fiscală

Creanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru pierderile fiscale reportate, în măsura în care este probabil că vor exista profituri impozabile pentru care aceste pierderi fiscale vor putea fi folosite. Este necesar ca managementul să își exercite raționamentul profesional pentru a determina valoarea

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

creanței privind impozitul pe profit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului estimat și a nivelului profiturilor impozabile viitoare, concomitent cu strategiile de planificare fiscală viitoare.

➤ Durata de utilizare a activelor imobilizate

Grupul evaluează duratele de viață rămase a imobilizărilor corporale cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Dacă perspectivele diferă față de estimările precedente, modificările sunt înregistrate ca modificări ale estimărilor contabile conform IAS 8 Politici contabile, Modificări ale estimărilor contabile și Erori.

➤ Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Conducerea a utilizat raționamentul profesional în vederea evaluării dacă anumite active (prezentate în nota 15) ar trebui clasificate ca active deținute în vederea vânzării conform IFRS 5 sau ca imobilizări corporale. Conducerea a concluzionat că criteriile de clasificare a activului ca deținut în vederea vânzării nu au fost îndeplinite, în particular deoarece activul nu este disponibil pentru vânzarea imediată în starea sa actuală (deoarece Grupul și Societatea trebuie să realizeze lucrări de demolare, precum și modificarea indicatorilor de urbanism, etc). În plus, conducerea a concluzionat că termenii vânzării nu sunt uzuali sau convenționali pentru vânzarea acestor tipuri de active, luând în considerare condițiile impuse ca vânzarea să aibă loc de către cumpărător Grupului.

➤ Reverse factoring - clasificarea datoriei ca datorie comercială versus datorie financiară

Grupul a încheiat un contract care să faciliteze finanțarea furnizorilor, așa cum este detaliat în nota 17, prin care banca a acceptat ca finanțare facturile emise de furnizorii societăților din cadrul Grupului. Conducerea Grupului a concluzionat că datoriile pentru finanțarea facturilor sunt de natura datoriilor comerciale și nu datorii financiare. Pentru a susține această concluzie, conducerea a realizat analize semnificative asupra obligațiilor inițiale ale cumpărătorilor și nu a identificat modificări substanțiale în termenii acestor obligații.

4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU

Următoarele IFRS-uri noi sau modificate (revizuite) au fost emise, dar nu au intrat încă în vigoare și nu sunt aplicate de Grup. Aceste standarde și modificări sunt cele care pot avea un impact asupra divulgărilor, poziției financiare și performanței atunci când se aplică la o dată viitoare. Grupul intenționează să adopte aceste standarde atunci când intră în vigoare.

- **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub forma de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă

4. 4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU (continuare)

adoptate de UE. Conducerea Grupului este în curs de evaluare a impactului pe care acest standard îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **Cadrul Conceptual în standardele IFRS**

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit.

Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020. Modificările aduse cadrului conceptual nu vor avea un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări) adoptată pentru exerciții financiare care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior**

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite.

Modificările clarifică definiția materială și fac ca IFRS-urile să fie mai consecvente prin:

- i) utilizarea unei definiții consecvente a materialității în IFRS-uri și a Cadrului conceptual pentru raportarea financiară;
- ii) clarificarea explicației definiției materiale; și
- iii) iii) încorporarea unor informații din IAS 1 despre informațiile imateriale. Se estimează că modificările nu vor avea un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecvență în cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste Modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care această interpretare îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi (modificări) – Definirea afacerii (adoptată pentru exerciții financiare care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior)**

Aceste modificări revizuiesc definiția unei afaceri. Deoarece modificările se aplică în mod prospectiv tranzacțiilor sau altor evenimente care au loc la sau după data primei cereri, Grupul și Societatea nu vor fi afectate de aceste modificări la data tranziției.

4. 4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU (continuare)

- **IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare și IFRS 7 Instrumente financiare: Dezvăluiri (modificări) – Reforma ratei dobânzii de referință (adoptată pentru exerciții financiare care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior)**

Aceste modificări oferă anumite reduceri în legătură cu reforma IBOR a ratei dobânzii de referință. Reforma IBOR presupune înlocuirea ratelor dobânzilor de referință precum LIBOR și a altor rate oferite interbancare (IBOR). IASB are un proiect în două faze pentru a lua în considerare de la ce, dacă este cazul, pot fi oferite scutiri efectele reformei IBOR. Faza 1, care consideră scutiri de acoperire a contabilității în perioada anterioară reformei, a dus la aceste modificări. Faza 2 a proiectului IASB va aborda problemele care apar odată cu înlocuirea ratei dobânzii existente cu o rată de dobândă alternativă. Modificările din faza 1 oferă o scutire temporară de la aplicarea cerințelor specifice de contabilitate de acoperire pentru relațiile de acoperire direct afectate de reforma IBOR. Scutirile au ca efect faptul că reforma IBOR nu ar trebui să determine, în general, încetarea contabilității de acoperire. Cu toate acestea, orice ineficiență a acoperirii ar trebui să fie înregistrată în contul de profit. Se estimează că modificările nu vor avea un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

5. RAPORTARE PE SEGMENTE

Directorii executivi monitorizează rezultatele operaționale ale Societății și ale Grupului pe ansamblu, în scopul de a decide alocarea resurselor și evaluarea performanței. Performanța este evaluată pe baza rezultatului operațional inclus în situațiile financiare.

Segmentul Țeavă este localizat în Slatina. Segmentul Țagă este localizat în Reșița. Segmentul Țeavă prelucurează Țagla pentru a obține țevi fără sudură, laminate la cald sau trase la rece.

Veniturile și cheltuielile pe segmente sunt cele care sunt direct atribuibile segmentelor; cheltuielile comune sunt alocate segmentelor pe o bază rezonabilă. Veniturile, cheltuielile și rezultatul pe segmente includ transferuri între segmentele operaționale. Prețurile de transfer între segmentele operaționale sunt prețuri de piață similare cu prețurile din tranzacțiile efectuate cu terțe părți.

Activele pe segmente includ toate activele operaționale utilizate de un segment și constau în principal în imobilizări corporale, numerar operațional, creanțe, stocuri și active intangibile, nete de ajustări de depreciere. Valoarea contabilă a activelor este alocată segmentelor pe o bază rezonabilă.

Datoriile pe segmente includ toate datoriile operaționale, precum cele comerciale, salarii și contribuții de plată și datorii preliminate. Activele și datoriile pe segmente nu includ impozitul pe profit amânat, împrumuturi, datorii financiare și alte categorii care nu se pot aloca.

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Veniturile și rezultatul segmentelor Grupului TMK-Artrom pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 sunt următoarele:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
31 Decembrie 2019					
Vânzări către clienți externi	962.802.606	4.368.583	197.429.102	-	1.164.600.291
Vânzări între segmente	693.540	601.475.803	-	(602.169.343)	-
Total venituri din vânzări	963.496.146	605.844.386	197.429.102	(602.169.343)	1.164.600.291
Rezultat pe segmente (profit brut)	179.218.659	338.298	14.939.316	-	194.496.273
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(184.333.768)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(18.625.103)
Diferențe nete de curs valutar					(17.581.283)
Rezultat înainte de impozitare					(26.043.881)
31 Decembrie 2018- Retratat					
Vânzări către clienți externi	1.129.957.026	45.812.478	255.018.281	-	1.430.787.785
Vânzări între segmente	673.447	650.193.608	372.201	(651.239.256)	-
Total venituri din vânzări	1.130.630.473	696.006.086	255.390.482	(651.239.256)	1.430.787.785
Rezultat pe segmente (profit brut)	295.500.319	4.627.158	20.154.669	-	320.282.146
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(201.991.536)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(15.281.707)
Diferențe nete de curs valutar					(3.069.789)
Rezultat înainte de impozitare					99.939.114
31 Decembrie 2017- Retratat					
Vânzări către clienți externi	798.971.480	133.976.150	274.128.177	-	1.207.075.807
Vânzări între segmente	860.942	512.851.689	9.061	(513.721.692)	-
Total venituri din vânzări	799.832.422	646.827.839	274.137.238	(513.721.692)	1.207.075.807
Rezultat pe segmente (profit brut)	165.503.822	2.005.422	23.838.193	-	191.347.437
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(149.234.092)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(10.654.172)
Diferențe nete de curs valutar					(1.606.753)
Rezultat înainte de impozitare					29.852.420

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Activele și datoriile Grupului pe segmente la 31 decembrie 2019 sunt după cum urmează:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
31 Decembrie 2019					
Total active	1.110.492.894	565.801.076	129.092.546	-	1.805.386.516
Total datorii	104.604.256	101.018.162	932.531.697	-	1.138.154.115
Achiziții de active imobilizate	75.752.337	26.649.100	6.834	-	102.408.271
Cheltuiala cu amortizarea	(52.482.790)	(32.569.592)	(381.561)	-	(85.433.943)
31 Decembrie 2018 - Retratat					
Total active	1.128.301.744	587.841.272	102.085.380	-	1.818.228.396
Total datorii	370.833.184	169.512.238	575.333.627	-	1.115.679.049
Achiziții de active imobilizate	66.447.255	24.192.341	35.568	-	90.675.164
Cheltuiala cu amortizarea	(47.048.509)	(30.335.938)	(385.484)	-	(77.769.931)
31 Decembrie 2017 - Retratat					
Total active	979.980.402	599.942.437	190.275.744	-	1.770.198.583
Total datorii	99.485.356	132.892.723	641.463.253	-	873.841.332
Achiziții de active imobilizate	151.911.353	22.856.485	56.553	-	174.824.391
Cheltuiala cu amortizarea	(42.118.526)	(30.201.676)	(375.229)	-	(72.695.431)

Informații geografice

Consolidat

Venituri	Romania	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
2019	290.128.681	705.038.930	164.377.768	5.054.912	1.164.600.291
2018-Retratat	380.034.763	748.814.914	299.306.099	2.632.009	1.430.787.785
2017-Retratat	369.645.684	588.730.610	222.672.352	26.027.161	1.207.075.807

Individual

Venituri	Romania	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
2019	326.244.195	704.718.790	164.179.519	1.784.209	1.196.926.713
2018	373.835.470	712.939.465	296.380.384	2.632.009	1.385.787.328
2017	264.547.222	563.200.389	211.671.629	26.027.161	1.065.446.401

6. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII

	31 Decembrie 2019	%	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	%	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>	%
	<i>Lei</i>		<i>Lei</i>		<i>Lei</i>	
Vânzări interne	290.128.680	24,91	380.034.763	26,56	369.646.135	30,62
Vânzări externe	874.471.611	75,09	1.050.753.022	73,44	837.429.672	69,38
Total	1.164.600.291	100	1.430.787.785	100	1.207.075.807	100

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:			
Piața internă	135.856.060	160.505.333	115.657.758
Europa*	681.815.100	687.935.396	529.791.805
America de Nord și de Sud**	143.347.238	278.884.288	127.495.207
Alte zone	1.784.209	2.632.009	26.026.710
Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom	962.802.607	1.129.957.026	798.971.480
Vânzări de alte bunuri și servicii din care:			
Vânzări de alte bunuri piața internă	152.722.950	217.753.604	250.664.626
Vânzări de alte bunuri piața externă	45.958.888	79.302.256	150.268.710
Prestări servicii piața internă	1.549.670	1.775.826	3.323.300
Prestări servicii piața externă	1.566.176	1.999.073	3.847.691
Total vânzări de alte bunuri și servicii	201.797.684	300.830.759	408.104.327
Total venituri din contractele cu clienții	1.164.600.291	1.430.787.785	1.207.075.807

*Orientul Mijlociu, Turcia și Africa de Nord - vânzări alocate în piața Europeană

**Canada, Brazilia, SUA și Mexic - vânzări alocate în piața Americilor

Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 18,6% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 față de perioada încheiată la 31 decembrie 2018 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 14,8% (167 mil RON), precum și de scăderea vânzărilor TMK-REȘITA de țaghe și blumuri către terți (cu 90,5% sau 41,4 milioane RON) precum și de scăderea altor vânzări (cu 22,6% sau 57,6 milioane RON) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 23,5%, respectiv 58,8 milioane RON .

	31 Decembrie 2019	%	Individual 31 Decembrie 2018	%	31 Decembrie 2017	%
	<i>Lei</i>		<i>Lei</i>		<i>Lei</i>	
Vânzări interne	326.244.195	27,26	373.835.470	26,98	264.547.673	24,83
Vânzări externe	870.682.518	72,74	1.011.951.858	73,02	800.898.728	75,17
Total	1.196.926.713	100	1.385.787.328	100	1.065.446.401	100

6. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII (continuare)

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:			
Piața internă	136.549.599	161.178.780	116.518.700
Europa	681.815.100	687.935.396	529.791.805
America de Nord și de Sud	144.412.984	277.713.837	127.194.418
Alte zone	1.784.209	2.632.009	26.026.710
Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom	964.561.892	1.129.460.022	799.531.633
Vânzări de alte bunuri și servicii din care:			
Vânzări de alte bunuri piața internă	189.428.738	212.281.122	147.498.929
Vânzări de alte bunuri piața externă	42.344.235	43.588.258	117.822.145
Prestări servicii piața internă	265.858	375.568	529.593
Prestări servicii piața externă	325.990	82.358	64.101
Total vânzări de alte bunuri și servicii	232.364.821	256.327.306	265.914.768
Total venituri din contractele cu clienții	1.196.926.713	1.385.787.328	1.065.446.401

*Orientul Mijlociu, Turcia și Africa de Nord - vânzări alocate în piața Europeană

**Canada, Brazilia, SUA și Mexic - vânzări alocate în piața Americilor

Veniturile totale individuale ale TMK-Artrom au scăzut cu 13,6% în perioada încheiată la 31 decembrie 2019 față de perioada încheiată la 31 decembrie 2018 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 14,6% (165 mil lei), precum și de scăderea altor vânzări (cu 9,3% sau 24 milioane RON) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 10,2%, respectiv 21,7 milioane lei.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK Artrom a scăzut ca urmare a scăderii volumului vânzărilor de țevi de la 200.565 tone la 187.496 tone (o scădere cu 6,5%) dar și a scăderii prețului mediu de vânzare al acestora cu 8,6% datorită evoluției descrescătoare a cererii pe piața țevelor din oțel față de perioada precedentă.

Vânzările individuale ale TMK-Artrom de mărfuri (țagă, țevi și alte produse de oțel) achiziționate din grupul TMK, au scăzut în anul 2019 cu 10,2%, față de anul precedent în principal datorită scăderii cantitative a produselor metalurgice (țagă, bloom-uri, țevi) achiziționate de la companii din cadrul grupului TMK. Vânzările de mărfuri pe piața internă și la export au scăzut la 73.085 tone în anul 2019 față de 78.358 tone în anul 2018.

TMK-Artrom vinde pe piața europeană și pe piața americană produse metalurgice (țagă, bloom-uri, țevi) achiziționate de la companii din cadrul Grupului PAO TMK. Produsele vândute sunt în afara gamei dimensionale sau a tipurilor de produse realizate de TMK-Artrom și de TMK-Reșița.

7. COSTUL VÂNZĂRILOR

Costul vânzărilor la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, include următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei
Cheltuieli cu materii prime	327.200.501	392.316.308	414.396.564
Salarii (nota 12.5)	121.211.697	109.622.857	81.164.924
Materiale consumabile	151.049.367	156.395.702	120.717.758
Cheltuieli cu energia și utilitățile	141.970.429	112.288.624	110.872.853
Amortizarea și deprecierea	81.032.334	73.661.221	69.434.320
Alte compensații salariale	14.871.373	13.530.301	10.013.475
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	7.545.470	6.701.050	22.485.257
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	7.936.131	3.930.300	3.918.079
Cheltuieli de transport	2.276.691	2.465.439	1.993.392
Taxe	4.291.815	4.331.526	2.754.223
Reparații și întrețineri	5.515.803	3.933.417	3.276.870
Asigurări	2.785.487	2.500.310	266.828
Cheltuieli cu chirii	632.170	1.374.152	796.073
Cheltuieli de deplasare	722.706	1.015.066	646.241
Cheltuieli de telecomunicații	99.720	102.540	117.855
Alte cheltuieli	11.729	14.133	9.464
Total cost de producție	869.153.423	884.182.946	842.864.176
Variația stocurilor	(52.860.819)	10.844.420	(45.052.296)
Cheltuieli privind mărfurile	177.811.816	231.503.030	241.262.001
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(30.644.337)	(20.257.155)	(22.190.872)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 19)	6.625.139	3.803.255	(1.206.146)
Cheltuieli declarare materiale	18.796	429.143	51.507
Costul vânzărilor	970.104.018	1.110.505.639	1.015.728.370

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Cheltuieli cu materii prime	616.820.271	661.767.929	506.499.063
Salarii (nota 12.5)	82.808.371	74.955.072	53.562.998
Materiale consumabile	55.547.870	58.944.520	44.882.449
Cheltuieli cu energia și utilitățile	69.229.207	58.468.529	52.794.563
Amortizarea și deprecierea	50.252.652	44.877.682	40.315.615
Alte compensații salariale	10.678.675	10.021.030	7.076.568
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	3.329.597	2.901.082	13.322.733
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	2.703.837	2.795.662	2.824.004
Cheltuieli de transport	2.276.691	2.464.389	1.993.392
Taxe	2.712.934	2.527.041	1.297.965
Reparații și întrețineri	3.157.824	2.587.817	2.262.703
Asigurări	1.694.357	1.571.261	128.821
Cheltuieli cu chirii	191.039	621.753	471.745
Cheltuieli de deplasare	559.704	680.390	490.202
Cheltuieli de telecomunicații	74.021	75.019	89.457
Alte cheltuieli	11.729	14.131	9.216
Total cost de producție	902.048.779	925.273.307	728.021.494
Variația stocurilor	(41.594.362)	11.651.874	(29.396.439)
Cheltuieli privind mărfurile	177.081.474	198.615.331	213.775.052
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(24.626.668)	(16.537.587)	(17.189.461)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 19)	6.558.638	3.690.176	(805.412)
Costul vânzărilor	1.019.467.861	1.122.693.101	894.405.234

8. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE

Cheltuielile de vânzare și desfacere la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Cheltuieli de transport	55.456.206	66.662.308	59.285.157
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	12.744.517	14.217.341	9.270.218
Taxe de import și alte taxe	23.549.576	25.883.024	61.819
Salarii (nota 12.5)	11.339.435	10.581.796	9.097.467
Materiale consumabile	4.049.971	3.998.643	3.249.237
Asigurări	1.730.806	1.884.263	1.346.740
Utilități și întrețineri	254.290	453.528	281.029
Alte compensații salariale	1.333.238	1.389.122	778.392
Deplasări	324.615	562.397	314.074
Amortizarea și deprecierea	827.183	355.792	385.317
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	1.786.498	1.811.091	2.564.733
Cheltuieli de telecomunicații	192.148	211.802	237.025
Alte cheltuieli	380.806	375.503	338.328
Cheltuieli cu chirii	365.146	692.863	686.970
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 20)	272.287	1.347.944	755.876
Cheltuieli de vânzare și desfacere	114.606.722	130.427.417	88.652.382

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Cheltuieli de transport	55.039.102	65.412.747	56.500.007
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	30.568.681	35.882.540	25.598.688
Taxe de import și alte taxe	22.988.693	25.269.669	21.719
Salarii (nota 12.5)	5.542.108	4.831.041	3.555.414
Materiale consumabile	1.975.245	2.109.802	1.385.683
Asigurări	1.600.011	1.590.642	1.228.587
Utilități și întrețineri	222.397	421.306	260.351
Alte compensații salariale	729.510	856.743	524.808
Deplasări	79.728	306.706	87.878
Amortizarea și deprecierea	394.172	287.974	302.346
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	249.754	178.944	898.295
Cheltuieli de telecomunicații	105.317	114.117	122.656
Alte cheltuieli	70.890	63.002	49.502
Cheltuieli cu chirii	2.745	67.939	30.398
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 20)	365.331	28.255	237.231
Cheltuieli de vânzare și desfacere	119.933.684	137.421.427	90.803.563

Creșterea cheltuielilor cu taxele comerciale este determinată de introducerea taxelor de import în SUA. Acestea au fost aplicate începând cu luna mai 2018 pentru produsele din Rusia și cu luna iunie 2018 pentru țările din EU. Creșterea de taxe a fost recuperată din creșterile de preț către clienții din SUA.

9. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA

Cheltuielile de reclamă și publicitate la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Servicii de marketing	255.239	274.820	357.141
Servicii mass-media	190.027	58.826	3.361
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	445.266	333.646	360.502

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Servicii de marketing	242.989	247.459	262.168
Servicii mass-media	190.027	58.826	3.361
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	433.016	306.285	265.529

10. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile generale și administrative la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Salarii (nota 12.5)	31.443.931	28.930.596	22.942.754
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	18.551.175	16.026.404	14.938.815
Alte compensații salariale	5.373.843	6.384.759	3.577.321
Cheltuieli cu chirii	103.259	1.422.861	1.334.660
Taxe	2.730.167	1.803.950	875.870
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	4.371.801	3.380.699	2.875.794
Cheltuieli de telecomunicații	1.065.247	1.040.658	983.161
Materiale consumabile	1.677.564	1.850.013	1.463.095
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	1.618.095	1.321.927	839.256
Cheltuieli cu deplasările	1.033.901	1.126.615	779.259
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	1.642.710	1.620.641	5.239.572
Alte cheltuieli	368.594	432.606	321.462
Cheltuieli de transport	-	252	-
Asigurări	182.924	292.468	209.957
Cheltuieli generale și administrative	70.163.211	65.634.449	56.380.976

10. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE (continuare)

	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Salarii (nota 12.5)	20.488.584	18.056.713	14.423.340
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	9.337.427	7.356.370	7.375.664
Alte compensații salariale	4.133.690	4.782.632	2.925.589
Cheltuieli cu chirii	198.370	1.591.646	1.391.966
Taxe	1.862.523	1.679.408	768.882
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	2.658.474	1.809.281	1.432.131
Cheltuieli de telecomunicații	889.790	869.565	814.104
Materiale consumabile	1.042.155	1.095.125	830.822
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	1.258.067	1.116.483	699.203
Cheltuieli cu deplasările	834.595	824.209	624.619
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	571.906	479.476	3.468.858
Alte cheltuieli	239.382	333.558	214.155
Cheltuieli de transport	-	252	-
Asigurări	56.539	174.054	71.881
Cheltuieli generale și administrative	43.571.502	40.168.772	35.041.214

11. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	16.321	144.442	78.046
Salarii (nota 12.5)	105.865	95.933	18.908
Alte compensații salariale	5.299	3.677	16.515
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	3.481	3.126	4.267
Cheltuieli cu deplasările	-	-	220
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	130.966	247.178	117.956

	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	16.321	144.442	78.047
Salarii (nota 12.5)	105.865	95.933	18.908
Alte compensații salariale	5.299	3.677	16.515
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	3.481	3.126	4.266
Cheltuieli cu deplasările	-	-	220
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	130.966	247.178	117.956

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI

12.1 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Castig din vanzarea imobilizarilor corporale	4.276.415	-	-
Subvenții pentru investiții	48.131	28.667	6.820
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	51.064	10.448	1.277.344
Alte venituri	84.454	110.989	735.294
Venituri din materiale recuperate	-	-	177.783
Materiale cu titlu gratuit	15.556	6.284	32.760
Total	4.475.620	156.388	2.230.001

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Venituri din vânzarea certificatelor CO2	951.574	384.885	-
Subvenții pentru investiții	48.131	28.667	6.820
Venituri din chirii	17.110	16.751	-
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	50.675	10.448	1.271.323
Alte venituri	-	-	570
Venituri din materiale recuperate	-	-	177.783
Total	1.067.490	440.751	1.456.496

12.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.804.108	1.497.150	1.251.750
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	-	1.128.345	1.655.048
Cheltuieli cu sponsorizarea	777.067	397.517	222.400
Cheltuieli salariale - dispensar medical	479.759	428.029	234.377
Cheltuieli cu servicii profesionale	118.691	100.864	70.139
Cheltuieli privind chiriile	13.846	115.838	-
Alte cheltuieli	150.014	238.697	1.035.772
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	19.494	14.310	58.519
Penalități, despăgubiri persoane juridice	7.012	399	74.884
Amenzi fiscale	58.314	20.169	175.970
Alte compensatii salariale - dispensar medical	33.151	24.776	14.543
Impozite si taxe	-	-	123
Cheltuieli cu provizioane pentru impozite si taxe (nota 27)	-	-	1.158.752
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli (nota 27)	1.767	1.539.140	-
Total	3.463.223	5.505.234	5.952.277

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI (continuare)

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.804.108	1.497.150	1.251.750
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	368.346	877.353	1.521.355
Cheltuieli cu sponsorizarea	690.244	344.178	175.390
Cheltuieli salariale - dispensar medical	155.705	123.594	100.969
Cheltuieli cu servicii profesionale	118.691	100.864	70.139
Alte cheltuieli	3.086	15.763	14.342
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	3.982	3.349	25.342
Penalități, despăgubiri persoane juridice	5.867	399	74.884
Amenzi fiscale	31.849	625	5.148
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli (nota 27)	-	-	1.158.752
Total	3.181.878	2.963.275	4.398.071

12.3 Costuri financiare

Costurile financiare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 17.2)	3.471.490	5.356.476	4.790.919
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 17.2)	7.084.592	5.165.226	1.204.639
Dobânda aferenta sumelor datorate entităților din grup (nota 17.5)	4.764.638	-	-
Cost amortizat pentru comision de gestiune	515.977	716.706	433.443
Alte cheltuieli financiare	933.447	1.247.935	1.563.351
Dobânda leasing	2.094.963	2.804.018	2.684.526
Total	18.865.107	15.290.361	10.676.878

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 17.2)	3.471.490	5.356.476	4.790.919
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 17.2)	7.084.592	5.165.226	1.204.639
Dobânda aferenta sumelor datorate entităților din grup (nota 17.5)	4.764.638	-	-
Cost amortizat pentru comision de gestiune	608.703	716.706	433.443
Alte cheltuieli financiare	606.614	460.318	275.925
Dobânda leasing	222.192	78.742	31.864
Total	16.758.229	11.777.468	6.736.790

12.4 Venituri financiare

Veniturile financiare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei
Dobânda depozitelor	5.873	3.390	20.207
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	43	43	50
Alte venituri financiare	234.088	5.221	2.449
Total	240.004	8.654	22.706

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI (continuare)

	31 Decembrie 2019 Lei	Individual 31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Venituri din acțiuni deținute la filiale	10.141.771	-	-
Dobânda depozitelor	5.873	3.390	731
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	-	-	757
Alte venituri financiare	56	104	226
Total	10.147.700	3.494	1.714

12.5 Cheltuieli cu beneficiile angajaților

Cheltuielile cu beneficiile angajaților pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, includ următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019 Lei	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
Salarii (Notele 7,8,10,11,12.2)	164.596.515	149.703.285	113.517.568
Cheltuieli cu asigurările sociale (Notele 7,8,10,11,12.2), din care:	10.998.014	10.151.210	30.366.989
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	4.366.954	4.364.864	21.338.581
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	7.353.611	7.071.846	6.354.396
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	3.071.466	1.656.029	872.698
Alte compensații salariale - altele	11.191.826	12.611.262	7.160.904
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	197.211.432	181.193.632	158.272.555

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
Numar mediu salariați	2.296	2.260	2.079
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei de raportare	2.307	2.293	2.172

	31 Decembrie 2019 Lei	Individual 31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Salarii (Notele 7,8,10,11,12.2)	109.100.633	98.062.353	71.720.768
Cheltuieli cu asigurările sociale (Notele 7,8,10,11,12.2), din care:	4.158.720	3.565.977	17.734.135
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	-	-	12.028.765
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	4.913.249	4.688.101	4.027.801
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	1.263.996	734.707	162.000
Alte compensații salariale - altele	9.369.929	10.241.274	6.341.431
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	128.806.527	117.292.412	99.986.135

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Numar mediu salariați	1.498	1.457	1.324
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei de raportare	1.511	1.486	1.365

În categoria alte compensații salariale-altele, se includ cheltuieli cu bonusurile de performanță acordate personalului, ajutoare materiale acordate salariaților pentru naștere copil, deces membrii de familie, ajutoare în caz de boală și alte cheltuieli cu acțiuni sociale acordate conform Contractului Colectiv de Muncă.

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Pentru exercițiul financiar încheiate la 31 decembrie 2019, Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit astfel:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Impozit pe profit curent	(718.939)	(11.082.265)	(4.418.668)
Impozit pe venitul microintreprinderilor	(53.281)	(15.616)	(42.881)
Impozit pe profit amânat:	3.400.969	(7.631.150)	1.547.340
- Venituri din impozit pe profit amânat	10.655.888	4.044.584	9.785.726
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(7.254.919)	(11.675.734)	(8.238.386)
Impozit pe profit	2.628.749	(18.729.031)	(2.914.209)

	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Impozit pe profit curent	-	(8.566.974)	(1.951.595)
Impozit pe profit amânat:	3.978.114	(2.643.760)	1.904.760
- Venituri din impozit pe profit amânat	8.249.184	1.506.695	2.181.589
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(4.271.070)	(4.150.455)	(276.829)
Impozit pe profit	3.978.114	(11.210.734)	(46.835)

Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit amânat generat de diferențele temporare diferite calculat pentru mijloace fixe și alte elemente.

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Grupul operează în 3 jurisdicții fiscale (România, SUA și Italia) cu rate de impozitare locale ce variază între 16% în România și 24% în Italia.

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul pe profit și profitul contabil înmulțit cu rata de impozitare aplicată în România la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, se prezintă astfel:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	(26.043.881)	99.939.114	29.852.420
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	(4.167.021)	15.990.258	4.776.387
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(27.000.879)	(22.960.504)	(19.716.930)
- Amortizare fiscală	(19.072.980)	(19.517.069)	(17.043.169)
- Rezerva legală	-	(668.045)	-
- Venit din dividende	(1.622.683)	-	-
- Venituri din anulare provizioane	(6.305.216)	(2.775.390)	(2.673.761)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	27.199.422	21.510.391	20.932.787
- Realizarea rezervei din reevaluare	4.254.616	4.874.437	6.049.880
- Amortizare contabilă	13.759.028	12.383.005	11.591.241
- Cheltuieli cu provizioanele	7.023.143	4.664.357	4.163.611
- Alte elemente	2.162.635	(411.408)	(871.945)
Pierdere fiscală de recuperat	4.578.014	(3.774.310)	2.730.535
Impozit pe profit de recuperat în perioadele următoare	-	-	-
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	(5.705.417)	4.762.784	(821.796)
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	2.304.448	2.868.366	(725.544)
Credit fiscal, din care:	-	(344.178)	(5.472.153)
- cheltuieli cu sponsorizarea	-	(344.178)	(175.390)
- profit reinvestit în echipamente tehnologice	-	-	(5.296.352)
- 10% impozit reținut la sursă în SUA	-	-	(411)
Efectul altor rate de impozitare	162.683	676.224	1.210.923
Impozit pe profit calculat	(2.628.749)	18.729.031	2.914.209
Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere	(2.628.749)	18.729.031	2.914.209

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	(11.715.185)	67.780.720	33.102.201
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	(1.874.430)	10.844.915	5.296.352
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(19.922.324)	(16.163.688)	(9.521.106)
- Amortizare fiscală	(12.935.708)	(13.038.593)	(8.028.833)
- Rezerva legală	-	(542.246)	-
- Venit din dividende	(1.622.683)	-	-
- Venituri din anulare provizioane	(5.363.933)	(2.582.849)	(1.492.273)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	19.586.345	14.229.925	11.648.502
- Realizarea rezervei din reevaluare	2.438.132	2.705.013	2.721.247
- Amortizare contabilă	8.528.848	7.515.990	6.728.015
- Cheltuieli cu provizioanele	6.380.693	3.416.510	2.071.679
- Alte elemente	2.238.672	592.412	127.561
Pierdere fiscală de recuperat	2.210.409	-	-
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	(6.093.649)	(797.254)	-
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	2.115.535	3.441.014	-
Credit fiscal, din care:	-	(344.178)	(5.472.153)
- cheltuieli cu sponsorizarea	-	(344.178)	(175.390)
- profit reinvestit în echipamente tehnologice	-	-	(5.296.352)
- 10% impozit reținut la sursa în SUA	-	-	(411)
Impozit pe profit calculat	(3.978.114)	11.210.734	1.951.595
Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere	(3.978.114)	11.210.734	1.951.595

În data de 15 februarie 2016, s-a încheiat la TMK-Artrom controlul fiscal de fond pentru perioada 2005-2009. Prin acestea, s-au stabilit debite suplimentare pentru impozit pe profit și TVA în suma de 1.332.027 lei și accesorii (majorări, dobânzi și penalități) în suma de 2.889.444 lei contestate de TMK-Artrom. Dosarul este înregistrat la Înalta Curte de Justiție și Casație. Prima audiere este stabilită la 18 iunie 2020.

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amânat se referă la următoarele:

Situația poziției financiare	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	269.622	300.534	361.210
Beneficiile angajaților	876.962	889.196	875.677
Provizioane bonus management	1.002.279	1.191.854	683.494
Provizioane pentru reclamații de calitate	44.231	46.692	54.734
Ajustări de valoare pentru stocuri	3.844.838	2.757.813	2.136.912
Provizioane concediu neefectuat	32.517	8.923	10.008
Provizioane pentru certificate CO2	498.732	106.895	234.697
Pierderi fiscale reportate	5.118.137	3.425.346	8.909.183
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	246.262	523.217	-
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	35.096	35.096	35.096
Dividende	870.470	-	-
Altele (datorii - venituri în avans)	(86.751)	(342.882)	(372.457)
Obligații leasing	5.222.997	5.862.265	6.629.174
Dobanzi și diferențe de curs reportate și sponsorizări	2.628.114	-	-
Total (a)	20.603.506	14.804.949	19.557.728
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	84.761.861	82.455.515	79.585.313
Total (b)	84.761.861	82.455.515	79.585.313
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	(64.158.355)	(67.650.566)	(60.027.585)

Situația profitului sau pierderii	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	(31.737)	(60.710)	(577.469)
Beneficiile angajaților	(12.234)	13.519	(12.687)
Provizioane bonus management	(196.756)	501.665	328.034
Provizioane pentru reclamații de calitate	(2.462)	(8.042)	5.901
Ajustări de valoare pentru stocuri	1.087.025	620.902	(676.685)
Provizioane concediu neefectuat	23.422	(1.275)	5.021
Provizioane pentru certificate CO2	(131.380)	(127.802)	234.697
Pierderi fiscale reportate	1.608.037	(5.486.924)	2.730.535
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	246.262	523.217	-
Dividende	870.470	-	-
Dobanzi și diferențe de curs reportate și sponsorizări	2.628.114	-	-
Altele (datorii - venituri în avans)	256.122	29.575	(667.134)
Obligații leasing	(639.466)	(766.909)	(548.417)
Total (a)	5.705.417	(4.762.784)	821.796
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	2.304.448	2.868.366	(725.544)
Total (b)	2.304.448	2.868.366	(725.544)
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	3.400.969	(7.631.150)	1.547.340

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Situația pozitiei financiare	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	208.156	179.721	251.577
Beneficiile angajaților	470.559	451.462	422.211
Provizioane bonus management	796.128	891.608	514.361
Provizioane pentru reclamații de calitate	44.231	46.692	46.982
Ajustări de valoare pentru stocuri	2.501.373	1.451.991	861.563
Provizioane concediu neefectuat	12.047	5.114	4.839
Provizioane pentru certificate CO2	88.019	106.895	234.697
Pierderi fiscale reportate	1.608.037	-	-
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	35.096	35.096	35.096
Dividende	870.470	-	-
Dobanzi si diferente de curs reportate si sponsorizari	2.628.114	-	-
Total (a)	9.262.230	3.168.579	2.371.326
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	42.468.198	40.352.662	36.911.648
Total (b)	42.468.198	40.352.662	36.911.648
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	(33.205.968)	(37.184.083)	(34.540.322)

Situația profitului sau pierderii	Individual		
	31 Decembrie 2019 RON	31 Decembrie 2018 RON	31 Decembrie 2017 RON
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	28.435	(71.857)	51.185
Beneficiile angajaților	19.097	29.251	25.729
Provizioane bonus management	(95.481)	377.248	228.530
Provizioane pentru reclamații de calitate	(2.462)	(290)	(1.851)
Ajustări de valoare pentru stocuri	1.049.382	590.428	(128.866)
Provizioane concediu neefectuat	6.933	276	(361)
Provizioane pentru certificate CO2	(18.876)	(127.802)	234.697
Pierderi fiscale reportate	1.608.037	-	-
Dividende	870.470	-	-
Dobanzi si diferente de curs reportate si sponsorizari	2.628.114	-	-
Total (a)	6.093.649	797.254	409.063
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	2.115.535	3.441.014	(1.495.697)
Total (b)	2.115.535	3.441.014	(1.495.697)
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	3.978.114	(2.643.760)	1.904.760

La 31.12.2019, compania-mamă a înregistrat pierdere fiscală în sumă de 13.815.058 lei cu termen de recuperabilitate în 7 ani din profituri impozabile conform prevederilor Codului Fiscal. Un impozit amânat în sumă de 1.608.037 lei a fost recunoscut în legătură cu pierderea fiscală reportată.

În cadrul dobânzilor, câștigului / pierderii din diferențe de curs valutar, societatea a înregistrat impozit amânat aferent costurilor excedentare ale îndatorării, reprezentând cheltuieli cu dobândă și elemente aferente dobânzii, considerate nedeductibile în scopuri fiscale, reportate în mod nedeterminat până la îndeplinirea criteriilor de deductibilitate.

La 31.12.2019, TMK Italia are o pierdere fiscală de recuperat în valoare de 3.060.157 euro (14.625.408 lei) ce provine o parte din anul 2011 (391.247 euro) și o parte din anul 2016 (2.668.910 euro).

Conform legislației Italiei în vigoare, aceasta se va putea recupera doar după ce se va compensa tot impozitul reținut la sursa aferent comisionului de agent pe care TMK Italia îl primește de la TMK-Artrom și TMK-Reșița, iar acest lucru, conform estimărilor se va întâmpla începând cu anul 2023.

Nu exista termen limită pentru recuperarea pierderilor fiscale în Italia.

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

O creanță cu impozitul amânat în sumă de 3.510.010 lei a fost recunoscută în legătură cu pierderea fiscală reportată.

La 31.12.2019, TMK-Reșița înregistrează, conform declarației fiscale o pierdere fiscală în valoare de 25.628.068 lei. Aceasta este compusă din 10.830.534 lei pierdere fiscală provenită din anul 2017 care se poate recupera conform Codului Fiscal în următorii 7 ani, adică până în anul 2024 și pierderea fiscală aferentă anului 2019 ce se va putea recupera până în anul 2026. Aceste pierderi sunt ale unei filiale care are un istoric al pierderilor și pentru care recuperarea eventualelor impozite amânate nu poate fi suportată..

14. REZULTAT PE ACȚIUNE

Valorile rezultatului pe acțiune de bază sunt calculate împărțind profitul net al exercițiului atribuibil acționarilor ordinari din cadrul entității la numărul mediu de acțiuni ordinare în circulație în cursul exercițiului.

Rezultat pe acțiune Valori în Lei	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
Câștiguri			
Profitul net / (Pierdere neta)	(23.415.132)	81.210.083	26.938.211
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334
Câștig pe număr mediu de acțiuni	(0,20)	0,70	0,23

În cursul anului 2019, nu au existat tranzacții care să implice acțiuni ordinare sau acțiuni potențial ordinare.

Rezultat pe acțiune Valori în Lei	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Câștiguri			
Profitul net / (Pierdere neta)	(7.737.071)	56.569.986	33.055.366
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334
Câștig pe număr mediu de acțiuni	(0,07)	0,49	0,28

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Modificările survenite în decursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2019, privind imobilizările corporale se compun din următoarele:

Consolidat

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Cost						
La 1 Ianuarie 2017	381.607.603	898.701.138	70.114.408	3.948.626	61.257.454	1.415.629.229
Intrări	1.612	18.537	-	38.131	174.040.254	174.098.534
Cedări	(378.339)	(5.222.117)	(3.169.407)	(160.225)	-	(8.930.088)
Transferuri	3.364.927	78.834.010	16.521.669	302.524	(98.917.981)	105.149
Transferuri din stocuri					3.473.711	3.473.711
Ajustări de conversie	(6.685)	(16.254)	-	3.265		(19.674)
La 1 Ianuarie 2018	384.589.118	972.315.314	83.466.670	4.132.321	139.853.438	1.584.356.861
Intrări	-	24.077	-	5.071	90.079.049	90.108.197
Cedări	(1.783.814)	(10.438.414)	(527.342)	(156.571)	-	(12.906.141)
Transferuri	57.440.959	132.703.117	4.696.970	1.317.042	(196.148.820)	9.268
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	2.956	8.055	-	2.415	-	13.426
La 31 Decembrie 2018	440.249.219	1.094.612.149	87.636.298	5.300.278	33.783.667	1.661.581.611
Intrări	-	44.082	-	128.752	100.718.586	100.891.420
Cedări	(8.720.632)	(6.535.536)	(399.492)	(103.418)	-	(15.759.078)
Transferuri*	14.464.903	14.549.831	3.364.273	824.685	(102.506.367)	(69.302.675)
Ajustări de conversie	3.038	9.226	-	8.677	-	20.941
La 31 Decembrie 2019	445.996.528	1.102.679.752	90.601.079	6.158.974	31.995.886	1.677.432.219

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Amortizare și deprecieri						
La 1 Ianuarie 2017	(98.031.310)	(261.597.169)	(30.185.732)	(2.040.053)		(391.854.264)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercitiului	(11.157.847)	(56.536.380)	(3.516.756)	(409.131)		(71.620.114)
Cedari	127.500	3.386.440	2.651.604	159.436		6.324.980
Ajustari de conversie	2.042	3.150	-	(5.669)		(477)
Transferuri						-
La 1 Ianuarie 2018	(109.059.615)	(314.743.959)	(31.050.884)	(2.295.417)	-	(457.149.875)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercitiului	(12.188.973)	(59.813.153)	(4.162.645)	(430.368)	-	(76.595.139)
Cedări	1.055.347	5.115.938	404.483	155.595	-	6.731.363
Ajustări de conversie	-	997	-	(12.796)	-	(11.799)
Transferuri	(2.255)	(3.535)	-	(953)	-	(6.743)
La 31 Decembrie 2018	(120.195.496)	(369.443.712)	(34.809.046)	(2.583.939)	-	(527.032.193)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercitiului	(14.143.093)	(59.820.877)	(4.385.599)	(589.561)	-	(78.939.130)
Cedări	3.237.478	5.159.950	376.051	101.580	-	8.875.059
Transferuri*	(5.969)	32.8510.652	86.104	(1.657)	-	32.930.130
Depreciere	-	-				-
Ajustări de conversie	(2.287)	(4.304)	-	(6.666)	-	(13.257)
La 31 Decembrie 2019	(131.109.367)	(391.257.291)	(38.732.490)	(3.080.243)	-	(564.179.391)
Valoarea contabilă netă						
La 31 Decembrie 2019	314.887.161	711.422.461	51.868.589	3.078.731	31.995.886	1.113.252.828
La 31 Decembrie 2018- <i>Retratat</i>	320.053.723	725.168.437	52.827.252	2.716.339	33.783.667	1.134.549.418
La 31 Decembrie 2017- <i>Retratat</i>	275.529.503	657.571.355	52.415.786	1.836.904	139.853.438	1.127.206.986

*în randul Transferuri s-a reflectat mutarea soldului inițial aferent activelor corporale recunoscute sub IFRS 16 atât pentru valorile contabile cât și pentru amortizarea cumulată până la 01.01.2019.

Creșterile de imobilizari corporale s-au realizat în cursul anilor 2019, 2018 si 2017 prin achiziții de imobilizari corporale independente, prin puneri în funcțiune a investițiilor realizate în antrepriză sau în regie proprie.

În cursul anilor 2019, 2018 si 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 imobilizarilor corporale în valoare de 25.770.478 lei (2018: 18.260.606 lei; 2017 : 4.610.790 lei).

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Leșirile de imobilizări corporale din cursul anului 2019 în valoare de 15.866.185 lei (2018: 12.906.141 lei; 2017: 8.923.802 lei) sunt reprezentate de:

- valoarea neamortizată a componentelor înlocuite pentru reparațiile capitale efectuate în cursul anului în sumă de 1.339.757 (2018: 1.857.647 lei; 2017: 1.904.950 lei) și respectiv valoarea amortizată a acestora în valoare de 4.469.266 lei (2018: 2.455.736 lei; 2017: 1.356.018 lei);
- vânzări de imobilizări corporale în valoare de 7.300.967 lei (2018: 348.915 lei ; 2017 : 3.311.014 lei);
- casări de imobilizări corporale în valoare de 2.649.087 lei (2018: 8.243.843 lei ; 2017 : 2.351.820 lei);

Veniturile aferente acestora sunt în valoare de 11.093.753 lei (2018: 5.172.694 lei ; 2017 : 0 lei).

Valoarea brută a imobilizărilor corporale în funcțiune, amortizate integral la 31 decembrie 2019 este în sumă de 95.715.686 lei (2018: 73.330.710 lei ; 2017: 60.516.742 lei).

TMK-Reșița deține un teren în valoare de 6.661.149 lei în București și este parte într-un pre-contract de vânzare-cumpărare.

Deoarece realizarea acestui contract depinde de obținerea unui PUZ cu limite de indicatori, terenul nu a fost prezentat în active disponibile pentru vânzare conform IFRS 5, așa cum este explicat în nota 3.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Active aferente dreptului de utilizare

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Investitii imobiliare	Imobilizări în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Cost							
La 1 Ianuarie 2019	-	66.100.919	2.129.463	-	-	2.325.976	70.556.358
Intrări	-	-	-	-	-	4.898.899	4.898.899
Cedări	-	-	(117.797)	-	-	-	(117.797)
Transferuri	2.894.946	2.748.297	1.543.706	37.926	-	(7.224.875)	-
La 31 Decembrie 2019	2.894.946	68.849.216	3.555.372	37.926	-	-	75.337.460
Amortizare și deprecieri							
La 1 Ianuarie 2019	-	(32.850.311)	(135.193)	-	-	-	(32.985.504)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(262.530)	(5.326.805)	(1.028.081)	(2.782)	-	-	(6.620.197)
Cedări	-	-	53.194	-	-	-	53.194
Ajustări de conversie	(1.595)	(122)	(1.045)	(15)	-	-	(2.777)
La 31 Decembrie 2019	(264.125)	(38.177.238)	(1.111.126)	(2.797)	-	-	(39.555.285)
Valoarea contabilă netă							
La 31 Decembrie 2019	2.630.821	30.671.978	2.444.246	35.129	-	-	35.782.174

La 31 decembrie 2019, Grupul avea încheiate un număr de 47 contracte de leasing cu o valoare contabilă netă de 35.782.174 lei.

Grupul avea încheiate contracte care anterior au fost recunoscute drept leasinguri financiare pentru achiziția de echipamente de producție (9 contracte cu valoare contabilă netă de 30.329.392 lei) și pentru achiziția de vehicule (1 contract pentru un tractor în valoare contabilă netă de 154.163 lei și 3 contracte autovehicule în valoare contabilă netă 1.657.769 lei).

De asemenea, Grupul avea încheiate contracte de leasing, pentru care s-au recunoscut active aferente dreptului de utilizare conform IFRS 16 pentru utilizarea de spații de birouri (2 contracte în valoare contabilă netă de 2.630.821 lei), autovehicule (29 contracte în valoare de 632.311 lei), echipamente de producție (1 contract în valoare contabilă netă 194.809 lei), echipament birotică (1 contract în valoare contabilă netă 35.129 lei) și un sistem de telefonie (1 contract valoare contabilă netă de 147.776 lei) (2018: 5.804.795 lei; 2017: 2.368.998 lei).

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Individual

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Cost						
La 1 Ianuarie 2017	121.952.100	488.526.383	13.375.333	1.941.463	45.602.115	671.397.394
Intrări	-	-	-	-	151.582.889	151.582.889
Cedări	(261.441)	(2.841.009)	(2.446.816)	(9.369)	-	(5.558.635)
Transferuri	1.457.475	65.172.407	1.146.849	120.445	(67.897.176)	-
Transferuri din stocuri					3.473.711	3.473.711
La 1 Ianuarie 2018	123.148.134	550.857.781	12.075.366	2.052.539	132.761.539	820.895.359
Intrări	-	-	-	-	66.085.248	66.085.248
Cedări	(83.518)	(8.359.111)	(352.143)	(42.670)	-	(8.837.442)
Transferuri	44.380.724	123.410.046	2.598.796	1.066.016	(171.455.582)	-
La 31 Decembrie 2018	167.445.340	665.908.716	-	3.075.885	27.391.205	878.143.165
Intrări	-	-	-	-	75.075.339	66.085.248
Cedări	(47.171)	(3.021.924)	(5.472)	(47.467)	-	(3.122.034)
Transferuri*	7.698.301	55.997.179	2.124.012	465.019	(72.293.922)	(6.009.411)
La 31 Decembrie 2019	175.096.470	718.883.971	-	3.493.437	30.172.622	944.087.059
Amortizare și depreciere						
La 1 Ianuarie 2017	(21.056.294)	(147.448.941)	(6.764.897)	(922.904)	-	(176.193.036)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercitiului	(4.101.021)	(36.225.819)	(1.022.787)	(165.285)	-	(41.514.912)
Cedări	57.503	1.401.583	2.009.637	9.301	-	3.478.024
La 1 Ianuarie 2018	(25.099.812)	(182.273.177)	(5.778.047)	(1.078.888)	-	(214.229.924)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(4.920.098)	(39.860.783)	(1.407.743)	(212.011)	-	(46.400.635)
Cedări	28.571	3.619.892	262.875	41.751	-	3.953.089
La 31 Decembrie 2018	(29.991.339)	(218.514.068)	-	(1.249.148)	-	(256.677.470)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(6.105.828)	(43.254.626)	(1.518.216)	(335.085)	-	(51.313.755)
Cedări	15.478	2.459.371	5.471	45.628	-	2.525.948
Transferuri*		171.184	56.059			227.243
La 31 Decembrie 2019	(36.081.689)	(259.138.139)	-	(1.538.605)	-	(305.238.034)
Valoarea contabilă netă						
La 31 Decembrie 2019	139,014,781	459,745,832	-	1,954,832	30,172,622	638,849,025
La 31 Decembrie 2018	137,454,001	447,394,648	-	1,826,737	27,391,205	621,465,695
La 31 Decembrie 2017	100,895,806	341,077,442	-	1,018,559	45,602,115	495,204,358

* în randul Transferuri s-a reflectat mutarea soldului inițial aferent activelor corporale recunoscute sub IFRS 16 atât pentru valorile contabile cât și pentru amortizarea cumulată până la 01.01.2019

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Creșterile de imobilizări corporale s-au realizat în cursul anului 2019 prin achiziții de imobilizări corporale independente, prin puneri în funcțiune a investițiilor realizate în antrepriza sau în regie proprie.

În cursul anului 2019 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 19.752.809 lei (2018: 14.541.039 lei; 2017: 14.844.328 lei).

Leșurile de imobilizări corporale din cursul anului 2019 în valoare de 3.122.034 lei (2018: 8.837.442 lei; 2017: 5.558.635 lei) sunt reprezentate de:

- valoarea neamortizată a componentelor înlocuite pentru reparațiile capitale efectuate în cursul anului 2019 în suma de 562.792 lei (2018: 657.169 lei; 2017: 1.651.805 lei) și respectiv valoarea amortizată a acestora în valoare de 1.028.372 lei (2018: 1.080.462 lei; 2017: 1.141.499 lei),
- vânzări de mijloace fixe în valoare de 0 lei (2018: 262.802 lei ; 2017 : 2.188.137 lei) și
- casări de imobilizări corporale în valoare de 1.530.870 lei (2017: 6.837.009 lei ; 2017 : 577.194 lei).

Veniturile aferente acestora sunt în valoare de 232.577 lei la 31 decembrie 2019 (2018: 4.028.169 lei ; 2017 : 559.256 lei).

Valoarea brută a imobilizărilor corporale în funcțiune, amortizate integral la 31 decembrie 2019 este în suma de 55.869.541 lei (2018: 39.406.981 lei; 2017: 25.894.194 lei).

Din totalul imobilizărilor corporale existente în sold la 31 decembrie 2019, activele cu o valoare netă contabilă de 150.893.910 lei au fost gajate în favoarea BCR (2018: 27.990.244 lei; 2017: 27.751.666 lei).

Societatea are demarat un program investițional destinat creșterii valorii adăugate a producției sale, având în derulare punerea în funcțiune a proiectului Investițional "Complex de Tratamente Termice" pentru care s-a făcut deschiderea oficială în trimestrul I din 2018 urmat de o perioadă de producție și optimizare. Proiectul acestei linii de producție cât și majoritatea echipamentelor au fost livrate de SMS Group. În anul 2018 s-a continuat punerea în funcțiune a echipamentelor și construcțiilor realizate în cadrul proiectului "Complex de Tratamente Termice".

În valoarea contabilă netă a categoriei "Imobilizări în curs" a Societății și a Grupului este inclusă suma de 429.410 lei, reprezentând costul îndatorării capitalizată în anul 2018 în conformitate cu IAS 23 Costurile îndatorării, revizuit (2018: 429.410 lei; 2017: 2.692.055 lei pentru Societate și Grup).

Cheltuiala cu dobânda capitalizată în valoarea imobilizărilor în curs de execuție în anul 2018 la nivel de Societate și Grup a fost de 0 lei (2018: 429.410 lei; 2017: 2.361.247 lei).

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Active aferente dreptului de utilizare

	Terenuri și clădiri <i>Lei</i>	Utilaje și echipament <i>Lei</i>	Mijloace de transport <i>Lei</i>	Mobilier și aparatură birotică <i>Lei</i>	Imobilizări în curs <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
Cost						
La 1 Ianuarie 2019	2.024.613	3.701.889	979.845	-	2.325.976	9.032.323
Intrări					332.996	332.996
Cedări			(10.690)			(10.690)
Transferuri		2.577.740	81.232		(2.658.972)	-
La 31 Decembrie 2019	2.024.613	6.279.629	1.050.387	-	-	9.354.629
Amortizare și depreciere						
La 1 Ianuarie 2019		(171.184)	(56.059)	-	-	(227.243)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(337.435)	(475.954)	(534.575)	-	-	(1.347.964)
Cedări	-	-	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2019	(337.435)	(647.138)	(590.635)	-	-	(1.575.208)
Valoarea contabilă netă						
La 31 Decembrie 2019	1.687.178	5.632.491	459.752	-	-	7.779.421

La 31 decembrie 2019, TMK-ARTROM SA avea încheiate un număr de 26 contracte de leasing cu o valoare contabilă netă de 7.779.421 lei. Societatea avea încheiate contracte care anterior au fost recunoscute drept leasinguri financiare pentru achiziția de echipamente de producție (6 contracte cu valoare contabilă netă de 5.437.681 lei) și pentru achiziția de vehicul (tractor) (1 contract cu o valoare contabilă netă 154.163 lei). De asemenea, societatea avea încheiate contracte de leasing, pentru care s-au recunoscut active aferente dreptului de utilizare conform IFRS 16 pentru utilizarea de spații de birouri (1 contract în valoare contabilă de 1.687.177 lei), autovehicule (17 contracte în valoare de 305.590 lei) și echipament de producție (1 contract în valoare de 194.809 lei) (2018: 5.804.795 lei; 2017: 2.368.998 lei). Activele deținute în leasing sunt gajate drept garanții pentru leasing.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Analiza privind deprecierea imobilizarilor corporale

Conducerea grupului TMK-Artrom a identificat mai multi factori, creșterea prețurilor materiilor prime și volatilitatea ridicată a pieței, ceea ce indică faptul că aceste imobilizări necorporale pot fi depreciate. Drept urmare, a fost efectuat un test de depreciere a imobilizărilor corporale TMK-Artrom S.A. și ale Grupului. În urma analizei, valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale a fost mai mare decât valoarea lor contabilă și astfel nu s-a înregistrat o cheltuială cu deprecierea imobilizărilor corporale. Testul de depreciere are la baza evaluarea efectuată de către management, care să acopere imobilizările necorporale ale Grupului și valoarea contabilă netă a fondului comercial.

Valoarea recuperabilă a TMK-Artrom și a Grupului a fost determinată pe baza unui calcul privind valoarea de piață, în care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare pe baza unor bugete estimate de conducerea Grupului. Fluxurile de numerar de după această perioadă au fost extrapolate folosind o rată de creștere de 2,2% pe an. Marja EBITDA medie a fost estimată la 13,6 % pentru următorii 5 ani.

Variabilele cheie folosite pentru calculul sunt:

	2019
Rata de discount nominală, după-impozitare	9,5 %
Rata de creștere, media următorilor 5 ani	8 %
Marja EBITDA, media următorilor 5 ani	13,6 %

Valoarea recuperabilă estimată a Grupului TMK-Artrom S.A. a depășit valoarea sa contabilă. Tabelul de mai jos prezintă valoarea până la care variabilele cheie utilizate ar trebui să se modifice individual pentru ca valoarea recuperabilă estimată a Grupului să fie egală cu valoarea contabilă:

Rata de discount nominală, după-impozitare	14 %
Rata de creștere, media următorilor 5 ani	-2 %
Marja EBITDA, media următorilor 5 ani	7,6%

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale constau în licențe, programe informatice, certificate tehnice evaluate la data raportării la cost și amortizare. Metoda de amortizare contabilă și fiscală utilizată este cea liniară.

Modificările survenite în decursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2019 privind imobilizările necorporale se compun din următoarele:

Consolidat

	Licențe și mărci	Alte imobilizări necorporale	Fond comercial	Imobilizări necorporale în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Cost					
La 1 Ianuarie 2017	1.172.854	3.662.835	21.698.797	-	26.534.486
Intrări	112.793	373.577	-	239.487	725.857
Cedări	-	(145.982)	-	-	(145.982)
Transferuri	-	239.487	-	(239.487)	-
Ajustări de conversie	-	1.200	566.708	-	567.908
La 1 Ianuarie 2018	1.285.647	4.131.117	22.265.505	-	27.682.269
Intrări	297.686	173.486	-	95.795	566.967
Cedări	(47.550)	-	-	-	(47.550)
Transferuri	-	99.323	-	(95.795)	3.528
Ajustări de conversie	-	566	20.069	-	20.635
La 31 Decembrie 2018	1.535.783	4.404.492	22.285.574	-	28.225.849
Intrări	268.995	4.079	-	22.041	295.115
Transferuri	-	6.749	-	(6.749)	-
Ajustări de conversie	-	1.658	551.417	-	553.075
La 31 Decembrie 2019	1.804.778	4.416.978	22.836.991	15.292	29.074.039
Amortizare și deprecieri					
La 1 Ianuarie 2017	(528.118)	(536.321)	-	-	(1.064.439)
Amortizare	(204.895)	(870.422)	-	-	(1.075.317)
Cedări	-	83.931	-	-	83.931
Ajustări de conversie	152.478	410.280	-	-	562.758
La 1 Ianuarie 2018	(733.013)	(1.323.353)	-	-	(2.056.366)
Amortizare	(233.330)	(941.462)	-	-	(1.174.792)
Cedări	47.550	-	-	-	47.550
Transferuri	-	(997)	-	-	(997)
Ajustări de conversie	-	(402)	-	-	(402)
La 31 Decembrie 2018	(918.793)	(2.266.214)	-	-	(3.185.007)
Amortizare	(313.094)	(728.769)	-	-	(1.041.863)
Ajustări de conversie	-	(531)	-	-	(531)
La 31 Decembrie 2019	(1.231.887)	(2.995.514)	-	-	(4.227.401)
Valoarea contabilă netă					
La 31 Decembrie 2019	572.891	1.421.464	22.836.991	15.292	24.846.638
La 31 Decembrie 2018- <i>Retratat</i>	616.990	2.138.278	22.285.574	-	25.040.842
La 31 Decembrie 2017- <i>Retratat</i>	552.634	2.807.764	22.265.505	-	25.625.903

Fondul comercial alocat Grupului TMK-Artrom rezultă din achiziții și tranzacții sub control comun și include la 31 decembrie 2019 o sumă de 22.837 mii lei (la 2018: 22.286 mii lei) ce reprezintă fond comercial la achiziția inițială a TMK-Italia de către Grupul PAO TMK prin TMK Global Geneva, alocate unității generatoare de numerar Grupul TMK Artrom în scopul efectuării testului de depreciere.

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Deprecierea fondului comercial

Valoarea recuperabilă a Grupului TMK-Artrom a fost determinată pe baza unui calcul privind valoarea de piață, în care s-au utilizat fluxuri de numerar viitoare pe baza unor bugete estimate de conducerea Grupului. Fluxurile de numerar de după această perioadă au fost extrapolate folosind o rată de creștere de 2,2% pe an. Marja EBITDA medie a fost estimată la 13,6 % pentru următorii 5 ani.

Variabilele cheie folosite pentru estimarea valorii recuperabile sunt menționate în tabelul de mai jos. Valorile atribuite variabilelor cheie și estimărilor folosite pentru măsurarea valorii recuperabile a grupului de unități generatoare de numerar (UGN) ale Grupului TMK-Artrom care reflectă experiența anterioară, sunt consecvente cu surse de informare externe și sunt bazate pe așteptările conducerii privind evoluția pieței. Cantitățile produse au fost estimate pe baza experienței anterioare, reprezintă cea mai bună estimare a conducerii privind producția viitoare și reflectă planul de investiții al companiei. Prețurile de vânzare se bazează pe pretul diferitelor categorii de oțel pe termen lung, derivat din surse specifice industriei și din piață. Costurile operaționale au fost proiectate pe baza experienței anterioare și au fost ajustate în corelație cu conjuctura de piață curentă și cu inflația.

Variabilele cheie	2019
Rata de discount nominală, după-impozitare	9,5 %
Rata de creștere (media pe următorii 5 ani)	8 %
Marja EBITDA (media pe următorii 5 ani)	13,6 %

Rata de discount nominală este media ponderată a costului capitalului aferent unității generatoare de numerar, de 9,45%, (7,02% - în termeni reali) calculată pe baza unor coeficienți beta ai companiilor comparabile din industrie și un cost al datoriei după impozitare de 6%, ponderate în baza unui grad de îndatorare a unității generatoare de numerar de 47 %.

Ratele de creștere din următorii 5 ani se bazează pe specificul industriei, pe așteptările viitoare ale conducerii privind condițiile economice și de piață, pe rezultatul investițiilor de capital și pe îmbunătățiri de eficiență anticipate. Pentru perioada de după cei 5 ani s-a presupus o rată de creștere de 2,2 %.

Marja EBITDA este marja medie calculată ca procent din venituri pe perioada previzionată de 5 ani. Aceasta se bazează pe nivelurile medii cunoscute din anii precedenți, cu ajustări care să reflecte vânzările cantitative viitoare și variații de preț.

Valoarea contabilă a activelor imobilizate ale Grupului TMK-Artrom la 31 decembrie 2019 este de 1.138.099 mii lei și include valoarea fondului comercial în suma de 22.837 mii lei.

Cele mai sensibile variabile cheie folosite în testul de depreciere al unității generatoare de numerar Grupul TMK Artrom sunt rata de discount și marja EBITDA. O creștere a ratei de discount în termeni nominali până la 14% și o reducere a marjei EBITDA până la 7,6 % aplicate separat, ar face ca valoarea recuperabilă estimată să fie egală cu valoarea contabilă netă.

Pentru celelalte ipoteze, conducerea consideră că nu sunt modificări posibile în mod rezonabil care ar duce la o depreciere a fondului comercial alocat unității generatoare de numerar Grupul TMK Artrom.

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Individual

	Licențe și mărci <i>Lei</i>	Alte imobilizări necorporale <i>Lei</i>	Imobilizări necorporale în curs <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
Cost				
La 1 Ianuarie 2017	552.651	2.155.620	-	2.708.271
Intrări	53.841	7.759	239.487	301.087
Transferuri	-	239.487	(239.487)	-
La 1 Ianuarie 2018	606.492	2.402.866	-	3.009.358
Intrări	205.905	1.166	95.795	302.866
Transferuri	-	95.795	(95.795)	-
La 31 Decembrie 2018	812.397	2.499.827	-	3.312.224
Intrări	236.007	1.187	22.041	259.235
La 31 Decembrie 2019	1.048.404	2.507.763	15.292	3.571.459
Amortizare și deprecieri				
La 1 Ianuarie 2017	(425.408)	(83.374)	-	(508.782)
Amortizare	(87.244)	(447.934)	-	(535.178)
La 1 Ianuarie 2018	(512.652)	(531.308)	-	(1.043.960)
Amortizare	(79.681)	(494.621)	-	(574.302)
La 31 Decembrie 2018	(592.333)	(1.025.929)	-	(1.618.262)
Amortizare	(135.874)	(507.703)	-	(643.577)
La 31 Decembrie 2019	(728.207)	(1.533.632)	-	(2.261.839)
Valoarea contabilă netă				
La 31 Decembrie 2019	320.197	974.131	15.292	1.309.620
La 31 Decembrie 2018	220.064	1.473.898	-	1.693.962
La 31 Decembrie 2017	93.840	1.871.558	-	1.965.398

În anul 2015, Societatea a încheiat un contract pentru achiziționarea unui nou program informatic „Sistem integrat Microsoft Dynamics AX 2012”. Implementarea software-ului MS Dynamics AX 2012 a urmat etapele: proiectare, configurare, testare și acceptare, desfașurare, go live și go live support, dezvoltare de software și de integrare, manuale de utilizatori personalizate, migrarea.

La 31 decembrie 2019, programul informatic AX avea o valoare de inventar de 2.447.128 lei.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

17.1. Imobilizări financiare

	Consolidat 31 Decembrie 2019 <i>Lei</i>	31 Decembrie 2018 Retratat <i>Lei</i>	31 Decembrie 2017 Retratat <i>Lei</i>
Alte creanțe financiare			
Depozite pentru scrisori de garanție	1.880.949	1.382.180	963.146
Depozite pe termen lung	1.916.499	-	-
Garanții acordate	3.544.620	3.475.430	343.986
Total alte creanțe financiare	7.342.068	4.857.610	1.307.132
Total alte active financiare	7.342.068	4.857.610	1.307.132

Depozitele pentru garanții sunt restricționate, ele reprezentând gaj colateral constituit de companie pentru scrisori bancare de bună execuție valabile mai mult de un an, emise de BCR în favoarea clientului NIS din Serbia.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Garanțiile cuprind în principal depozitul colateral în suma de 800.000 USD constituit către AVALON RISK MANAGEMENT INSURANCE AG pentru garantarea în vamă a taxelor vamale de import în USA ca urmare a introducerii începând cu luna iunie 2018 (mai 2018 pentru origine Rusia) a tarifului vamal secțiunea 232 de 25% pentru produsele din oțel.

	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Alte creanțe financiare			
- Imprumut acordat partilor asociate	-	-	4.027
Investiții în subsidiare	298.566.221	290.262.969	-
Depozite pentru scrisori de garanție	1.880.949	1.382.180	963.146
Depozite pe termen lung	1.916.499	-	-
Garanții acordate, din care:	3.586.913	3.437.544	167.513
- Garanții acordate societăților din cadrul grupului (nota 26)	47.293	46.151	46.109
Total alte creanțe financiare	305.950.582	295.082.693	1.134.686
Total alte active financiare	305.950.582	295.082.693	1.134.686

Societatea TMK-Artrom, are următoarele investiții în filiale:

Filiala	Sediul social	Detinere
TMK Industrial Solutions LLC	10713 W.Sam Houston Pkwy N., apartament 680, Houston, TX 77 064 (începând cu data de 01 august 2019)	100%
TMK-Reșița S.A.	Str. Traian Lalescu, nr.36, Resita, Caras-Severin, Romania	99,99237%
TMK Italia S.r.l	strada Piazza Degli Affari nr. 12, Lecco , Italia	100%

Valoarea investiției financiare a TMK-Artrom în filiala TMK Industrial Solutions este de 1.000 USD (curs 4,0271 lei/USD). Societatea prezintă investiția în TMK Industrial Solutions la cost de achiziție.

În data de 21 decembrie 2018 societatea TMK-Artrom a cumpărat un număr de 131.010.874 acțiuni din capitalul social al TMK-Reșița, de la TMK Europe, reprezentând 99,99237%.

Prețul plătit de TMK-Artrom pentru numărul de 131.010.874 acțiuni este de 62.290.000 euro (curs 4,6598 lei/euro), adică 0,475 euro / acțiune. Acesta este plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii, după cum urmează (a se vedea nota 17.5):

1. S-a plătit 100.000 euro (466.390 lei) în data de 17.01.2019, încadrându-se în termenul maxim de treizeci (30) de zile de la executarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor încheiate între TMK-Europe și TMK-Artrom și transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ca urmare a semnării registrului acționarilor (Acțiuni) TMK-Reșița de la TMK Europe și TMK-Artrom; TMK-Artrom a plătit suma de 100.000 Euro în primul trimestru al anului 2019.

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (277.306.095 lei) se va plăti, conform contract, pe parcursul a 5 ani cu mențiunea că TMK-Artrom va putea extinde termenul de plată în funcție de resursele financiare disponibile pe o perioadă de maxim încă 5 ani.

Prin Adendumul încheiat în 10 Decembrie 2019, părțile au agreeat ca rambursarea celor 62.190.000 euro să înceapă din 2021 pe o perioadă de cinci (5) ani, în rate egale de 12.438.000 euro fiecare, cel târziu până la 31 decembrie pentru fiecare an. TMK-Artrom poate plăti astfel de rate în întregime sau parțial în avans, precum și să prelungească termenul de plată pentru astfel de rate (reducerea implicită a valorii tranșelor) pentru o altă perioadă de maximum trei (3) ani, în funcție de resursele disponibile financiare.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

La recunoașterea inițială, diferența dintre valoarea justă a împrumutului și valoarea nominală, a fost recunoscută drept element de capitaluri proprii (14.683.001 lei). Obligația a fost actualizată în decembrie 2019 ca urmare a restructurării datoriilor, (2.021.302 euro - 9.658.791 lei).

Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă a datoriei actualizate la rata dobânzii efective inițiale și valoarea contabilă a fost transferat ca și element de capitaluri proprii.

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK Europe la 31.12.2019 este în sumă de 277.306.095 lei echivalent 58.022.324 euro (din care suma de 1.001.850 euro reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al exercițiului).

În data de 28 noiembrie 2018, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA Geneva, Elvetia ca actionar unic în TMK Italia S.r.l. Tranzacția a fost finalizată, ea fiind finalizată în data de 5 februarie 2019 la pretul aprobat de Consiliul de Administrație. Prețul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia s.r.l., este de 1.730.800 euro (8.229.262 lei), cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune. Pretul a fost convenit de către TMK Artrom și TMK Global SA pe baza raportului de evaluare emis de Darian DRS SA la 27 noiembrie 2018 și care a evaluat acțiunile luând în considerare valoarea la 31 octombrie 2018.

În trimestrul al II-lea 2019, prețul a fost plătit de către TMK Artrom din resurse financiare proprii în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor în sumă de 1.730.800 euro (8.229.262 lei).

Investiția în TMK-Reșița

La 31 decembrie 2019, conducerea Societății a realizat o analiză de depreciere a investițiilor financiare și, ca urmare a acestei analize, valoarea recuperabilă a investițiilor este mai mare decât valoarea lor contabilă, astfel încât nu a fost necesară înregistrarea unei ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare deținute în TMK-Reșița.

Valoarea capitalurilor proprii ale TMK-Reșița la data de 31 Decembrie 2019 este de 353.860.840 lei (2018: 362.948.124 lei).

Valoarea recuperabilă a investiției în TMK Reșița a fost determinată pe baza valorii juste, pornind de la evaluarea deprecierei grupului TMK Artrom, calculată folosind metoda fluxului de numerar actualizat (DCF), utilizând proiecția fluxurilor de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară a Grupului, care acoperă o perioadă de cinci ani. Fluxurile de numerar după această perioadă au fost extrapolate folosind o rată de creștere de 2,2% pe an. Marja medie EBITDA a fost estimată la 13,6% pentru următorii 5 ani.

Variabilele cheie:

	2019
Rata de discount nominală, după-impozitare	9.4 %
Rata de creștere, media următorilor 5 ani	2,2 %
Marja EBITDA, media următorilor 5 ani	13,6 %

Valoarea de utilizare a TMK-Reșița depășește valoarea participatiei deținute.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor TMK Italia la 1 ianuarie 2017, care au ajustat soldurile inițiale ale primei perioade prezentate conform metodei punerii în comun a intereselor sunt sumarizate mai jos:

	Valoare contabilă TMK-Italia în TMK Global - 1 ianuarie 2017
Imobilizări corporale	22.862
Alte active imobilizate	3.704.310
Numerar și echivalente de numerar	3.603.788
Creante comerciale	6.827.065
Stocuri	-
Fond comercial	21.698.797
TOTAL ACTIVE	35.856.822
Datorii comerciale	4.556.432
Provizioane	2.258.081
Credite și leasing	-
Datorii privind impozitul amânat	-
TOTAL DATORII	6.814.513
Rezerve privind diferențele de curs valutar	(1.116.841)
Activ net transferat	27.925.468

17.2. Alte datorii financiare

Credite și împrumuturi pe termen lung

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	133.714.245	154.095.426	99.305.999
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 26)	72.593.551	69.404.123	70.193.087
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	(178.598)	-	(54.314)
Soldul împrumuturilor pe termen lung	206.129.198	223.499.549	169.444.772

Comisionul de gestiune plătit la acordarea creditelor se amortizează pe durata acestora.

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	133.714.245	154.095.426	99.305.999
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 26)	72.593.551	69.404.123	70.193.087
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	(178.598)	-	(54.314)
Soldul împrumuturilor pe termen lung	206.129.198	223.499.549	169.444.772

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Rambursări viitoare	31 Decembrie 2019	Consolidat	31 Decembrie 2017
		31 Decembrie 2018	
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare	414.781.528	407.577.995	379.123.100
Dobânzi de plată la data raportării	612.525	1.166.818	1.039.291
Comision de gestiune neamortizat	(673.327)	(225.820)	(233.892)
Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune	414.720.726	408.518.993	379.928.499
Dobânzi viitoare	14.460.307	20.547.869	16.758.044
Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente	429.181.033	429.066.862	396.686.543

Rambursări viitoare	31 Decembrie 2019	Individual	31 Decembrie 2017
		31 Decembrie 2018	
	Lei	Lei	Lei
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare	414.781.528	407.577.995	379.123.100
Dobânzi de plată la data raportării	612.525	1.166.818	1.039.291
Comision de gestiune neamortizat	(673.327)	(225.820)	(233.892)
Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune	414.720.726	408.518.993	379.928.499
Dobânzi viitoare	14.460.307	20.547.869	16.758.044
Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente	429.181.033	429.066.862	396.686.543

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen lung

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2019		Rată dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)			echivalent Lei EUR/USD
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	3,40%	73.965.357	15.476.190
BCR ERSTE	Overdraft	EUR	20.000.000	10/03/2021	EURIBOR 3M+marja	59.748.888	12.501.598
Total credite bancare pe termen lung						133.714.245	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	07/25/2025	Libor+0,5%	72.593.551.00	17.437.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						(178.598)	
Total						206.129.198	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2018		Rată dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)			echivalent Lei EUR/USD
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	EURIBOR 3M+marja	94.388.452	20.238.095
BCR ERSTE	overdraft	EUR	20.000.000	11/03/2020	EURIBOR 3M+marja	59.706.974	12.801.941
Total credite bancare pe termen lung						154.095.426	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2023	Libor+0,5%	69.404.123	17.067.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						-	
Total						223.499.549	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2017		Rata dobanda	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractata	Scadenta (II/zz/aaaa)			echivalent Lei EUR/USD
BCR ERSTE	Credit de investitii - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	EURIBOR 3M+marja	99.305.999	21.311.672
Total credite bancare pe termen lung						99.305.999	
TMK EUROPE GmbH	Imprumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2022	Libor+0,5%	70.193.087	18,037,540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						(54.314)	
Total						169.444.772	

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen scurt

	Consolidat 31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
Partea curentă a creditelor pe termen lung	22.758.571	22.209.048	37.554.818
Credite bancare termen scurt	185.715.160	157.795.799	156.692.186
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen scurt - afiliați (nota 26)	-	4.073.600	15.377.010
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	471.094	679.967	579.157
Dobânda creditelor bancare pe termen scurt	-	296.862	289.017
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 26)	141.431	189.988	124.772
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(494.729)	(225.820)	(179.578)
Total	208.591.528	185.019.444	210.483.727

Comisionul de gestiune plătit la acordarea creditelor se amortizează pe durata acestora.

	31 Decembrie 2019 Lei	Individual 31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Partea curentă a creditelor pe termen lung	22.758.571	22.209.048	37.554.818
Credite bancare termen scurt	185.715.161	157.795.798	156.692.186
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen scurt - afiliați (nota 26)	-	4.073.600	15.377.010
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	471.094	679.968	579.157
Dobânda creditelor bancare pe termen scurt	-	296.862	289.017
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 26)	141.431	189.988	124.772
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(494.729)	(225.820)	(179.578)
Total	208.591.528	185.019.444	210.483.727

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen scurt

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2019 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rată dobândă	Sume de rambursat echivalent Lei	Sume de rambursat EUR
VTB BANK (EUROPE)	Credit revolving	EUR	40.000.000	04/16/2020	2%	185.715.160	38.858.235
Total credite bancare pe termen scurt						185.715.160	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3.40%	22.758.572	4.761.905
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						22.758.572	
Total						208.473.732	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2018 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rată dobândă	Sume de rambursat echivalent Lei	Sume de rambursat EUR
UNICREDIT BANK	Credit pentru finanțare nevoi generale	EUR	15.000.000	02/17/2019	EURIBOR 1M+marja	65.294.595	13.999.999
BANCA TRANSILVANIA	Overdraft neangajat	EUR	20.000.000	07/11/2019	EURIBOR 3M+marja	92.501.203	19.833.445
Total credite bancare pe termen scurt						157.795.798	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3,40%	22.209.048	4.761.905
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						22.209.048	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung - parte curentă	USD	22.837.540	07/25/2023	Libor+0.5%	4.073.600	1.000.000
Total împrumuturi pe termen lung de la afiliați - parte curentă						4.073.600	
Total						184.078.446	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2017 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rata dobanda	Sume de rambursat echivalent Lei	Sume de rambursat EUR
UNICREDIT BANK	Credit pentru finanțare nevoi generale	EUR	16.000.000	02/17/2019	EURIBOR 1M+marja	65.235.795	13.999.999
BANCPOST	Overdraft neangajat	EUR	20.000.000	07/11/2019	EURIBOR 3M+marja	91.456.392	19.627.099
Total credite bancare pe termen scurt						156.692.187	
BCR ERSTE	Overdraft 3 ani - parte curentă	EUR	20.000.000	10/03/2018	EURIBOR 3M+marja	37.554.817	8.059.493
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						37.554.817	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen scurt	EUR	5.000.000	09/29/2017	3.50%	15.377.010	3.300.000
Total împrumuturi pe termen scurt de la afiliați (nota 26)						15.377.010	
Total						209.624.014	

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Creditele bancare primite de TMK-Artrom sunt garantate după cum urmează:

- Creditele acordate de BCR, după cum urmează:

Facilitate multiproduct în suma de 20 milioane euro garantat cu:

- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Artrom;
- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Reșița;
- 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 Contractului.

Credit de investiție în suma de 25 milioane de euro garantat cu:

- Garanție reală mobilă fără deposedare TMK-Artrom;
- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Reșița;
- 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 Contractului;
- Ipotecă imobiliară pe teren având categoria de folosință curți construcții în suprafață de 69.339 mp, împreună cu C1 – construcție industrială și edilitară având suprafața construită la sol și desfășurată de 66.346 mp, situat în Municipiul Slatina, Str.Drăgănești Nr.30, Jud.Olt, înțabulat în Cartea Funciară a localității Slatina, jud.Olt.

- Creditul acordat de VTB EUROPE BANK SE în suma inițială acordată de 20 milioane euro, care la 1 octombrie 2019 a fost amendat și a ajuns la 40 milioane euro, garantat cu:
 - 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 Contractului.

La 1 noiembrie 2019 compania a utilizat majorarea de credit de la VTB EUROPE BANK SE pentru rambursarea creditului în suma de 20 milioane euro contractat de la BANCA TRANSILVANIA care a fost și închis.

La 31 decembrie 2019, societatea avea de plată 920,58 euro reprezentând cheltuieli generale utilizate cu cardul, la BANCA COMERCIALA ROMANA. Suma face parte din Contractul de Credit pentru emiterea cardului de credit persoane juridice MASTERCARD Corporate în EUR în sumă maximă de 98.000 euro contractat la Banca Comerciala Romana.

La 31 decembrie 2019, Societatea avea emise scrisori de garanție bancară (garantate cu depozit colateral) în BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ emise în favoarea clientului NIS JSC Novi SAD 427.014 euro și un acreditiv în suma de 401.000 euro emis în favoarea REIKA (garantat cu depozit collateral).

La 31 decembrie 2019 din facilitatea multiproduct în sumă de 20 milioane de euro acordată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ erau emise 2 acreditive conform tabelului de mai jos și o scrisoare de garanție de participare în favoarea S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. în valoare de 13.627.552 lei valabilă până în 30 aprilie 2020.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Acreditive emise din facilitatea multiproduct acordată de BCR

n/o	Banca-emitenta	Beneficiarul acreditivului	Numarul acreditivului	Suma contractului privind deschiderea acreditivului	Valuta	Soldul sumei acreditivului neutilizat	Data deschderii	Data expirării termenului acreditivului
1	2	3	4	5	6	7	9	10
1	BCR	REIKA GMBH	I098332	1,203,000.00	EUR	601.500	28.08.2019	28.02.2020
2	BCR	COPIER BEVELMACHINES	I098492	700,457.00	EUR	700.457	10.10.2019	30.06.2020

Facilități credite neretrase:

Creditor	Tipul facilității	Moneda	Suma agreată	Suma disponibilă	Scadență
BCR	Overdraft	EUR	20.000.000	2.584.829	10/03/2021
VTB BANK	Overdraft	EUR	40.000.000	1.141.766	04/16/2020
BCR	Credit de investiții	EUR	25.000.000	-	07/11/2023

Societatea are contractat cu BCR un plafon de sconturi pentru bilete la ordin în sumă 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. Plafonul a fost redus la suma de 4.000.000 lei în 24 iulie 2015 prin act adițional, iar în august 2016 s-a înregistrat prin act adițional o noua reducere până la suma de 2.000.000 lei.

La 31 decembrie 2019, nu existau bilete la ordin scontate și girate în cadrul acestui plafon. Această facilitate este garantată cu:

- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Artrom
- Garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Reșița

La data de 24 iulie 2014, TMK-Artrom și TMK-Reșița au contractat de la Banca Comercială Română SA un Contract de Reverse Factoring - conform căruia BCR va accepta spre finanțare facturi emise de către furnizorii TMK-Artrom și TMK-Reșița în limită globală aprobată de 45 milioane lei, în vederea menținerii unei rețele de furnizare eficiente cu furnizorii companiei. Garanțiile acordate prin acest contract sunt: ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la Banca Comercială Română de către TMK-Artrom și ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente deschise de TMK-Reșița la Banca Comercială Română. În iulie 2015, valoarea contractului a fost majorată la 51.000.000 lei, iar în septembrie 2016 prin act adițional valoarea acestuia a crescut la 65.000.000 lei. În 21 noiembrie 2018 a fost semnat un nou amendament cu banca prin care valoarea plafonului a fost majorată la 70.000.000 lei. La 31 decembrie 2019 din acest plafon 2.500.000 lei erau alocați pentru furnizorii TMK-Artrom și din aceștia, 1.592.861 lei erau utilizați, iar la nivel de Grup erau utilizați 38.475.716 lei.

La 31 decembrie 2019, toate convenanțele financiare impuse prin contractele de credit contractate cu băncile au fost respectate.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Societatea trebuie să îndeplinească anumite condiții, legate de capitalul său, care sunt impuse prin contractele încheiate cu BCR și VTB BANK EUROPE SE: datorie netă consolidată raportată la EBITDA consolidată, EBITDA consolidată, EBITDA consolidată raportată la Serviciul net al datoriei consolidate, bazându-se pe situațiile financiare consolidate, capitalul propriu al acționarilor în total active consolidate.

Alte datorii pe termen lung

	31 Decembrie 2019 Lei	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
Creditori diverși pe termen lung	167.783	151.024	21.954
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.813.674	1.813.674	-
Subvenții pentru investiții	44.331	66.925	33.515
Garanții termen lung	191.489	192.675	742.165
Sold alte datorii pe termen lung	2.217.277	2.224.298	797.634

	31 Decembrie 2019 Lei	Individual 31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Creditori diverși pe termen lung	37.407	38.194	21.954
Subvenții pentru investiții	44.331	66.925	33.515
Garanții termen lung	114.351	51.210	673.611
Sold alte datorii pe termen lung	196.089	156.329	729.080

17.3. Modificări ale datoriilor rezultate din activități de finanțare

Modificările datoriilor rezultate din activități de finanțare în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 includ următoarele:

	Consolidat Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă Lei	Datorii de leasing financiar și operational Lei
Sold la 1 Ianuarie 2017 - Retratat	293.116.234	45.218.276
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	822.413	13.287
Achiziții de active în leasing financiar	-	3.647.000
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	85.989.852	(4.272.365)
- Împrumuturi primite	154.195.539	-
- Rambursarea împrumuturilor	(59.409.349)	-
- Costuri financiare platite	(8.796.338)	-
Alte	-	25.075
Sold la 1 Ianuarie 2018- Retratat	379.928.499	44.631.273
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	3.677.763	40.085
Achiziții de active în leasing financiar	-	4.679.261
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	24.912.731	(6.039.661)
- Împrumuturi primite	-	-
- Rambursarea împrumuturilor	(13.441.110)	(3.235.643)
- Costuri financiare platite	(11.320.493)	(2.804.018)
Sold la 31 Decembrie 2018- Retratat	408.518.993	43.310.958
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	2.287.666	1.016.451
Intrări pentru activele aferente drepturilor de utilizare	-	5.721.544
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	3.914.067	(7.872.438)
- Împrumuturi primite	184.918.891	-
- Rambursarea împrumuturilor	(168.828.871)	(5.777.475)
- Costuri financiare platite	(12.175.953)	(2.094.963)
Sold la 31 Decembrie 2019	414.720.726	42.176.515

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

	Individual	
	Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă	Datorii de leasing financiar și operational
	Lei	Lei
Sold la 1 Ianuarie 2017	293.116.234	200.075
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	822.413	28.613
Achiziții de active în leasing financiar	-	1.516.230
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	85.989.852	(371.527)
- Împrumuturi primite	154.195.539	-
- Rambursarea împrumuturilor	(59.409.349)	-
- Costuri financiare platite	(8.796.338)	-
Sold la 1 Ianuarie 2018	379.928.499	1.373.391
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	3.677.763	16.640
Achiziții de active în leasing financiar	-	3.729.656
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	24.912.731	(659.695)
- Rambursarea împrumuturilor	(13.441.110)	-
- Costuri financiare platite	(11.320.493)	-
Sold la 31 Decembrie 2018	408.518.993	4.459.992
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	2.287.666	167.126
Intrări pentru activele aferente drepturilor de utilizare, din care:	-	3.093.454
- intrări pentru activele aferente drepturilor de utilizare de la societăți înrudite	-	2.024.613
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	3.914.067	(1.952.705)
- Împrumuturi primite	184.918.891	-
- Rambursarea împrumuturilor	(168.828.871)	(1.730.513)
- Costuri financiare platite	(12.175.953)	(222.192)
Sold la 31 Decembrie 2019	414.720.726	5.767.867

17.4. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt înregistrate la valoare justă

Pentru activele financiare și datoriile financiare care sunt lichide sau au maturitate pe termen scurt (numerar și echivalente de numerar, creanțe pe termen scurt) s-a ales valoarea contabilă este apropiată de valoarea justă. Valoarea justă a împrumuturilor a fost estimată pe baza unor intrări nesemnificative, utilizând tehnică actualizării fluxurilor de trezorerie. Această este prezentată în tabelul de mai jos.

Societatea are însă și instrumente financiare, respectiv credite și împrumuturi pe termen lung a căror valoare contabilă diferă de valoarea justă.

Valoarea justă a împrumuturilor a fost estimată prin actualizarea cash flow-urilor viitoare folosind ratele curente disponibile pentru împrumuturi în condiții similare, același risc de credit și la aceleași scadențe.

Datorie financiară	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2019	
		Valoare contabilă Lei	Valoare justă Lei
Credite bancare pe termen lung - rata variabilă	3	59.748.888	59.311.495
Credite bancare pe termen lung - rata fixă	3	96.723.928	96.152.104
Împrumuturi intragroup pe termen lung - rata variabilă	3	72.593.551	64.471.066

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Datorie financiară	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2018	
		Valoare contabilă Lei	Valoare justă Lei
Credite bancare pe termen lung - rata variabilă	3	59.706.974	59.685.559
Credite bancare pe termen lung - rata fixă	3	116.597.500	116.008.993
Împrumuturi intragroup pe termen lung - rata variabilă	3	73.477.723	68.029.113

Datorie financiară	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2017	
		Valoare contabilă Lei	Valoare justă Lei
Credite bancare pe termen lung - rata variabilă	3	99.305.998	98.942.292
Împrumuturi intragroup pe termen lung - rata variabilă	3	70.193.087	63.448.710

Modificările în valoarea contabilă a creditelor intra-group la 31 decembrie 2019 față de 31 decembrie 2018, se datorează rambursării a 1.000.000 usd (4.344.205 lei), conform condițiilor contractuale existente și diferențelor de curs USD/ RON în sumă de 884.173 lei (diferențe nete nefavorabile).

17.5. Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare

	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Sume datorate entităților din grup - termen scurt	-	57.474.348	-
Sume datorate entităților din grup - termen lung	272.517.953	218.356.982	-
Dobânda aferentă sumelor pe termen lung datorate entităților din grup	4.788.142	-	-
Total datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	277.306.095	275.831.330	-

În data de 21 decembrie 2018 societatea TMK-Artrom a cumpărat un număr de 131.010.874 acțiuni din capitalul social al TMK-Reșița, de la TMK Europe, reprezentând 99,99237%.

Prețul plătit de TMK-Artrom pentru numărul de 131.010.874 acțiuni este de 62.290.000 euro (curs 4,6598 lei/euro), adică 0,475 euro / acțiune. Acesta este plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii, după cum urmează (a se vedea nota 17.5):

1. S-a plătit 100.000 euro (466.390 lei) în data de 17.01.2019, încadrându-se în termenul maxim de treizeci (30) de zile de la executarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor încheiate între TMK-Europe și TMK-Artrom și transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ca urmare a semnării registrului acționarilor (Acțiuni) TMK-Reșița de la TMK Europe și TMK-Artrom; TMK-Artrom a plătit suma de 100.000 Euro în primul trimestru al anului 2019.

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (277.306.095 lei) se va plăti, conform contract, pe parcursul a 5 ani cu mențiunea că TMK-Artrom va putea extinde termenul de plată în funcție de resursele financiare disponibile pe o perioadă de maxim încă 5 ani.

Prin Adendumul încheiat în 10 Decembrie 2019, părțile au agreeat ca rambursarea celor 62.190.000 euro să înceapă din 2021 pe o perioadă de cinci (5) ani, în rate egale de 12.438.000 euro fiecare, cel târziu până la 31 decembrie pentru fiecare an. TMK-Artrom poate plăti astfel de rate în întregime sau parțial în avans, precum și să prelungească termenul de plată pentru astfel de rate (reducerea implicită a valorii tranșelor) pentru o altă perioadă de maximum trei (3) ani, în funcție de resursele disponibile financiare. La recunoașterea inițială, diferența dintre valoarea justă a împrumutului și valoarea nominală, a fost recunoscută drept element de capitaluri proprii (14.683.001 lei). Obligația a fost actualizată în decembrie 2019 ca urmare a restructurării datoriilor, (2.021.302 euro - 9.658.791 lei).

Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă a datoriei actualizate la rata dobânzii efective inițiale și valoarea contabilă a fost transferat ca și element de capitaluri proprii.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK Europe la 31.12.2019 este în sumă de 277.306.095 lei echivalent 58.022.324 euro (din care suma de 1.001.850 euro reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al exercițiului).

În data de 28 noiembrie 2018, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA Geneva, Elvetia ca actionar unic în TMK Italia S.r.l. Tranzacția a fost finalizată, ea fiind finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație. Prețul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia s.r.l., este de 1.730.800 euro (8.229.232 lei), cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune. Prețul a fost convenit de către TMK-Artrom și TMK Global SA pe baza raportului de evaluare emis de Darian DRS SA la 27 noiembrie 2018 și care a evaluat acțiunile luând în considerare valoarea la 31 octombrie 2018.

În trimestrul al II-lea 2019, prețul a fost plătit de către TMK Artrom din resurse financiare proprii în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK-Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor în sumă de 1.730.800 Euro (8.229.262 lei).

18. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Avansuri pentru imobilizări corporale	6.486.189	1.400.986	496.325
Debitori diverși	8.932.016	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans	1.072.056	456.272	556.112
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	883.711	295.501	471.997
Alte active imobilizate	-	31.637	30.223
Total	16.490.261	1.888.895	1.082.660

	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Avansuri pentru imobilizări corporale	6.446.390	1.087.580	11.519
Certificate de emisii de gaze cu efect de seră	1.278.592	2.232.688	3.658.055
Cheltuieli înregistrate în avans	918.188	318.831	556.112
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	883.711	295.502	471.997
Total	8.643.170	3.639.099	4.225.686

Avansurile pentru imobilizări corporale reprezintă plăți în avans către diferiți furnizori, în principal pentru achiziția de echipamente de producție.

Sumele consolidate înregistrate în debitori diverși reprezintă sume de încasat ale TMK-Reșița pentru care a vândut în anul 2019 terenuri și clădiri către Primăria Reșița, la prețul de vânzare de 12.656.994 lei, obținând un venit din cedarea activelor corporale de 8.750.845 lei. Valoarea justă a creanței va fi decontată în tranșe anuale până la 31 decembrie 2025, având un sold pe termen lung de 8.932.016 lei.

La 31 decembrie 2019, valoarea creanței actualizată pe termen scurt este de 837.048 lei, iar pe termen lung de 8.932.016 lei.

19. STOCURI

Stocurile includ următoarele:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Materii prime	34.853.437	49.802.332	44.510.369
Produse finite aflate la terți (în tranzit)	32.699.697	40.620.391	36.036.770
Produse în curs de execuție	37.015.074	26.139.295	33.293.909
Produse finite	55.268.457	32.022.485	45.780.774
Materiale consumabile	70.276.977	82.664.404	56.106.218
Semifabricate	105.540.240	78.910.397	74.199.333
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	11.222.393	2.930.311	24.659.263
Produse finite aflate la terți (consignație)	1.092.579	1.459.332	1.090.062
Alte materiale	11.790.428	8.690.647	9.249.305
Materii prime și materiale aflate la terți	1.306.120	845.658	1.508.004
Materiale în curs de aprovizionare	150.195	1.177.720	55
Mărfuri și ambalaje	17.970	446.869	463.929
Materii prime în curs de aprovizionare	-	159.814	149.374
Total	361.233.567	325.869.655	327.047.365

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Materii prime	62.912.963	61.500.287	59.442.496
Produse finite aflate la terți (în tranzit)	32.699.697	40.620.392	36.036.770
Produse în curs de execuție	36.444.489	25.158.689	32.848.066
Produse finite	59.205.589	36.310.870	48.750.178
Materiale consumabile	28.918.934	24.104.586	19.287.220
Semifabricate	30.664.882	15.759.626	13.269.639
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	11.222.393	2.930.311	24.659.263
Produse finite aflate la terți (consignație)	1.092.579	1.459.332	1.090.062
Alte materiale	8.859.789	5.734.967	6.799.597
Materii prime și materiale aflate la terți	425.676	495.805	1.251.264
Materiale în curs de aprovizionare	150.195	-	-
Mărfuri și ambalaje	17.970	16.869	33.929
Total	272.615.156	214.091.734	243.468.484

Produsele finite, semifabricatele și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la valoarea realizabilă netă. Conducerea Societății a analizat vechimea stocurilor și a luat în considerare implicațiile acestora în stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare ce se poate obține în condițiile desfășurării normale a activității, mai puțin costurile de finalizare, marketing și distribuție.

Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice luând în considerare uzura morală a elementelor din sold.

19. STOCURI (continuare)

În anul 2019, s-au constituit ajustări de valoare pentru stocuri luând în considerare valoarea realizabilă netă – mișcarea ajustărilor fiind prezentată astfel:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Sold la 1 Ianuarie	17.774.360	13.971.105	15.177.252
Ajustări suplimentare constituite	32.821.091	14.271.058	12.033.284
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(26.195.951)	(10.467.803)	(13.239.431)
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	24.399.500	17.774.360	13.971.105

	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Sold la 1 Ianuarie	9.074.946	5.384.770	6.190.181
Ajustări suplimentare constituite	32.669.771	13.754.852	5.835.665
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(26.111.133)	(10.064.676)	(6.641.076)
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	15.633.584	9.074.946	5.384.770

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE)

Creanțele comerciale se compun din următoarele:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Creanțe comerciale, din care:	234.907.851	300.285.280	272.603.654
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 26)	-	769.915	1.591.912
TVA de recuperat	20.263.055	12.744.649	9.245.033
Debitori diverși, din care:	4.247.197	3.851.479	5.929.015
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 26)	4.618	321.599	555.675
Alte creanțe - penalități și taxe	(18)	(26)	22
Creanțe față de personal	542.752	492.257	426.462
Impozit pe profit de recuperat	2.515.907	554.714	6.131.136
Alte creanțe sociale	913.698	1.470.975	-
Mai puțin:			
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(16.538.769)	(15.939.995)	(15.855.310)
Ajustări de depreciere pentru debitori diverși	(2.593.834)	(2.593.834)	(2.023.558)
Total	244.257.839	300.865.499	276.456.454

Creanțele comerciale ale Grupului sunt nepurtătoare de dobândă și au în general o perioadă medie de încasare de 84 de zile (2018: 73 zile; 2017: 73 zile).

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE) (continuare)

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Creanțe comerciale, din care:	222.062.195	285.098.098	218.739.476
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 26)	6.450.616	8.542.585	14.048.523
TVA de recuperat	21.490.774	18.456.168	15.220.171
Debitori diverși, din care:	1.320.353	1.085.226	3.145.748
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 26)	591.879	360.125	947.901
Creanțe față de personal	331.504	375.722	422.285
Impozit pe profit de recuperat	547.921	-	3.211.307
Alte creanțe sociale	913.698	1.470.975	-
Mai puțin:			
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(1.930.241)	(1.566.701)	(2.242.756)
Total	244.736.204	304.919.488	238.496.231

Creanțele comerciale ale Societății sunt nepurtătoare de dobândă și au în general o perioadă medie de încasare de 77 de zile (2018: 66 zile, 2017: 72 zile).

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 este compensată cu TVA de rambursat a TMK-Artrom prin decontul de TVA consolidat al grupului fiscal.

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru debitori diverși:

	Consolidat 31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei
La 1 Ianuarie	2.593.834	2.023.558	2.037.769
Cheltuiala cu ajustari de depreciere	-	556.065	-
Utilizate	-	14.211	(14.211)
La 31 Decembrie	2.593.834	2.593.834	2.023.558

	Individual 31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
La 1 Ianuarie	-	-	-
Cheltuiala cu ajustari de depreciere	-	-	-
Utilizate	-	-	-
La 31 Decembrie	-	-	-

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte:

	Consolidat 31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei
La 1 Ianuarie	15.939.995	15.855.310	14.327.386
Cheltuiala cu ajustări de depreciere	794.333	1.372.700	1.493.400
Utilizate/ Reversate	(523.949)	(1.300.532)	(286.252)
Ajustari de conversie	328.390	12.517	320.776
La 31 Decembrie	16.538.769	15.939.995	15.855.310

20. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE) (continuare)

	Individual		
	31 Decembrie 2019 <i>Lei</i>	31 Decembrie 2018 <i>Lei</i>	31 Decembrie 2017 <i>Lei</i>
La 1 Ianuarie	1.566.701	2.242.756	2.011.085
Cheltuiala cu ajustări de depreciere	526.456	301.788	437.409
Utilizate/ Reversate	(162.916)	(977.843)	(205.738)
Ajustari de conversie	-	-	-
La 31 Decembrie	1.930.241	1.566.701	2.242.756

20. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE) (continuare)

Analiza maturității creanțelor comerciale

Consolidat		Creanțe comerciale					
		Număr zile restante					
	Lei	Curente Lei	<30 zile Lei	30-60 zile Lei	61-90 zile Lei	>91 zile Lei	Total Lei
31 Decembrie 2019							
Rata risc de credit preconizat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	76,02%	
Valoare contabilă brută estimată	-	181.021.619	27.140.531	3.450.129	1.540.620	21.754.952	234.907.851
Risc de credit preconizat						16.538.769	16.538.769

Individual		Creanțe comerciale					
		Număr zile restante					
	Lei	Curente Lei	<30 zile Lei	30-60 zile Lei	61-90 zile Lei	>91 zile Lei	Total Lei
31 Decembrie 2019							
Rata risc de credit preconizat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	43,96%	
Valoare contabilă brută estimată	-	186.030.151	26.916.841	3.302.290	1.422.008	4.390.905	222.062.195
Risc de credit preconizat	-	-	-	-	-	1.930.241	1.930.241

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE) (continuare)

TMK-Artrom și respectiv Grupul a evidențiat în cadrul creanțelor comerciale următoarele sume:

Consolidat

Creanțe	Moneda	31 Decembrie 2019		31 Decembrie 2018		31 Decembrie 2017	
		Lei	Valuta	Lei	Valuta	Lei	Valuta
Clienți interni	LEI	44.770.458		70.459.945		71.742.326	
	EUR	14.323.525	2.996.992	20.293.033	4.351.087	8.920.618	1.914.419
Clienți externi	EUR	125.027.339	26.160.178	148.272.473	31.791.521	138.911.081	29.811.164
	USD	23.116.877	5.424.204	41.092.310	10.087.368	34.602.281	8.610.968
	CAD	784.363	239.852	204.152	68.221	10.751	3.462
Clienți incerti	LEI	1.877.889		1.943.089		2.075.336	
	EUR	17.713.825	3.706.364	16.657.105	3.571.498	4.691.799	635.492
	USD					10.315.871	2.646.878
Efecte de primit de la clienți	LEI	1.375.660		1.363.173		1.333.591	
	EUR	5.917.915					
Total		234.907.851		300.285.280		272.603.654	

La 31 decembrie 2019, Grupul înregistrează clienți incerti la încasare în sumă de 18.244.083 lei (2018: 18.600.194 lei; 2017:17.083.006 lei). Pentru sumele înregistrate în această categorie s-au constituit ajustări de valoare în sumă de 16.538.769 lei (2018: 15.939.995 lei; 2017:15.855.310 lei), deoarece sunt considerate ca având un grad ridicat de risc la încasare.

Individual

Creanțe	Moneda	31 Decembrie 2019		31 Decembrie 2018		31 Decembrie 2017	
		Lei	Valuta	Lei	Valuta	Lei	Valuta
Clienți interni	LEI	49.847.736		77.162.031		51.511.833	
	EUR	14.323.526	2.996.992	20.293.033	4.351.087	8.920.618	1.914.419
Clienți externi	EUR	125.027.339	26.160.178	147.627.158	31.653.157	119.743.382	25.697.659
	USD	22.398.286	5.256.826	36.582.871	8.980.477	33.944.610	8.722.757
	CAD	784.363	239.852	204.152	68.221	10.751	3.462
Clienți incerti	LEI	1.347.631		1.412.831		1.544.093	
	EUR	1.039.739	217.551	452.849	97.097	1.730.598	
Efecte de primit de la clienți	LEI	1.375.660		1.363.173		1.333.591	
	EUR	5.917.915					
Total		222.062.195		285.098.098		218.739.476	

La 31 decembrie 2019, Societatea înregistrează clienți incerti la încasare în sumă de 2.387.370 lei (2018: 1.865.680 lei; 2017:3.274.692 lei). Pentru sumele înregistrate în această categorie s-au constituit ajustări de valoare în sumă de 1.930.241 lei, deoarece sunt considerate ca având un grad ridicat de risc la încasare.

Din suma de 186.030.151 lei aferentă creanțelor comerciale individuale la 31 decembrie 2019 nici restante nici depreciate, suma de 127.444.617 lei este considerată fără risc, fiind alcătuită din următoarele categorii:

- 115.090.460 lei, respectiv 61.87% reprezentând creanțe asigurate de către COFACE Germania;
- 5.903.541 lei, respectiv 3.17% creanțe acoperite de acreditive de export;
- 6.450.616 lei, respectiv 3.47 % creanțe intragroup.

Diferența de 58.585.534 RON, respective 31.49.% sunt considerate creanțe cu grad scăzut de risc având în vedere faptul că respectivii clienți sunt în general localizați în țări și industrii diferite din piețe independente mari.

21. PLĂȚI ÎN AVANS

Plățile în avans se compun din următoarele elemente:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Furnizori debitori	97	796.970	87.981
Cheltuieli înregistrate în avans	5.726.147	2.105.802	1.914.569
- Cheltuieli înregistrate în avans - parti afiliate	494.654	24.660	16.041
Cheltuieli comercile înregistrate în avans pana la data transferului controlului clientilor asupra bunurilor	2.909.741	2.121.141	-
Impozit pe profit, TVA, majorări dobânzi și penalități contestate, stabilite conform Raport de Inspecție Fiscală F-MC15/08.02.2016	1.941.576	1.941.576	1.941.576
Total	10.577.561	6.965.489	3.944.126

	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Furnizori debitori, din care:	55.970.702	40.107.536	63.022.969
- Furnizori debitori - parti afiliate (nota 26)	55.970.702	39.335.965	62.966.821
Cheltuieli înregistrate în avans	3.639.640	1.743.947	1.385.930
Cheltuieli comercile înregistrate în avans pana la data transferului controlului clientilor asupra bunurilor	2.909.741	2.121.141	-
Impozit pe profit, TVA, majorări dobânzi și penalități contestate, stabilite conform Raport de Inspecție Fiscală F-MC15/08.02.2016	1.941.576	1.941.576	1.941.576
Total	64.461.659	45.914.200	66.350.475

Suma de 55.970.702 lei (fără TVA) reprezintă avansuri acordate către TMK-Reșița (2018: 39.335.965 lei; 2017: 62.966.821 lei).

Cheltuielile înregistrate în avans reprezintă sume privind polițe de asigurare încheiate pe o perioadă de până la un an pentru echipamente și întrerupere de activitate, asigurare de produs, asigurare pentru riscul de neîncasare a creanțelor, asigurări de viață și de sănătate pentru angajați, precum și alte servicii și abonamente.

22. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

În înțelesul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar conțin următoarele:

	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Numerar la bănci în devize	9.861.777	27.117.193	14.496.375
Numerar la bănci în lei	454.641	3.439.418	2.382.501
Depozite pe termen scurt	632.262	767.347	4.253
Alte echivalente de numerar	88	481	365
Numerar în casă	6.002	6.922	23.540
Total	10.954.770	31.331.361	16.907.034

Disponibilul în numerar include numerarul disponibil în casă și la bănci, în RON și valută (EUR, USD, GBP), precum și alte echivalente de numerar (bilete de tratament).

22. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT (continuare)

	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Numerar la bănci în devize	5.672.288	13.705.719	9.643.776
Numerar la bănci în lei	411.053	2.451.724	1.168.126
Depozite pe termen scurt	632.262	767.347	4.253
Alte echivalente de numerar	61	289	226
Numerar în casă	-	-	8.812
Total	6.715.664	16.925.079	10.825.193

TMK-Artrom a constituit depozite overnight în Banca Comercială Română, în funcție de disponibilitățile de numerar existente în cont la sfârșitul zilei, purtătoare de dobânzi.

Depozite pe termen scurt	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
în RON	632.262	767.347	4.253
în EURO	-	-	-

Nu există numerar restricționat.

Depozite pe termen scurt	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
în RON	632.262	767.347	4.253
în EURO	-	-	-

Alte active curente

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
Depozite pentru scrisori de garanție	1.416.379	1.046.698	1.067.612
Total	1.416.379	1.046.698	1.067.612

	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
Depozite pentru scrisori de garanție	1.416.379	1.046.698	1.067.612
Total	1.416.379	1.046.698	1.067.612

Depozitele pentru scrisori de garanție sunt restricționate, ele reprezentând gaj colateral constituit de companie pentru scrisori bancare de bună execuție valabile între trei luni și un an, emise de BCR în favoarea clientului NIS din Serbia.

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Capitalul social

Capital social subscris	Nr. de actiuni	Valoare nominala Lei/ actiune	Capital social subscris Lei	Total Lei
Sold la 1 Ianuarie 2019	(116,170,334)	2.51	(291,587,538)	(291,587,538)
Sold la 31 Decembrie 2019	(116,170,334)	2.51	(291,587,538)	(291,587,538)

Rezerve legale și alte rezerve

Consolidat

	Rezerve legale Lei	Alte rezerve Lei	Rezerve din conversie Lei	Total Lei
Sold la 1 Ianuarie 2017- Retratat	15.184.422	2.591.058	1.148.828	18.924.308
Majorare aferentă profitului reinvestit	1.655.110	31.400.256	-	33.055.366
Constituire rezerve reprezentând diferențe de curs valutar aferente conversiei unei operațiuni din străinătate cuprinse în consolidare	-	-	748.816	748.816
Sold la 1 Ianuarie 2018-Retratat	16.839.532	33.991.314	1.897.644	52.728.490
Majorare din profitul anului	3.389.036	-	-	3.389.036
Constiuire rezerve din contribuții la capital	-	14.683.001	-	14.683.001
Constituire rezerve reprezentând diferențe de curs valutar aferente conversiei unei operațiuni din străinătate cuprinse în consolidare	-	-	360.533	360.533
Sold la 31 Decembrie 2018-Retratat	20.228.568	48.674.315	2.258.177	71.161.060
Constiuire rezerve din contribuții la capital	-	9.658.791	-	9.658.791
Constituire rezerve reprezentând diferențe de curs valutar aferente conversiei unei operațiuni din străinătate cuprinse în consolidare	-	-	1.010.692	1.010.692
Sold la 31 Decembrie 2019	20.228.568	58.333.106	3.268.870	81.830.543

Rezervele privind diferențele de curs valutar reprezintă diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate ale filialei TMK Industrial Solutions, care are monedă funcțională diferită de RON și anume USD.

Individual

	Rezerve legale Lei	Alte rezerve Lei	Total Lei
Sold la 1 Ianuarie 2017	15.184.422	2.591.058	17.775.480
Majorare din profitul anului	1.655.110	31.400.256	33.055.366
Sold la 1 Ianuarie 2018	16.839.532	33.991.314	50.830.846
Majorare din profitul anului	3.389.036	-	3.389.036
Constituire rezerve din contribuții la capital	-	14.683.001	14.683.001
Sold la 31 Decembrie 2018	20.228.568	48.674.315	68.902.883
Constituire rezerve din contribuții la capital	-	9.658.791	9.658.791
Sold la 31 Decembrie 2019	20.228.568	58.333.106	78.561.674

Rezerva legală este creată în conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale, conform căreia minim 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare este transferat la rezerve legală până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății. Rezerva legală nu se poate distribui.

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Rezervele reprezentând facilități fiscale nu pot fi utilizate pentru majorarea capitalului social, pentru distribuire sau pentru acoperirea pierderilor. În cazul în care nu sunt respectate prevederile prezentului alineat, aceste sume se impozitează ca elemente similare veniturilor în perioada fiscală în care sunt utilizate. În situația în care sunt menținute până la lichidare, acestea nu sunt luate în calcul la rezultatul fiscal al lichidării.

Rezultat reportat

Prezentarea structurii rezultatului reportat consolidate

Denumire cont	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	Caracter
	<i>Lei</i>	<i>Retratat Lei</i>	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat / pierderea neacoperită	(339.881.190)	(376.895.101)	Profitul nerepartizat poate fi distribuit / pierderea neacoperită poate fi acoperită - așa cum reiese din situațiile financiare statutare
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS (OMFP 94/2001)	(24.096.707)	(24.096.707)	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	(7.059.121)	(22.174.952)	Trebuie să fie zero înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare	141.331.386	129.920.080	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	(4.859.196)	(4.859.196)	Trebuie acoperita înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene - facilitati fiscale conform OUG 172/2001	167.569.326	167.569.326	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, dar la utilizarea rezervei asupra acestor sume se recalculează impozitul pe profit și se stabilesc dobânzi și penalități de întârziere, de la data aplicării facilității respective, potrivit legii.
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	86.871.960	91.935.225	Trebuie realizat (prin vanzare si/ sau amortizare) înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justă drept cost presupus	50.958.121	45.894.856	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Repartizare din profitul anului către rezerve legale și alte rezerve	-	(3.389.036)	
Rezultat reportat reorganizare grup	245.179.343	253.482.596	
Rezultatul exercițiului financiar	(23.415.132)	81.210.083	
Total rezultat reportat	292.598.790	338.597.174	

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Denumire cont	31 Decembrie 2017 <i>Retratat Lei</i>	Caracter
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat / pierderea neacoperită	(373.633.727)	Profitul nerepartizat poate fi distribuit / pierderea neacoperită poate fi acoperită - așa cum reiese din situațiile financiare statutare
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS (OMFP 94/2001)	(24.096.707)	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor. se impoziteaza la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	(12.902.188)	Trebuie sa fie zero inainte de a distribui dividende
Rezultat reportat provenit din modificarea politicilor contabile	-	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare	123.483.696	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor. se impoziteaza la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	(4.859.196)	Trebuie acoperita inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene - facilitati fiscale conform OUG 172/2001	167.569.326	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor. dar la utilizarea rezervei asupra acestor sume se recalculează impozitul pe profit și se stabilesc dobânzi și penalități de întârziere. de la data aplicării facilității respective. potrivit legii.
Rezultatul reportat provenit din utilizarea. la data trecerii la aplicarea IFRS. a valorii juste drept cost presupus	99.033.489	Trebuie realizat (prin vanzare si/ sau amortizare) inainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea. la data trecerii la aplicarea IFRS. a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justă drept cost presupus	38.796.592	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Repartizare din profitul anului către rezerve legale și alte rezerve	(33.035.966)	Nu poate fi distribuită, utilizată doar în scopul consolidării
Rezultat reportat reorganizare grup	543.760.660	
Rezultatul exercițiului financiar	26.938.211	
Total rezultat reportat	551.054.190	

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Prezentarea structurii rezultatului reportat individual

Denumire cont	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei	Caracter
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	68.634.626	29.733.676	29.733.676	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS (OMFP 94/2001)	14.455	14.455	14.455	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare	11.225.078	11.225.078	11.225.078	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	86.871.960	91.935.225	99.033.489	Trebuie realizat (prin vânzare și/ sau amortizare) înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justă drept cost presupus	50.958.121	45.894.856	38.796.592	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Repartizare din profitul anului către rezerve legale și alte rezerve	-	(3.389.036)	(33.055.366)	
Rezultatul exercițiului financiar	(7.737.071)	56.569.986	33.055.366	
Total rezultat reportat	209.967.169	231.984.240	178.803.290	

Pe 5 aprilie 2019, acționarii TMK-Artrom S.A au aprobat repartizarea profitului Societății pe anul 2018, în valoare de 56.569.986 lei, după cum urmează:

- (i) 3.389.036 lei către rezervele legale conform Legii 31/1990, respectiv cel puțin 5% din profitul brut anual (dar nu mai mult de 20% din capitalul social),
- (ii) 14.280.000 lei ca dividende și
- (iii) 38.900.950 lei au fost transferate în rezultatul reportat.

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

Compensațiile la pensionare ale societății TMK-Artrom sunt acordate în conformitate cu contractul colectiv de muncă încheiat la nivel de Societate după cum urmează:

- **Beneficii la pensionare:** salariații care se pensionează, primesc o indemnizație egală cu două salarii brute avute în luna pensionării, acordată o singură dată.
- **Beneficii la deces din orice cauză:** în cazul decesului salariatului, familia acestuia primește două salarii medii negociate pe societate. Acest salariu mediu se calculează anual pentru toți angajații și urmează să crească în același ritm ca salariul mediu de bază.

Compensațiile la pensionare ale societății TMK-Reșița sunt acordate în conformitate cu contractul colectiv de muncă încheiat la nivel de societate după cum urmează:

- **Beneficii la pensionare:** salariații care se pensionează, primesc o indemnizație egală cu două salarii brute avute în luna pensionării, acordată o singură dată.
- **Beneficii la deces din orice cauză:** în cazul decesului salariatului, familia acestuia primește patru salarii medii negociate pe societate. Acest salariu mediu se calculează anual pentru toți angajații și urmează să crească în același ritm ca salariul mediu de bază.

Evaluarea beneficiilor angajaților pe baza de calcul actuarial, în conformitate cu IAS 19, este realizată de către societatea PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Beneficiile angajaților sunt clasificate ca beneficii pe termen lung conform IAS 19 revizuit.

Consolidat

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
Datorie netă la începutul anului	5.212.693	5.408.559	5.338.219
Cheltuiala recunoscută în situația contului de profit și pierdere	690.164	655.658	564.693
Beneficii plătite	(562.741)	(636.058)	(573.993)
Componente ale costurilor beneficiului definit înregistrate în rezultatul global	(11.954)	(216.543)	46.172
Ajustari de conversie	32.998	1.077	33.468
Datorie netă la sfârșitul anului	5.361.160	5.212.693	5.408.559

Individual

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Datorie netă la începutul anului	2.900.934	3.034.324	2.909.557
Cheltuiala recunoscută în situația contului de profit și pierdere	334.971	339.887	284.375
Beneficii plătite	(215.616)	(157.069)	(123.568)
Componente ale costurilor beneficiului definit înregistrate în rezultatul global	(111.494)	(316.208)	(36.040)
Datorie netă la sfârșitul anului	2.908.795	2.900.934	3.034.324

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Evaluarea beneficiilor angajaților este întocmită aplicând principiul conținutității activității la dată de 31 decembrie 2019 și nu există planuri de restructurare anunțate angajaților la această dată.

Consolidat

Prezentări conform IFRS considerând că toate corecțiile valorii actualizate a beneficiilor angajaților sunt înregistrate în Câștiguri/Pierderi actuariale - Experiență:

	VAO Pensionare	VAO Deces	Total 2019	Total 2018 Retratat	Total 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Valoarea actualizată a obligațiilor la 1 Ianuarie	4.183.372	1.029.322	5.212.694	5.408.559	5.212.567
Costul serviciului curent	372.004	130.803	502.807	476.285	433.498
Costul dobânzii	138.487	48.870	187.357	179.373	131.195
(Câștiguri) / Pierderi actuariale:	305.365	(317.321)	(11.955)	(216.542)	171.824
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale - Experiență	720.508	(149.417)	571.091	871.636	116.840
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor financiare	122.981	30.844	153.825	(733.745)	257.706
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor demografice	(538.123)	(198.748)	(736.871)	(354.433)	(202.722)
Beneficii plătite	(488.883)	(73.859)	(562.742)	(636.058)	(573.993)
Ajustari de conversie	32.999	-	32.999	1.077	33.468
Valoarea actualizată a obligațiilor la 31 Decembrie	4.543.344	817.815	5.361.160	5.212.693	5.408.559

Sumele incluse în contul de profit și pierdere:

	VAO Pensionare	VAO Deces	Total 2019	Total 2018 Retratat	Total 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Costul serviciului curent	372.004	130.803	502.807	476.285	433.498
Costul dobânzii	138.487	48.870	187.357	179.373	131.195
Total în contul de profit și pierdere	510.491	179.673	690.164	655.658	564.693

Reconcilierea mișcărilor în anul curent:

	VAO Pensionare	VAO Deces	Total 2019	Total 2018 Retratat	Total 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold inițial	4.183.372	1.029.322	5.212.694	5.408.559	5.212.567
Componente înregistrate în contul de profit și pierdere	510.491	179.673	690.164	655.658	564.693
Componente înregistrate în alte elemente ale rezultatului global	305.365	(317.321)	(11.956)	(216.543)	171.824
Beneficii plătite	(488.883)	(73.859)	(562.742)	(636.058)	(573.993)
Ajustari de conversie	32.999	-	32.999	1.077	33.468
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold final	4.543.344	817.815	5.361.160	5.212.693	5.408.559

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Individual

Prezentări conform IFRS considerând că toate corecțiile valorii actualizate a beneficiilor angajaților sunt înregistrate în Câștiguri/Pierderi actuariale - Experiență:

	VAO Pensionare Lei	VAO Deces Lei	Total 2019 Lei	Total 2018 Lei	Total 2017 Lei
Valoarea actualizată a obligațiilor la 1 Ianuarie	2.342.669	558.265	2.900.934	3.034.324	2.909.557
Costul serviciului curent	139.957	56.860	196.817	206.671	192.842
Costul dobânzii	111.647	26.507	138.154	133.216	91.533
(Câștiguri) / Pierderi actuariale:	55.197	(166.691)	(111.494)	(316.208)	(36.040)
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale - Experiență	387.082	(71.886)	315.196	461.594	(84.322)
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor financiare	97.346	16.901	114.247	(452.592)	186.123
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor demografice	(429.231)	(111.706)	(540.937)	(325.210)	(137.841)
Beneficii plătite	(183.622)	(31.994)	(215.616)	(157.069)	(123.568)
Valoarea actualizată a obligațiilor la 31 Decembrie	2.465.848	442.947	2.908.795	2.900.934	3.034.324

Sumele incluse în contul de profit și pierdere:

	VAO Pensionare Lei	VAO Deces Lei	Total 2019 Lei	Total 2018 Lei	Total 2017 Lei
Costul serviciului curent	139.957	56.860	196.817	206.671	192.842
Costul dobânzii	111.647	26.507	138.154	133.216	91.533
Total în contul de profit și pierdere	251.604	83.367	334.971	339.887	284.375

Reconcilierea miscărilor în anul curent:

	VAO Pensionare Lei	VAO Deces Lei	Total 2019 Lei	Total 2018 Lei	Total 2017 Lei
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold inițial	2.342.669	558.265	2.900.934	3.034.324	2.909.557
Componente înregistrate în contul de profit și pierdere	251.604	83.367	334.971	339.887	284.375
Componente înregistrate în alte elemente ale rezultatului global	55.197	(166.691)	(111.494)	(316.208)	(36.040)
Beneficii plătite	(183.622)	(31.994)	(215.616)	(157.069)	(123.568)
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold final	2.465.848	442.947	2.908.795	2.900.934	3.034.324

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Alte prezentări

Individual TMK-Artrom

	2019	2018	2017
Media duratei beneficiului	7	8	13
Media de vârstă a angajatului	46	45	45
Media ratei de actualizare	4,46%	4,70%	4,40%
Media de creștere salarială	2,50%	3%	3%

TMK-Reșița

	2019	2017	2017
Media duratei beneficiului	7	9	11
Media de vârstă a angajatului	46	46	46
Media ratei de actualizare	4,46%	4,7%	4,4%
Media de creștere salarială	2,50%	3%	3%

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE)

Datoriile comerciale și alte datorii curente cuprind următoarele:

	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	31 Decembrie 2017 Retratat
	Lei	Lei	Lei
Datorii comerciale curente, din care:	270.434.381	257.443.217	319.295.191
- Societăți din cadrul grupului (nota 26)	121.189.230	85.119.326	147.420.122
Datorii pentru active imobilizate	21.892.174	21.476.994	32.652.094
Dividende de platit, din care:	146.855	-	-
Efecte de comerț de plătit	-	387.371	1.155.986
Garanții termen scurt	890.320	1.196.008	506.556
Datorii angajate și alte datorii, din care:	3.093.135	181.385	237.151
- Datorii angajate și alte datorii afiliați (nota 25)	-	-	-
Total datorii financiare	296.456.865	280.684.975	353.846.978
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	12.230.727	11.043.914	8.426.153
Salarii	3.776.116	3.458.422	3.528.518
Avansuri încasate în contul comenzilor	3.950.339	997.116	4.526.587
Datorii cu alte taxe	299.471	281.417	274.494
Total datorii nefinanciare	20.256.653	15.780.869	16.755.752
Total general	316.713.518	296.465.844	370.602.730

Datoriile comerciale consolidate nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt, de obicei, decontate în termen mediu de 99 de zile (2018: 95 zile; 2017: 95 zile).

Avansuri încasate în contul comenzilor reprezintă avansuri încasate din contractele încheiate cu clienții.

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE) (continuare)

	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
Datorii comerciale curente, din care:	179.716.023	137.282.485	180.834.028
- Societăți din cadrul grupului (nota 26)	116.140.416	71.629.829	124.183.529
Datorii pentru active imobilizate	17.287.546	14.104.158	26.635.259
Dividende de platit	146.855	-	-
Efecte de comerț de plătit	-	387.371	1.143.186
Garanții termen scurt	316.710	635.753	187.615
Datorii angajate și alte datorii	1.675.936	20.698	20.611
Total datorii financiare	199.143.070	152.430.465	208.820.699
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	9.488.733	8.583.615	6.074.675
TVA de plata	-	-	-
Salarii	2.498.981	2.332.344	2.288.955
Avansuri încasate în contul comenzilor	3.587.632	679.297	4.211.020
Datorii cu impozitul pe profit	-	1.686.487	-
Datorii cu alte taxe	240.749	227.673	229.443
Total datorii nefinanciare	15.816.095	13.509.416	12.804.093
Total general	214.959.165	165.939.881	221.624.792

Datoriile comerciale individuale nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt, de obicei, decontate în termen mediu de 57 de zile (2018: 52 zile; 2017: 69 zile).

În ceea ce privește obligațiile Societății la bugetul de stat, la 31 decembrie 2019, există în sold de plată suma de 9.728.052 lei (2018: 10.430.403 lei; 2017: 6.304.118 lei), ce reprezintă datorii curente la impozite și obligații sociale aferente salariilor, impozit pe profit, impozit pe venit persoane juridice și fizice nerezidente ce au fost solicitate la compensare cu TVA de rambursat de la bugetul de stat.

În data de 15 februarie 2016 s-a încheiat controlul fiscal de fond pentru perioada 2005-2009 prin Raportul de inspectie fiscală nr F-MC 15/8.02.2016, Decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plata nr. F-MC 4/8.02.2016 și Decizia privind nemodificarea bazei de impunere Nr. F-MC5/8.02.2016 (înregistrate în TMK-Artrom sub numărul 1735 din 15 februarie 2016). Prin acestea s-au stabilit debite suplimentare pentru impozit pe profit și TVA în suma totală de 4.221.471 (din care debite suplimentare de 1.332.027 lei și accesorii (majorări, dobânzi și penalități) în suma de 2.889.444 lei).

Pentru a beneficia de anularea unei părți din dobânzi, penalități și majorări solicitate de autoritățile fiscale, Societatea a plătit debitul și partea de accesorii care nu pot fi anulate conform legii. Ca urmare a acestui demers, în cursul semestrului I 2016 s-a obținut anularea unei părți a accesoriiilor calculate în suma de 2.129.582 lei conform Deciziei 3687 din 24.05.2016 emisă de ANAF sume pe care Societatea le-a solicitat a fi anulate conform prevederilor OUG 44/2015 privind acordarea unor facilități fiscale. Efectuarea plății nu înseamnă acceptarea rezultatului controlului fiscal, TMK-Artrom a contestat rezultatul controlului fiscal urmand un potential litigiu cu ANAF pe această temă.

De aceea suma plătită nu este reflectată în rezultatul perioadei ci se regăsește în plăți în avans (Nota 21). Societatea are înregistrat un provizion pentru taxe ca urmare a controlului fiscal în suma de 1.941.576 lei (Nota 27).

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

TMK EUROPE GmbH Germania, companie care face parte din PAO TMK este acționarul majoritar al TMK-Artrom.

Societatea este parte a grupului PAO TMK. PAO TMK este producător de țevi din oțel în top 3 la nivel mondial și deține 24 unități de producție în Statele Unite, Rusia, România și Kazahstan și 2 centre R&D (Cercetare-dezvoltare) în Rusia și Statele Unite. Cea mai mare parte a vânzărilor TMK o constituie țevile din oțel pentru industria petrolului și gazelor naturale (OCTG) și țevi pentru scopuri industriale, cu marja ridicată, în 85 țări.

TMK își livrează produsele, împreună cu un pachet extins de servicii în special cu privire la tratamentul termic, țevi acoperite cu sisteme de protecție anticorozivă și pentru adâncimi mari, conexiuni filetate tip premium. PAO TMK este companie publică înregistrată în Federația Rusă. Acțiunile TMK sunt listate la cea mai mare bursă din Rusia – MICEX-TRS. GDR-urile sale sunt tranzacționate la Bursă din Londra și ADR-urile – la OTCQX Internațional Trading Premier în USA.

Societatea are relații cu următoarele părți afiliate sau legate din grupul TMK:

Societate	Țara de origine	Relație
- PAO TMK Rusia;	Rusia	părinte final
- TMK Europe GmbH Koln	Germania	părinte (acționar majoritar)
- TMK IPSCO INTERNATIONAL L.L.C.	USA	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK Middle East, Dubai	Emiratele Arabe Unite	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK-REȘITA S.A. Reșița	România	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK Italia s.r.l. Lecco	Italia	afiliat (înrudit), sub control comun
- OJSC Volzsky Pipe Plant RUSIA	Rusia	afiliat (înrudit), sub control comun
- RosNITI JSC RUSIA	Rusia	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK-Inox RUSIA	Rusia	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK Assets SRL, București	România	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK Industrial Solutions LLC, Houston	USA	afiliat (înrudit), filiala, control unic
- ORSKY Machine Building Plant Rusia	Rusia	afiliat (înrudit), sub control comun
- Completions Development Sarl	Luxemburg	afiliat (înrudit), sub control comun
- TMK GLOBAL SA Zurich	Elvetia	afiliat (înrudit), sub control comun
-TMK Steel Holding	Cipru	afiliat (înrudit), sub control comun

Soldurile tranzacțiilor cu părțile afiliate

Creanțe comerciale	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
PAO TMK Rusia	-	448.237	388.177
TMK Middle East Dubai	-	-	1.203.735
TMK IPSCO International USA	-	321.678	-
Total	-	769.915	1.591.912

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Creanțe comerciale	31 Decembrie 2019	Individual	
	Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
TMK-REȘIȚA	6.450.259	7.461.476	12.020.870
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	-	691.154	435.028
PAO TMK Rusia	-	388.527	388.177
TMK Assets București	357	1.428	714
TMK Middle East Dubai	-	-	1.203.734
Total	6.450.616	8.542.585	14.048.523

Alte creanțe	Consolidat		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
TMK Europe GmbH (debitori diverși)	4.618	-	-
PAO TMK (debitori diverși)	-	319.500	553.578
Trade House TMK Rusia (debitori diverși)	-	2.099	2.097
Total	4.618	321.599	555.675

Alte creanțe	Individual		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
TMK-REȘIȚA (avansuri pentru cumpărări de bunuri)	55.970.702	39.335.965	62.966.821
TMK Europe GmbH (debitori diverși)	4.618	-	-
TMK Industrial Solutions LLC, Houston (debitori diverși)	-	407	-
PAO TMK (debitori diverși)	-	319.500	553.578
TMK Assets București (creanțe imobilizate - garanții)	47.293	46.151	46.109
TMK RESITA S.A. (debitori diverși)	587.261	36.532	392.226
Trade House TMK Rusia (debitori diverși)	-	2.099	2.097
TMK Assets București (debitori diverși)	-	1.587	-
Total	56.609.874	39.742.241	63.960.831

Datorii comerciale	Consolidat		
	31 Decembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
PAO TMK Rusia	111.109.669	72.170.591	138.108.975
TMK Europe GmbH Germania	9.835.554	11.982.957	8.484.001
RosNITI JSC Rusia	8.007	31.473	-
TMK-Inox Rusia	152.302	934.305	732.288
Sarl Priure Saint Jean de Bebian Franta	83.698	-	94.858
Total	121.189.230	85.119.326	147.420.122

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Datorii comerciale	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
PAO TMK Rusia	108.751.399	67.323.716	119.820.387
TMK Europe GmbH Germania	3.859.221	1.590.059	866.787
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	1.491.553	2.061.880	2.148.496
TMK Italia s.r.l. Italia	1.775.196	622.701	780.710
RosNITI JSC Rusia	8.007	31.473	-
TMK Assets București	19.041	-	921
TMK-Inox Rusia	152.302	-	471.370
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian Franta	83.698	-	94.858
Total	116.140.417	71.629.829	124.183.529

Alte datorii	31 Decembrie 2019	Consolidat	
		31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Retratat	Retratat
	Lei	Lei	Lei
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	72.593.551	73.477.723	85.570.097
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	141.431	189.988	171.116
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entităților din grup)	277.306.095	275.831.330	-
Total	350.041.077	349.499.041	85.741.213

Alte datorii	31 Decembrie 2019	Individual	
		31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	Lei	Lei	Lei
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	72.593.551	73.477.723	85.570.097
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	141.431	189.988	171.116
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entităților din grup)	277.306.095	275.831.330	-
Total	350.041.077	349.499.041	85.741.213

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE (continuare)

Tranzacții cu părți afiliate

Vânzări (venituri)	Obiectul tranzacției	31 Decembrie 2019 Lei	Consolidat 31 Decembrie 2018 Retratat Lei	31 Decembrie 2017 Retratat Lei
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	(198.383)	1.109.170	382.496
TMK Middle East	țevi	364.422	907.918	2.743.175
Sinarsky pipe plant	țevi	-	1.125.288	1.051.554
TMK IPSCO International	țevi	1.268.185	1.719.567	3.647.869
TMK Europe GmbH Germania	servicii de audit	236.755	23.333	22.770
TMK-Inox Rusia (executie dornuri)		-	-	29.615
TMK GLOBAL Elvetia	țevi	-	144.488	101.146
ORSKY Machine Building Plant RUSIA	tevi	-	208.550	-
Total		1.670.979	5.238.314	7.978.625

Vânzări (venituri)	Obiectul tranzacției	31 Decembrie 2019 Lei	Individual 31 Decembrie 2018 Lei	31 Decembrie 2017 Lei
TMK-REȘIȚA	subproduse, țevi, comision perceput, servicii de management, costuri suplimentare pentru reclamații de calitate	42.086.353	43.835.432	32.155.648
TMK Industrial Solutions LLC	țevi pentru revânzare	2.455.334	8.521.593	5.242.162
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	(198.383)	1.109.170	2.743.175
TMK Middle East	țevi	364.422	907.918	1.051.554
TMK Italia s.r.l.	servicii de audit	23.811	27.996	382.496
TMK Assets	servicii de management	3.600	3.600	101.146
Sinarsky pipe plant	țevi	-	1.125.288	22.994
TMK IPSCO International	țevi	-	-	22.770
TMK IPSCO Canada	țevi	-	-	4.275
TMK Europe GmbH Germania	servicii de audit	236.755	23.333	800
TMK GLOBAL Elvetia	țevi	-	144.488	-
ORSKY Machine Building Plant RUSIA	tevi	-	208.550	-
Total		44.971.892	55.907.368	41.727.020

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Achiziții	Obiectul tranzacției	Consolidat		
		31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
		Lei	Retratat Lei	Retratat Lei
PAO TMK Rusia	țagă și țevă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	186.683.050	178.506.627	238.764.306
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	47.929.923	69.638.449	39.977.846
Taganrog metallurgical Works	servicii unic reprezentant	-	30.577.022	-
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	46.212	144.442	16.515
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	83.360	111.742	94.598
TMK INOX Rusia	teava inox pentru revanzare	151.770	135.348	497.984
Sinarsky pipe plant Rusia	debit note pentru reclamație calitate	-	-	83.954
OJSC Volzsky Pipe Plant Rusia	țevi	59.488	2.106.510	-
TMK GLOBAL Elvetia	achiziția TMK Italia	8.229.262	-	-
Total		243.187.064	281.220.140	279.435.203

Achiziții	Obiectul tranzacției	Individual		
		31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
		Lei	Lei	Lei
TMK-REȘIȚA	țagle - materie primă, alte materiale	601.496.803	647.851.003	511.983.820
PAO TMK Rusia	țagă și țevă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	186.683.050	178.506.627	238.764.306
TMK Industrial Solutions LLC	comision agent pentru vânzarea de țevi produse de TMK-Artrom și pentru produsele rusești	8.256.649	13.697.212	8.684.728
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	15.959.937	13.663.588	11.359.572
TMK Italia s.r.l.	comision pentru vânzarea țevelor și țăgurilor	11.159.165	11.372.890	9.133.514
Taganrog metallurgical Works	servicii unic reprezentant	-	-	-
TMK Assets	chirie și întreținere sediu reprezentanță	562.995	552.807	541.865
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	46.212	144.442	16.515
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	83.360	111.742	94.598
TMK INOX Rusia	teava inox pentru revanzare	151.770	-	469.850
Seversky pipe plant Rusia		-	-	83.954
TMK GLOBAL Elvetia	achiziția TMK Italia	8.229.262	-	-
Total		832.629.202	865.900.311	781.132.722

Dividende platite catre:		31 Decembrie 2019	
	dividende platite, brute:	impozit retinut in Romania:	dividende platite, nete:
	Lei	Lei	Lei
TMK STEEL HOLDING Limited Cipru	820.185	41.009	779.176
TMK Europe GmbH	13.241.593	-	13.241.593
Total	14.061.778	41.009	14.020.769

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Dividende incasate de la:	dividende incasate, brute: Lei	31 Decembrie 2019 impozit reținut : Lei	dividende incasate, nete: Lei
TMK Industrial Solutions LLC	4.701.333	470.317	4.231.017
TMK Italia s.r.l.	5.440.437	65.274	5.375.163
Total	10.141.771	535.591	9.606.180

Împrumuturi în cadrul Grupului – termen lung si scurt

TMK EUROPE GmbH Germania este creditor cu suma de 72.593.551 lei reprezentând 17.037.540,03 USD, aferentă contractului de împrumut w/n/01.12.2008, respectiv cesiunii de creanță nr. 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB) în suma inițială de 22.837.540,03 USD și 38.425,07 lei. Intreaga suma reprezintă datorie pe termen lung. În anul 2019 s-au rambursat 1.000.000 USD lei din împrumut conform scadențarului.

În AGAE din 17 noiembrie 2008 a fost aprobată schimbarea naturii și amânarea la plată a creanței datorată de Societate către TMK Europe GmbH în valoare de 22.837.540,03 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-a va fi în valoare de 437.540.03 USD;
- Plata debitului în valoare de 38.425,07 lei a Societății către TMK Europe GmbH din 25 ianuarie 2014 se va plăti în USD la rata de schimb oficială RON/USD a Băncii Naționale a României din ultima zi lucrătoare a anului 2013. Creanța are o dobândă de LIBOR + 0.5% p.a. începând de la dată de 1 ianuarie 2009;
- Dobânda se calculează și se plătește la data de 15 a fiecărei luni pentru luna precedentă.

În 21 noiembrie 2013 a fost încheiat Amendamentul nr.1 la Contractul din 01 decembrie 2008 prin care rambursarea împrumutului începe din 25 ianuarie 2015, cu respectarea aceleiași număr de rate.

În 3 decembrie 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 437.540,03 USD ca urmare la 31 decembrie 2016 întreaga valoare a împrumutului era pe termen lung.

În 8 august 2016 prin Amendamentul nr.3 s-a renunțat expres la toate garanțiile mobiliare și imobiliare menționate mai sus.

În 18 decembrie 2018 a fost încheiat Amendamentul nr. 4 prin care partile au agreeat ca în a doua jumătate a anului 2019 împrumutatul să ramburseze 1.000.000 USD, iar începând cu 2020, împrumutatul va continua rambursarea sumei ramase de 17.037.540,03 USD în 42 de rate în suma de 400.000,00 USD și a 43-a rată în suma de 237.540,03 USD în data de 25 a fiecărei luni.

În 3 Decembrie 2019, după ce compania a rambursat încă 1 milion de USD, s-a încheiat Actul Adicional nr.5, prin care s-a agreeat ca în 2020-2021 compania să nu ramburseze nici o sumă iar rambursarea să continue cu ianuarie 2022, în 42 de rate lunare de 400.000 USD și o ultima rată în suma de 237.540,03 USD.

Dobânda datorată de TMK-ARTROM S.A. la data de 31.12.2019 este de 33.193,62 USD, respectiv 141.431,38 lei.

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Pentru dobânda 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.

Pachetul de remunerare pentru directorii cu mandat și administratorii (membrii Consiliului de Administrație) cuprinde compensații bănești formate din remunerații fixe lunare acordate în sume nete și bonusuri de performanță pentru îndeplinirea indicatorilor de performanță KPI aprobați.

Compensațiile bănești formate din remunerații lunare și bonusurile anuale plătite pe baza indicatorilor de performanță KPI, inclusiv taxele aferente, acordate directorilor cu mandat și membrilor consiliului de administrație din TMK-Artrom și subsidiarele sale, în ultimii 3 ani au fost în valori brute așa cum sunt prezentate mai jos:

Anul	Număr persoane	Remunerații fixe	Bonus
2019	13	17.122.687 lei	4.692.146 lei
2018- <i>Retratat</i>	13	16.720.771 lei	4.051.344 lei
2017- <i>Retratat</i>	11	15.951.641 lei	1.891.523 lei

Aceste sume nu includ provizioanele pentru bonusurile de performanță care vor fi plătite în anul 2020 și bonusurile acordate pentru atingerea sau depășirea indicatorilor de performanță KPI pentru anul 2019.

27. PROVIZIOANE

Alte provizioane pe termen scurt	Consolidat		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Retratat Lei</i>	<i>Retratat Lei</i>
Ajustări pentru bonusuri manageri	6.533.499	7.560.866	4.668.355
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.574	1.941.574	1.941.574
Provizioane pentru certificate CO2	550.121	668.096	1.466.859
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	153.404	165.761	296.159
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	123.036	126.066	38.003
Ajustări pentru concediu neefectuat	339.983	114.533	282.405
Provizioane pentru compensatii ale angajatilor	151.924	138.858	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.539.140	1.539.140	-
Total	11.332.681	12.254.894	8.693.355

Alte provizioane pe termen scurt	Individual		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Ajustări pentru bonusuri manageri	4.707.659	5.236.353	3.214.756
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.576	1.941.576	1.941.576
Provizioane pentru certificate CO2	550.121	668.096	1.466.859
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	153.404	165.761	264.437
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	123.036	126.066	21.272
Ajustări pentru concediu neefectuat	75.295	31.964	30.241
Total	7.551.091	8.169.816	6.939.141

Societatea a constituit în anul 2019 un provizion pentru certificatele de emisii de gaze cu efect de seră în sumă de 550.121 lei pentru deficitul de certificate necesar pentru producția anului 2019 și a reversat provizionul constituit anterior în sumă de 668.096 lei ca urmare a predării certificatelor corespunzătoare emisiilor de gaze cu efect de seră aferente producției anului 2018 la Registrul Unic European Gaze Cu Efect De Sera (RUEGES) în luna aprilie 2019.

27. PROVIZIOANE (continuare)

Alte provizioane pe termen lung	31 Decembrie 2019	Consolidat 31 Decembrie 2018 <i>Retratat</i>	31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	219.350	219.350	219.350
Ajustări pentru bonusuri manageri	316.505	402.834	7.931
Total	535.855	622.184	227.281

Alte provizioane pe termen lung	31 Decembrie 2019	Individual 31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	219.350	219.350	219.350
Ajustări pentru bonusuri manageri	268.140	336.199	7.931
Total	487.490	555.549	227.281

27. PROVIZIOANE (continuare)

Mișcările în provizioanele consolidate pe termen scurt se prezintă astfel:

Provizioane termen-scurt	Provizioane pentru reclamații de calitate cost material <i>Lei</i>	Provizioane pentru reclamații de calitate cost aditional <i>Lei</i>	Ajustări pentru bonusuri manageri <i>Lei</i>	Ajustări pentru concediu neefectuat <i>Lei</i>	Provizioane pentru compensatii ale angajaților <i>Lei</i>	Provizioane pentru impozite și taxe <i>Lei</i>	Provizioane pentru certIFICATE CO2 <i>Lei</i>	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
La 1 Ianuarie 2017-<i>Retratat</i>	240.506	56.769	2.815.981	32.500	-	888.162	-	-	4.033.918
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	452.031	143.741	4.765.112	66.688	-	1.158.752	1.466.859	-	8.053.183
Sume utilizate	(396.378)	(162.507)	(2.534.646)	(32.500)	-	(43.123)	-	-	(3.169.154)
Sume neutilizate reversate	-	-	(365.886)	-	-	(62.843)	-	-	(428.729)
Reclasificare	-	-	-	212.896	-	-	-	-	212.896
Ajustari de conversie	-	-	(12.206)	2.821	-	626	-	-	(8.759)
La 1 Ianuarie 2018-<i>Retratat</i>	296.159	38.003	4.668.355	282.405	-	1.941.574	1.466.859	-	8.693.355
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	469.769	442.549	7.534.937	113.714	138.548	-	668.096	1.539.140	10.906.753
Sume utilizate	(600.167)	(354.486)	(4.587.253)	(139.937)	(142.630)	-	(1.466.859)	-	(7.291.332)
Sume neutilizate reversate	-	-	(86.608)	-	-	-	-	-	(86.608)
Reclasificare	-	-	-	(142.630)	142.630	-	-	-	-
Ajustari de conversie	-	-	31.436	980	310	-	-	-	32.726
La 31 Decembrie 2018-<i>Retratat</i>	165.761	126.066	7.560.867	114.532	138.858	1.941.574	668.096	1.539.140	12.254.894
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	466.982	323.295	7.246.544	679.589	309.558	-	550.121	-	9.576.089
Sume utilizate	(479.339)	(326.325)	(7.896.580)	(457.180)	(299.996)	-	(668.096)	-	(10.127.516)
Sume neutilizate reversate	-	-	(543.164)	-	-	-	-	-	(543.164)
Reclasificare din termen lung în termen scurt	-	-	115.000	-	-	-	-	-	115.000
Ajustari de conversie	-	-	50.832	3.042	3.504	-	-	-	57.378
La 31 Decembrie 2019	153.404	123.036	6.533.499	339.983	151.924	1.941.574	550.121	1.539.140	11.332.681

27. PROVIZIOANE (continuare)

Mișcările în provizioanele individuale pe termen scurt se prezintă astfel:

Provizioane termen-scurt	Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	Ajustări pentru bonusuri manageri	Ajustări pentru concediu neefectuat	Provizioane pentru impozite și taxe	Provizioane pentru certIFICATE CO2	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
La 1 Ianuarie 2017	240.506	56.770	1.786.442	32.500	782.824	-	2.899.042
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	412.609	113.209	3.214.756	30.241	1.158.752	1.466.859	6.396.426
Sume utilizate	(388.678)	(148.707)	(1.786.442)	(32.500)			(2.356.327)
Sume neutilizate reversate							-
La 1 Ianuarie 2018	264.437	21.272	3.214.756	30.241	1.941.576	1.466.859	6.939.141
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	462.791	221.260	5.236.353	31.964	-	668.096	6.620.464
Sume utilizate	(561.467)	(116.466)	(3.214.756)	(30.241)	-	(1.466.859)	(5.389.789)
Sume neutilizate reversate	-	-	-	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2018	165.761	126.066	5.236.353	31.964	1.941.576	668.096	8.169.816
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	466.982	323.295	5.000.499	75.295	-	550.121	2.851.044
Sume utilizate	(479.339)	(326.325)	(5.529.193)	(31.964)	-	(668.096)	(7.034.917)
Sume neutilizate reversate	-	-	-	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2019	153.404	123.036	4.707.659	75.295	1.941.576	550.121	7.551.091

27. PROVIZIOANE (continuare)

Mișcările în provizioanele consolidate pe termen lung se prezintă astfel:

Provizioane termen-lung	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional Lei	Ajustari pentru concediu neefectuat Lei	Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale Lei	Ajustări pentru bonusuri manageri Lei	Total Lei
La 1 Ianuarie 2017-Retratat	7.931	221.302	219.350	-	448.583
Sume neutilizate reversate		(9.721)			(9.721)
Reclasificare		(212.896)			(212.896)
Ajustari de conversie		1.315			1.315
La 1 Ianuarie 2018-Retratat	7.931	-	219.350	-	227.281
Cheltuieli cu provizioane recunoscute in contul de profit si pierdere	-		-	402.834	402.834
Utilizate	(7.931)		-	-	(7.931)
La 31 Decembrie 2018-Retratat	-		219.350	402.834	622.184
Cheltuieli cu provizioane recunoscute in contul de profit si pierdere	-		-	28.671	28.671
Reclasificare din termen lung in termen scurt	-		-	(115.000)	(115.000)
La 31 Decembrie 2019	-		219.350	316.505	535.855

Mișcările în provizioanele individuale pe termen lung se prezintă astfel:

Provizioane termen-lung	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional Lei	Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale Lei	Ajustări pentru bonusuri manageri Lei	Total Lei
La 1 Ianuarie 2017	7.931	219.350	-	227.281
La 1 Ianuarie 2018	7.931	219.350	-	227.281
Cheltuieli cu provizioane recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	336.199	336.199
Utilizate	(7.931)	-	-	(7.931)
La 31 Decembrie 2018	-	219.350	336.199	555.549
Cheltuieli cu provizioane recunoscute in contul de profit si pierdere	-	-	(68.059)	(68.059)
La 31 Decembrie 2019	-	219.350	268.140	487.490

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI

Principalele datorii financiare ale Grupului și TMK-Artrom cuprind împrumuturi bancare, datorii comerciale, împrumuturi de la grup și contracte de leasing. Scopul principal al acestor datorii financiare este de a crește finanțarea pentru operațiile Societății. Societatea are și active financiare precum creanțe comerciale și numerar și depozite, care rezultă direct din operațiile sale.

În desfășurarea activității curente, Grupul și Societatea sunt expuși la un număr de riscuri financiare: riscul de piață (ce include riscul ratei dobânzii, riscul cursului de schimb valutar și riscul altor prețuri), riscul lichidității și riscul de credit. Prezentarea informațiilor arată sensibilitatea Societății și Grupului față de fiecare din aceste riscuri. Comitetul director stabilește și revizuieste politicile pentru supravegherea fiecărei categorii de riscuri prezentate mai jos.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Riscul de piață

Societatea este expusă riscului ce rezultă din mișcarea ratelor dobânzilor, a ratelor de schimb valutar și a prețurilor de piață ce afectează activele, datoriile și tranzacțiile viitoare anticipate.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea justă a cash flow-ului instrumentelor financiare va fluctua ca urmare a schimbărilor în piața ratelor dobânzii.

TMK-Artrom se împrumută în principal la rate ale dobânzii variabile. În anul 2019, 31.9% din împrumuturi au avut rate variabile ale dobânzii iar diferența, rată fixă. EURIBOR servește ca baza de calculare a dobânzii pentru 14.4% dintre împrumuturi. Creditele care aveau ca baza de calcul a dobânzii LIBOR reprezentau 17,5% din portofoliu la 31 decembrie 2019 și 18,03% din portofoliu la 31 decembrie 2018. La 31 decembrie 2019, 2018 și 2017 societatea nu a avut în sold credite care aveau ca baza de calcul ROBOR. Evoluția în ultimii 3 ani din piață a EURIBOR și LIBOR a făcut ca și Societatea să nu considere necesară utilizarea instrumentelor de acoperire a riscului, dar Societatea monitorizează nivelul ratelor dobânzii și va considera utilizarea instrumentelor de acoperire a riscului, dacă va fi cazul. Menționăm că în 2019, EURIBOR a înregistrat valori negative fiind plafonat la 0 conform contractelor de credit.

Societatea nu a avut la 31 decembrie 2019 active financiare cu rata de dobânda variabilă.

Tabelul de mai jos demonstrează analiza sensibilității posibilelor schimbări în rata dobânzii, cu toate celelalte variabile deținute constante în profitul înainte de impozitare.

Individual

	Variație în marja	Efect asupra profitului /(pierderii) înainte de impozitare (mii Lei)	Efect asupra capitalurilor proprii (profit/ pierdere) (mii Lei)
31 Decembrie 2019			
creștere în rata dobânzii	10,00	(170,5)	(143,2)
scădere în rata dobânzii	(10,00)	170,5	143,2
31 Decembrie 2018			
creștere în rata dobânzii	10,00	(149,4)	(125,5)
scădere în rata dobânzii	(10,00)	149,4	125,5
31 Decembrie 2017			
creștere în rata dobânzii	10	(83,7)	(70,3)
scădere în rata dobânzii	(10)	83,7	70,3

Riscul ratei de schimb

Expunerea Societății la riscul ratei de schimb se referă la vânzările, cumpărările și împrumuturile denominate în altă valută decât valuta funcțională a Societății. Valutele în care aceste tranzacții și balanțe sunt denominate sunt EUR și USD.

Societatea în anul 2019 nu a încheiat contracte forward EUR/RON și USD/RON în vederea acoperirii expunerii riscului schimbului valutar, deoarece managementul a considerat că evoluția cursului de schimb nu poate aduce variații care să producă pierderi semnificative Societății.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Expunerea la riscul ratei de schimb este detaliată în Nota 28 paragraful "Instrumente financiare, numerar și depozite" de mai jos.

Următoarele tabele demonstrează sensibilitatea posibilelor schimbări rezonabile în respectivele valute, în condițiile păstrării tuturor celorlalte variabile deținute constante în profitul înainte de impozitare:

Consolidat

	Volatilitate procentuala	Efect asupra profitului/ (pierderii) înainte de impozitare (mii Lei)	Efect asupra capitalurilor proprii (profit/ pierdere) (mii Lei)
31 Decembrie 2018			
EUR/RON	10%	(62.369)	(52.390)
EUR/RON	-10%	62.369	52.390
USD/RON	10%	(6.656)	(5.591)
USD/RON	-10%	6.656	5.591
31 Decembrie 2018			
EUR/RON	10%	(44.514)	(37.391)
EUR/RON	-10%	44.514	37.391
USD/RON	10%	(3.486)	(2.928)
USD/RON	-10%	3.486	2.928
31 Decembrie 2017			
EUR/RON	10%	(38.441)	(32.391)
EUR/RON	-10%	38.441	32.391
USD/RON	10%	(2.899)	(2.435)
USD/RON	-10%	2.899	2.435

Individual

	Volatilitate procentuala	Efect asupra profitului / (pierderii) înainte de impozitare (mii Lei)	Efect asupra capitalurilor proprii (profit/ pierdere) (mii Lei)
31 Decembrie 2019			
EUR/RON	10%	(58.211)	(48.897)
EUR/RON	-10%	58.211	48.897
USD/RON	10%	(6.498)	(5.458)
USD/RON	-10%	6.498	5.458
31 Decembrie 2018			
EUR/RON	10%	(42.552)	(35.744)
EUR/RON	-10%	42.552	35.744
USD/RON	10%	(2.969)	(2.494)
USD/RON	-10%	2.969	2.494
31 Decembrie 2017			
EUR/RON	10%	(32.359)	(27.182)
EUR/RON	-10%	32.359	27.182
USD/RON	10%	(3.290)	(2.764)
USD/RON	-10%	3.290	2.764

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci când Societatea înregistrează anumite dificultăți de a-și îndeplini obligațiile ce decurg din datorii. Abordarea Societății în asigurarea lichidității este de a se asigura că mereu va avea suficientă lichiditate pentru îndeplinirea obligațiilor atât în condiții normale cât și în condiții de stres fără a aduce pierderi inacceptabile în reputația sa.

Societatea încearcă să targeteze o rată optimală între capitaluri și total datorii și să mențină un nivel al lichidității și capacității financiare de a minimiza cheltuielile cu dobânda și de a avea un profil optimal al compoziției și duratei datoriilor. La 31 decembrie 2019, aproximativ 50% din totalul creditelor și împrumuturilor sunt scadente în următoarele 12 luni, deoarece gradul de îndatorare este monitorizat astfel încât să nu depășească limita stabilită de management.

Precizăm de asemenea că accesul la sursele de finanțare este disponibil, iar creditele bancare scadente în 12 luni pot fi prelungite cu creditorii existenți conform contractelor în vigoare.

Tabelul de mai jos sumarizează profilul scadențelor datoriilor financiare ale Grupului, inclusiv plățile de dobândă.

Consolidat

Riscul lichidității	Mai puțin de 3 luni Lei	Intre 3 si 12 luni Lei	Intre 1 si 5 ani Lei	Mai mult de 5 ani Lei	Total Lei
31 Decembrie 2019					
Împrumuturi de rambursat purtătoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	7.514.801	207.407.083	214.932.476	-	429.854.360
Leasing	4.506.970	7.266.181	33.923.521	1.190.509	46.887.181
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	-	-	277.306.095	-	277.306.095
Alte datorii pe termen lung	-	7.458	2.209.821	-	2.217.279
Datorii comerciale și similare, din care:	271.037.461	25.272.549	-	-	296.310.010
- Dividende de plată	146.855	-	-	-	146.855
Total	283.206.087	244.741.413	523.583.769	1.190.509	1.052.721.780
31 Decembrie 2018-Rețrătat					
Împrumuturi de rambursat purtătoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	67.722.605	124.505.679	235.897.580	-	428.125.864
Leasing	319.483	959.919	3.460.360	-	4.739.762
Alte datorii pe termen lung	466.390	57.007.958	218.356.982	-	275.831.330
Datorii comerciale și similare	-	-	156.329	-	156.329
Alte datorii pe termen scurt	144.605.479	7.824.986	-	-	152.430.465
Total	213.113.957	190.298.542	457.871.251	-	861.283.750
31 Decembrie 2017-Rețrătat					
Împrumuturi de rambursat purtătoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	68.312.905	149.213.902	168.776.617	10.652.109	396.955.533
Leasing	2.985.762	5.584.534	29.296.787	14.444.007	52.311.090
Alte datorii pe termen lung	-	-	797.634	-	797.634
Datorii comerciale și similare	297.994.782	55.852.196	-	-	353.846.978
Alte datorii pe termen scurt	-	-	-	-	-
Total	369.293.449	210.650.632	198.871.038	25.096.116	803.911.235

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează profilul scadențelor datoriilor financiare ale Societății, inclusiv plățile de dobândă.

Individual

Riscul lichidității	Mai puțin de 3 luni Lei	Intre 3 și 12 luni Lei	Intre 1 și 5 ani Lei	Mai mult de 5 ani Lei	Total Lei
31 Decembrie 2019					
Împrumuturi de rambursat purtătoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	7.514.801	207.407.083	214.932.476	-	429.854.360
Leasing	644.650	1.369.571	3.935.288	8.123	5.957.632
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	-	-	277.306.095	-	277.306.095
Alte datorii pe termen lung	-	-	196.089	-	196.089
Datorii comerciale și similare, din care:	173.723.666	25.272.549	-	-	198.996.215
- Dividende de plată	146.855	-	-	-	146.855
Total	182.029.972	238.837.345	491.581.806	8.123	912.457.246
31 Decembrie 2018					
Împrumuturi de rambursat purtătoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	67.722.605	124.505.679	235.897.580	-	428.125.864
Leasing	319.483	959.919	3.460.360	-	4.739.762
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	466.390	57.007.958	218.356.982	-	275.831.330
Alte datorii pe termen lung	-	-	156.329	-	156.329
Datorii comerciale și similare	144.605.479	7.824.986	-	-	152.430.465
Total	213.113.957	190.298.542	457.871.251	-	861.283.750
31 Decembrie 2017					
Împrumuturi de rambursat purtătoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	68.304.544	149.187.166	168.776.617	10.652.109	396.920.436
Leasing	105.511	290.228	1.059.433	-	1.455.172
Alte datorii pe termen lung	-	-	729.080	-	729.080
Datorii comerciale și similare	152.982.733	55.837.966	-	-	208.820.699
Total	221.392.788	205.315.360	170.565.130	10.652.109	607.925.387

Indicatorii financiari aferenți contractelor de credit au fost respectați la 31 decembrie 2019.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă potențiala expunere a Societății la pierderile pe care le-ar suferi dacă partenerii săi eșuează să își îndeplinească obligațiile la scadență, conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară.

Societatea 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.

Creanțe comerciale

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

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Modul de calcul al ajustărilor pentru depreciere, în cadrul entității, pentru clienții cu scadență depășită de 90 zile în funcție de 5 categorii de risc:

A	= Companii (societăți) cu probleme temporare	0 %
B	= Companii (societăți) stabile	15%
C	= Companii (societăți) instabile	30%
D	= Companii (societăți) în stare de prefaliment	50%
E	= Companii (societăți) în stare de faliment	100%

Pentru cazul de risc 100% se constituie ajustare pentru toate facturile clientului neîncasate în evidență, nu numai pentru cele cu scadență depășită peste 90 de zile.

Încadrarea în cele 5 categorii se va efectua astfel :

A = Companii (societăți) cu probleme temporare 0 % ;

Avem asigurarea debitorilor că plata se va efectua imediat. Nu s-a plătit din motive tehnice (factura a fost emisă tarziu sau a fost incorect făcută dar clientul e bun platnic; documentul a avut greșeli).

B = Companii (societăți) stabile 15%

Situația financiară a debitorului arată că are suficiente resurse să plătească, ne asigură că plătește și ne spune termenul în care s-a făcut plata, are active lichide.

Nu a fost dat în judecată deoarece se lucrează intens cu acest client și a fost întocmit graficul de plată.

Risc de 15% se atribuie când a fost întocmit graficul de plată și s-au plătit câteva sume. Compartimentul care se ocupă de evidența creanțelor are suficiente informații (Bilanț, Cont de profit și pierderi), iar serviciul Financiar poate face o analiză financiară a acestor clienți.

C = Companii (societăți) instabile 30%

După analiza situației financiare precum și reacția la cererea de a achita datoria, conducerea a decis darea în judecată. Juriștii cred că vor avea câștig de cauză. Toti clienții dați în judecată sunt la categoria C. Dacă analiza financiară arată că au surse să achite, dar nu o fac, atunci se încadrează la categoria D.

D = Companii (societăți) cu stare de prefaliment 50%

Toate acțiunile de încasare au fost făcute de financiar și juridic. Activitatea de încasare a datoriei a fost transmisă la comitetul de credit și probabilitatea de încasare este posibilă și sau / probabilă. Când clientul este în această situație, practic este imposibil de încasat datoria (se ocupa comitetul de credit al întreprinderii).

E = Companii (societăți) în stare falimentară 100%

În acest caz, se constituie ajustare pentru toată creanța acestui client, indiferent de dată scadenței.

Se anexează analiza întocmită de compartimentul juridic pentru fiecare caz în parte și analiza comercială a clienților interni și externi.

Situația este supusă aprobării Conducerii societății și Comitetului Director.

Începând cu 1 iulie 2011 a fost ales un Comitet de Credit Comercial și a intrat în vigoare regulamentul de funcționare a acestuia, pentru o mai bună coordonare a disciplinei financiare și pentru siguranța creanțelor Societății.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Prevederile respectivului regulament se aplică asupra vânzărilor efectuate direct către terțe părți, la intern dar și la extern, vânzări către client cu agent TMK ITALIA, agent TMK EUROPE și agent TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS, dar și direct pe piețele adiacente din 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.

Societatea vinde produsele către parteneri externi și interni, oferindu-le acestora în funcție de bonitatea fiecăruia limite de credit pe durate cuprinse în general 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, Societatea 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, societatea 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 și în decembrie 2015 s-a decis prelungirea cu încă un an a contractului de asigurare încheiat cu COFACE GERMANIA. În 28 noiembrie 2016 a fost prelungit Contractul până în 28 noiembrie 2017 și ulterior până în 28 decembrie 2018. Contractul a fost automat prelungit și pentru anul 2019.

La 31 decembrie 2019, limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 70% din limitele solicitate, iar la piața internă 43% din limitele solicitate. La 31 decembrie 2019, 74% din totalul creanțelor asigurabile erau acoperite de Coface. Pentru 3% 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. Clienții care sunt acoperiți de COFACE sunt clienții terți din piața UE, România și non-UE (inclusiv SUA și Canada).

La 31 decembrie 2019, clientul Donalam deținea aproximativ 11% din totalul cifrei de afaceri din anul 2019.

Din iulie 2017 pe polita de asigurare încheiata cu Coface Germania au fost incluși și clienții TMK-Reșița care a căpătat calitatea de co-asigurat.

La 31 decembrie 2019, limitele de credit acordate de Coface la nivelul Grupului au acoperit la extern 68% din limitele solicitate, iar la piața internă 39% din limitele solicitate.

Instrumente financiare, numerar și depozite

Riscul de credit derivă din numerarul și depozitele deținute la bănci. O parte din numerarul și depozitele deținute la bănci sunt gajate în favoarea băncilor pentru garantarea creditelor.

Diferențele negative existente între activele monetare și datorii monetare sunt justificate de existența unui portofoliu de credite pe termen lung pentru a căror rambursare s-au luat în considerare cash flow-urile rezultate din vânzările viitoare.

29. ONORARII SOCIETĂȚI DE AUDIT

Suma totală, fără TVA, datorată de către Grup și Societate auditorului Ernst & Young Assurance Services SRL, pentru auditul situațiilor financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2019 este echivalentul în lei a sumei de 102.000 EUR.

30. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE

Total angajamente ale Societății pentru achiziționarea de mijloace fixe la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 35.712.293 lei (2018: 5.621.331 lei).

Total angajamente ale Grupului pentru achiziționarea de mijloace fixe la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 39.096.496 lei (2018: 6.335.794 lei).

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, a modificărilor legislației fiscale și a valorii și plasării în timp a profitului impozabil viitor. Având în vedere gama extinsă de relații de afaceri internaționale și caracterul pe termen lung, precum și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele apărute între rezultatele reale și ipotezele emise sau modificările viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustări viitoare ale veniturilor și cheltuielilor privind impozitele deja înregistrate.

Cheltuieli cu chirii viitoare

	31 December 2019	Consolidated 31 December 2018 <i>Restated</i> Lei	31 December 2017 <i>Restated</i> Lei
Less than one year	-	1.295.031	1.926.110
Between one and two years	-	880.214	1.735.121
Between two and tree years	-	643.413	1.623.225
	-	2.818.658	5.284.456

Active contingente

TMK-Reșița deține un echipament vechi, scos din funcțiune definitiv în anul 1993 datorită renunțării la producția oțelului pe baza fontei lichide, denumit Furnalul nr. 2. Acesta nu poate fi casat și nu se poate recupera fierul vechi de aproximativ 9.000 tone, deoarece este cuprins în Lista monumentelor istorice.

TMK-Reșița a demarat o acțiune de declarare a furnalului nr.2 de pe lista monumentelor istorice, acțiune respinsă de Ministerul Culturii și Patrimoniului Național care a justificat că documentația depusă de TMK-Reșița este incompletă fiind necesară efectuarea unui studiu istoric elaborat de către un specialist atestat de Ministerul Culturii și expertiză tehnică elaborată de experți tehnici atestați.

A existat și un dosar de executare împotriva Ministerului Culturii și Patrimoniului Național prin care se solicita punerea în executare a Sentinței Civile irevocabilă prin Decizia Înaltei Curți de Casație și Justiție, în sensul emiterii unei hotărâri în privința solicitării reclamantei TMK-Reșița de declarare a furnalului, la care Ministerul Culturii și Patrimoniului Național a răspuns din nou că documentația este incompletă.

Societatea va acționa în continuare pe toate căile legale pentru obținerea declarării furnalului care este supus degradării fizice și prezintă un risc de accidente fiind situat în incinta uzinei în zona transporturile uzinale căi ferate care deservește secțiile de producție.

Litigii cu Agenția Națională de Administrare Fiscală ("ANAF")

1. TMK-Artrom

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

TMK-Artrom a contestat Raportul de inspectie fiscala nr. F - MC 15 din 8 februarie 2016, Decizia de impunere privind obligatii fiscale suplimentare de plată nr. F - MC 4 din 8 februarie 2016 și Decizia privind

30. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

nemodificarea bazei de impunere nr. F - MC5 din 8 februarie 2016, solicitând instanței de judecată (i) în principal, anularea raportului de inspecție fiscală și a tuturor actelor subsecvente; (ii) în subsidiar, anularea în tot a Deciziei nr. 42 din data de 7 octombrie 2016 privind soluționarea contestației privind respingerea contestației depusă de societate, anularea în parte a raportului de inspecție și a deciziei de impunere în ceea ce privește 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, 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 dobânzile/majorările de întârziere și penalitățile de întârziere calculate pentru perioada 20 iulie 2010 – 15 decembrie 2015; și (iii) obligarea la plata cheltuielilor de judecată. În data de 13 octombrie 2017, Curtea de Apel București a respins acțiunea. TMK-Artrom a declarat recurs. Primul termen este stabilit de Înalta Curte de Casație și Justiție în data de 18 iunie 2020.

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 inspecție 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.

2. TMK-Reșița

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

TMK-Reșița a contestat Raportul de inspecție fiscală nr. F-MC 318 din 15 octombrie 2014, Decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plată nr. F-MC 1538 din 15 octombrie 2014, Dispoziția privind măsurile stabilite de organele de inspecție fiscală nr. 87050 din 14 octombrie 2014 și Decizia privind nemodificarea bazei de impunere nr. F-MC 1539 din 15 octombrie 2014, solicitând instanței de judecată (i) în principal, anularea raportului de inspecție fiscală și a tuturor actelor subsecvente; (ii) în subsidiar, anularea în tot a Deciziei nr. 178/16.06.2015 privind soluționarea contestației privind respingerea contestației depusă de societate, anularea în parte a raportului de inspecție și a deciziei de impunere în ceea ce privește impozitul pe venit persoane juridice nerezidente în cuantum de 11.194 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 544.300 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 1.161.841 lei și penalitățile în cuantum de 84.985 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 41.037 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 76.307 lei și penalitățile în cuantum de 6.156 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 58.928 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 131.085 lei și penalitățile în cuantum de 8.839 lei, suma de 393.453 lei reprezentând dobânzi/majorările de întârziere calculate pentru perioada 28 decembrie 2011 – 25 septembrie 2014; (iii) Modificarea dispoziției privind măsurile stabilite de organele de inspecție fiscală ca urmare a anulării în parte a raportului de inspecție fiscală și a deciziei de impunere în privința sumelor solicitate; și (iv) obligarea la plata cheltuielilor de judecată. În data de 21 aprilie 2016, Curtea de Apel București a respins acțiunea. TMK-Reșița a declarat recurs. Primul termen a fost stabilit de Înalta Curte de Casație și Justiție în data de 20 iunie 2019, când Înalta Curte de Casație și Justiție a respinsul apelul. Decizia este definitivă.

TMK-Reșița a achitat debitele suplimentare stabilite pentru impozitul pe profit în condițiile facilităților fiscale acordate în baza OUG 44/2015. Astfel TMK-Reșița a achitat sumele stabilite în Raportul de inspecție fiscală cu aplicarea unor reduceri, iar penalitățile de întârziere stabilite în sarcina TMK-Reșița au fost anulate.

Impozitare

Sistemul de impozitare din România și din jurisdicțiile în care își desfășoară activitatea Grupul, se află într-o continuă dezvoltare. Astfel, acesta este subiectul diferitelor interpretări și modificări constante care uneori pot să aibă efecte retroactive. În unele circumstanțe, autoritățile fiscale pot să trateze anumite aspecte într-o manieră diferită care duc la calcularea unor taxe, dobânzi și penalități adiționale, care pot fi semnificative. În România, anul fiscal rămâne deschis pentru auditul fiscal pentru o perioadă de 5 ani, toate companiile

30. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

din România ale Grupului au această perioadă deschisă. Conducerea consideră că datoriile privind taxele incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de Ministrul Finanțelor Publice din România, care privesc tratamentul fiscal al elementelor de capitaluri proprii nesupuse calculului de impozit pe profit la data înregistrării în conturi după natura lor, Grupul ar trebui să modifice destinația rezervelor statutare în viitor (pentru a acoperi pierderile sau pentru distribuire către acționari), acestea rezultând în datorii suplimentare privind impozitul pe profit.

Țevile din oțel fără sudură originare din România cu diametru exterior mai mic sau egal de 114,3 mm și destinate unor utilizări ca și conducte, aplicații standard sau la presiuni ridicate, sunt supuse taxei antidumping, aplicabil importurilor în Statele Unite ale Americii. Această taxă este aplicabilă din anul 2000, diferențiat pe fiecare producător în parte - TMK-Artrom având un procent de 13,06%.

Livrările TMK-Artrom pe aceste produse sunt minore și nu reprezintă un produs țintă pentru piața SUA, TMK-Artrom neparticipând la investigații precedente de Revizuire administrativă.

La data de 7 august 2018, Departamentul de Comerț al Statelor Unite ale Americii a publicat un aviz privind oportunitatea revizuirii taxelor stabilite anterior. Prin împlinirea unui nou termen care permite revizuirea administrativă, la cererea unei părți interesate, în 8 Octombrie 2018, a fost inițiată procedura de revizuire a taxelor stabilite anterior, inclusiv pentru TMK-Artrom.

TMK-Artrom a decis să participe voluntar și să încerce diminuarea/eliminarea taxei chiar dacă volumul de astfel de țevi livrat în această piață este mic. Pe parcursul anului supus investigației 1 august 2017- 31 iulie 2018 cantitatea nu depășește 500 tone, fiind un volum mic în comparație cu volumul total de țevi livrate în SUA. În urma acestei investigații Departamentul de Comerț American poate decide reducerea taxei antidumping, eliminarea sau păstrarea acesteia cel puțin până la data 1 septembrie 2021, când expiră decizia de dumping actuală. Neparticiparea la această solicitare din partea Departamentului de Comerț al Statelor Unite ale Americii ar avea ca impact creșterea taxei dacă prin procedura investigației de dumping s-ar selecta o țară echivalentă cu costuri mai mari.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Ianuarie

În data de 31 ianuarie 2020, TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată către TMK Steel Holding Ltd., care deținea un număr de 6.672.352 drepturi de vot, reprezentând 5,7436% din capitalul social TMK-Artrom SA, cu privire la tranzacția efectuată în data de 27.01.2020 în urma căreia TMK Steel Holding Ltd. a atins pragul de 0% din capitalul social al emitentului TMK-Artrom S.A. În aceeași zi, TMK-Artrom SA a publicat notificarea tranzacțiilor efectuate de către persoanele cu responsabilități de conducere și de către persoanele care au o legătură legătură strânsă cu acestea.

Procentul deținut de TMK-Europe GmbH ca urmare a derulării și finalizării ofertei publice de cumpărare desfășurate în perioada 03.01.2020-23.01.2020 este de 98,83% din capitalul social al TMK-Artrom SA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Februarie

În data de 17 februarie 2020 TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de către TMK Europe GmbH (acționarul majoritar al TMK-Artrom S.A., care deține 114.809.203 acțiuni reprezentând 98,8283% din capitalul social al TMK-Artrom S.A.), cu privire la intenția sa de a iniția procedura de retragere a acționarilor minoritari din TMK-Artrom S.A.

Impactul pandemiei COVID 19

Focarul de coronavirus s-a produs la un moment apropiat de data raportării și starea a continuat să evolueze pe parcursul perioadei până la data aprobării situațiilor financiare.

Evaluarea managementului constă în faptul că măsurile luate de diferite autorități în 2020, inclusiv în țările în care Grupul exportă, reprezintă un eveniment neajustabil și nu ar trebui să fie reflectate în evaluarea activelor și pasivelor Grupului la 31 decembrie 2019. Nivelul ridicat de incertitudini datorate rezultatului imprevizibil al acestei boli face dificilă estimarea efectelor financiare ale focarului.

În prezent, compania operează la un nivel acceptabil, dar există dificultăți în ceea ce privește livrarea producției pentru export datorită restricțiilor privind traficul de camioane în Europa. Reamintim că cea mai mare parte a producției noastre este destinată vânzării pe principalele piețe din Italia, Germania și alte țări puternic industrializate din vestul Europei, transportul mărfurilor fiind exclusiv cu camionul până la destinație datorită specificului produselor noastre destinate utilizatorilor din industriei cum ar fi cea auto, de prelucrare, hidraulică etc. Fiind o unitate metalurgică cu foc continuu, depunem eforturi pentru a menține activitatea la un nivel rezonabil.

În martie 2020, guvernele din Italia, Germania și alte state din Europa de Vest au anunțat măsuri speciale pentru atenuarea răspândirii epidemiei de coronavirus în țări. În circumstanțele actuale, pe baza măsurilor consecutive ale guvernelor, executarea planului de dezvoltare din 2020 poate suferi unele întâzieri, neputând să-i garanteze fezabilitatea în ceea ce privește aprovizionările necesare, mobilizarea resurselor umane și alți factori logistici sau de reglementare.

Autoritățile române au luat, de asemenea, o serie de măsuri pentru combaterea răspândirii epidemiei, inclusiv declararea stării de urgență, începând cu 16 martie 2020 și au propus un program guvernamental de stimulare ca răspuns la Covid-19.

La nivel intern, TMK-Artrom depune toate eforturile necesare pentru a diminua efectele pandemiei la nivelul activității economice și pentru a reduce la minimum riscul ca angajații să se îmbolnăvească în companie, precum și în filialele sale din România, Italia și Statele Unite. În funcție de evoluție, în ceea ce privește reglementările autorităților și evoluția economică a pieței noastre, conducerea companiei are în vedere implementarea tuturor măsurilor care vor fi impuse pentru sănătatea angajaților și integritatea echipamentelor de producție. Nivelul comenzilor primite până în iunie acoperă 80% din capacitatea de producție a semestrului 1.

Nivelul ridicat de incertitudine cauzat de focarul de coronavirus va duce la un mediu de piață extrem de volatil în lunile următoare, iar măsurile impuse de diferitele autorități din țările în care se exportă produsele Grupului vor avea, de asemenea, un impact potential negativ asupra operațiunilor curente generale și asupra rezultatelor Grupului pentru perioada următoare.

Data: 09.04.2020

Director General
Ing. Popescu Adrian

Director General Adjunct Economic și Contabilitate
Ec. Văduva Cristiana

TMK-ARTROM S.A.

RAPORT DE SUSTENABILITATE CONSOLIDAT - 2019 DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

Conținutul acestui raport a fost întocmit în conformitate cu standardele Global Reporting Initiative (GRI) și ar trebui citit pentru o mai bună înțelegere a aspectelor economice și sociale și de mediu împreună cu raportarea financiară anuală



TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Corporate Information

TMK-ARTROM S.A. (Management Unit)

Registered Office

Drăgănești Str. 30, Slatina,
OLT county, Romania, 230119
+40 (249) 436862, 434640, 434641

TMK-REȘIȚA S.A.

Traian Lalescu Str. 36, REȘIȚA,
Caras-Severin County, Romania, 320050
+40 (249) 436862, +40 (255) 211783

TMK Industrial Solutions LLC

Legacy Park Office Building
10940 West Sam Houston Pkwy North
Suite 325
Houston, TX 77064
USA



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Tabelul de conținut GRI

Tabelul de conținut GRI.....	3
Mesaj din partea Directorului General.....	10
INTRODUCERE	11
GRI 102 PREZENTAREA GENERALĂ A INFORMAȚIILOR. EXPUNERI GENERALE	11
102-1 Numele Organizației: TMK-ARTROM S.A.....	11
102-2 Activități, brand, produse și servicii:	11
102-3 Localizarea sediului social, al subsidiarelor și a altor sedii secundare; companiile înrudite care concurează la business-ul TMK-ARTROM S.A.....	14
102-4 Localizarea sediilor operaționale	16
102-5 Proprietate și formă juridică.....	16
102-6 Piețe deservite	16
102-7 Dimensiunea organizației.....	19
102-8 Informații despre angajați și alți lucrători	23
102-9 Lanțul de achiziții	24
102-10 Schimbări semnificative în organizarea lanțului de achiziție	24
102-11 Prevenția. Principii de abordare.....	24
102-12 Inițiative externe	26
102-13 Apartenența organizației	26
102-14 Declarație din partea decidenților de conducere:	26
102-15 Impactul semnificativ, riscurile și oportunitățile	27
102-16 Valori, principii, standarde și norme de comportament.....	28
102-17 Mecanisme de consiliere și preocupări legate de etică	30
102-18 Prezentarea structurii de guvernare.....	31
102-19 Delegarea mandatelor	35
102-25 Conflicte de interes	35



102-40	Lista părților interesate	36
102-41	Contractul Colectiv de Muncă (CCM).....	38
102-42	Identificare și selecția părților interesate	39
102-43	Abordarea angajamentului părților interesate	39
102-44	Subiecte cheie și probleme ridicate.....	39
102-45	Entități incluse în raportul financiar consolidat	39
102-46	Definirea conținutului raportului și limitele acestuia.....	40
102-47	Lista subiectelor materiale	40
102-48	Retratarea informațiilor: Neaplicabil	41
102-49	Schimbări în raportări: Neaplicabil.....	41
102-50	Perioada de raportare: Se referă la anul calendaristic 2019.....	41
102-51	Data ultimului raport: 2018.....	41
102-52	Ciclul de raportare: Ciclul de raportare este anual.....	41
102-53	Punct de contact pentru întrebări legate de acest raport: Contact: office.slatina@tmk-ARTROM.eu	41
102-54	Declarație privind raportarea conform Standardelor GRI: Raportul este întocmit în conformitate cu opțiunea CORE.....	41
102-55	Conținutul raportului GRI (pagina 2)	41
102-56	Asigurarea externă	41
103-1	Explicarea subiectelor materiale și a limitelor.....	41
103-2	Abordarea de management și componentele sale.....	42
103-3	EVALUAREA ABORDĂRII DE MANAGEMENT.....	44
GRI 200	ECONOMIC	46
GRI 201	Performanța economică.....	46
201-1	Valoare economică generată și distribuită	46
201-2	Implicații financiare și alte riscuri și oportunități datorate schimbărilor climatice	46
201-3	Plan de beneficii și alte planuri de pensii.....	47



201-4 Asistența financiară primită de la Guvern	48
GRI 202 PREZENȚA PE PIAȚĂ.....	49
202-1 Rata salariului standard de încadrare în funcție de sex, în comparație cu salariul minim local.....	49
202-2 Proporția managementului senior angajat din comunitatea locală	49
GRI 203 IMPACTUL ECONOMIC INDIRECT	50
203-1 Investiții în infrastructură și servicii	50
203-2 Impactul economic indirect semnificativ	50
GRI 204 PRACTICA ÎN ACHIZIȚII	51
204-1 Proporția furnizorilor locali	51
GRI 205: ANTICORUPȚIA	52
205-1 Operațiuni evaluate în vederea identificării riscului de corupție	53
205-2 Comunicări și instruiri privind politicile și procedurile anti-corupție	53
205-3 Incidente de corupție confirmate și acțiuni întreprinse.....	54
GRI 300 MEDIU.....	54
GRI 301 –MATERIALE.....	54
301-1 Materiale folosite	54
301-2 Intrări de materiale reciclabile folosite	56
301-3 Produse reclamate și materialele folosite la ambalare	56
GRI 302 – ENERGIE.....	57
302-1 Consumul de energie în cadrul organizației.....	57
302-2 Consumul de energie în afara organizației.....	58
302-3 Intensitatea energiei	58
302-4 Reducerea consumului de energie	58
302-5 Reduceri ale cerințelor energetice ale produselor și serviciilor	59
GRI 303 APA.....	59
303 -1 Apa extrasă în funcție de sursă	59



303-2 Sursele de apă semnificativ afectate de apa extrasă.....	60
303-3 Ape reciclate și reutilizate.....	61
303-4 Apa evacuată.....	62
303-5 Consumul de apă.....	63
GRI 304 BIODIVERSITATE	64
304-1 Situri operaționale deținute, închiriate, gestionate sau adiacente ariilor protejate sau ariilor cu o valoare ridicată a biodiversității în afara aria protejată	64
GRI 305 EMISII	65
305-1 Emisii directe de CO ₂	65
305-2 Emisii indirecte de CO ₂ din energie electrica, respectiv din cumpărare.....	66
305-3 Alte emisii indirecte de CO ₂	67
305-4 Intensitatea emisiilor CO ₂	69
305-5 Reducerea emisiilor	69
305-6 Emisii de substanțe ODS din producție import și export de ODS	70
305-7 Emisii de NO _x , SO _x , pulberi	70
GRI 306 EFLUENȚI ȘI DEȘEURI	72
306-1 Calitatea apei evacuată și locul de evacuare	72
306-2 Tipuri de deșeuri și metode de eliminare	73
306-3 Poluări semnificative	75
306-4 Transportul deșeurilor periculoase.....	76
306-5 Cursurile de apă afectate de deversări și depășiri	76
GRI 307 CONFORMAREA CU MEDIUL	77
307-1 Neconformarea cu legislația de mediu și regulamente	77
GRI 308 – FURNIZORI, EVALUARE DE MEDIU	77
308-1 Furnizorii noi care au fost evaluați conform criteriilor de mediu	77
308-2 Impactul negativ de mediu pe fluxul de furnizori și acțiunile luate	77
GRI 400 SOCIAL	78



GRI 401 RESURSE UMANE	78
401-1 Noi angajați și fluctuația de personal	78
102-7401-2 Beneficii acordate angajatului cu normă întreagă care nu este acordat angajaților temporari sau cu fracțiune de normă.....	82
401-3 Concedii pentru îngrijirea copiilor	83
GRI 402 MUNCA. RELAȚIA CU MANAGEMENTUL	83
402-1 Perioada de timp minimă pentru anunțarea schimbărilor operaționale	83
GRI 403 SĂNĂTATEA ȘI SECURITATEA OCUPAȚIONALĂ	84
403-1 Sistem de management al sănătății și securității în muncă	84
403-2 Identificarea pericolului, evaluarea riscului și identificarea incidentelor	86
403-3 Servicii de sănătate în muncă.....	87
403-4 Participarea lucrătorilor, consultarea și comunicarea cu privire la sănătatea și securitatea în muncă	87
GRI 404 FORMARE ȘI EDUCAȚIE.....	94
404-1 Numărul mediu de ore de formare pe an pe angajat	94
404-2 Programe de îmbunătățire a competențelor angajaților și a programelor de asistență pentru tranziție.....	95
404-3 Procentajul angajaților care au primit periodic o evaluare a performanțelor și a dezvoltării carierei	98
GRI 405 DIVERSITATE ȘI OPORTUNITĂȚI EGALE.....	98
405-1 Diversitatea organelor de conducere și angajații	98
405-2 Raportul dintre salariul de bază și remunerații la femei și bărbați	100
GRI 406 NEDISCRIMINAREA.....	100
406-1 Incidente de discriminare și acțiuni corective întreprinse.....	100
GRI 407 LIBERTATEA DE ASOCIERE ȘI NEGOCIERILE COLECTIVE.....	101
GRI 408 COPII ÎN ZONA MUNCII	102
408-1 Operațiuni cu furnizori cu risc semnificativ pentru incidentele muncii copiilor	102



GRI 409 MUNCĂ FORȚATĂ SAU OBLIGATORIE	102
409-1 Operații sau furnizori cu risc semnificativ de incidențe de muncă forțată sau obligatorie.....	102
GRI 410 PRACTICI DE SECURITATE.....	102
410-1 Personalul de securitate instruit în politicile sau procedurile privind drepturile omului	102
GRI 411 DREPTURILE PERSOANELOR INDIGENE	103
411-1 Incidente de încălcare a drepturilor populațiilor indigene	103
GRI 412 EVALUAREA DREPTURILOR OMULUI.....	103
412-1 Operațiuni care au făcut obiectul revizuirii drepturilor omului sau al evaluării impactului.....	103
412-2 Formarea angajaților în domeniul politicilor sau procedurilor privind drepturile omului.....	103
412-3 Contractele și contractele semnificative de investiții care includ clauze privind drepturile omului sau care au făcut obiectul unei examinări a drepturilor omului	104
GRI 413 COMUNITATEA LOCALĂ	104
413-1 Operațiuni cu angajament al comunității locale, evaluarea impactului și programe de dezvoltare	104
413-2 Operațiuni cu impact semnificativ negativ actual și potențial asupra comunităților locale	109
GRI 414 EVALUAREA SOCIALĂ A FURNIZORULUI	109
GRI 414 EVALUAREA FURNIZORILOR PE BAZA DE CRITERII SOCIALE	109
414-1 Noi furnizori care au fost examinați folosind criterii sociale	109
414-2 Impactul social negativ în lanțul de aprovizionare și acțiunile întreprinse.....	110
GRI 415 POLITICI PUBLICE.....	110
415-1 Contribuții politice.....	110
GRI 416 SĂNĂTATEA ȘI SIGURANȚA CLIENTILOR.....	110
416-1 Evaluarea impactului categoriei de produse și servicii asupra sănătății și siguranței.....	110
416-2 Incidențele de neconformitate privind impactul produselor și serviciilor asupra sănătății și siguranței	111
GRI 417 MARKETING ȘI ETICHETAREA	111
417-1 Cerințe privind informațiile și etichetarea produselor și serviciilor	111



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

417-2 Incidențe de neconformitate referitoare la informațiile și etichetarea produselor și serviciilor ..	111
417-3 Incidențele de neconformitate privind comunicarea de marketing.....	112
GRI 418 CONFIDENȚIALITATEA CLIENȚILOR	112
418-1 Reclamații întemeiate privind încălcarea dreptului de confidențialitate al clienților și pierderi de date ale clienților.....	112
GRI 419 CONFORMAREA SOCIO-ECONOMICĂ	113
419-1 Neîndeplinirea aspectelor legale (mediu, economice, financiare). Raportarea amenzilor și avertismentelor primite	113



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Mesaj din partea Directorului General

Stimați parteneri,



Publicăm acum al treilea raport de sustenabilitate elaborat în conformitate cu Standardele Inițiativei Globale de Raportare (Global Reporting Initiative - GRI) destinat în primul rând angajaților, acționarilor, partenerilor de afaceri, comunității locale, dar și oricărei persoane interesate. Această raportare non-financiară reprezintă o confirmare a angajamentului nostru de a face din dezvoltarea durabilă o prioritate în cadrul strategiei noastre de business și de a ne prezenta ca o companie cu o activitate transparentă și responsabilă.

Anul 2019 a însemnat pentru multe companii un al al provocărilor generate de începutul unui declin economic sever la nivel mondial datorat scăderii cererii de materiale și servicii. Provocarea majoră a constat în adaptarea flexibilă a politicilor pentru a stabili baza afacerilor noastre. Astfel, am diversificat gama de produse Premium și ne-am îmbunătățit metodele de abordare flexibilă a necesităților clienților pentru produsele și serviciile noastre.

Ca rezultat al investițiilor noastre din anii precedenți, 2019 a marcat îmbunătățirea semnificativă a amprentei ecologice generate de activitatea productivă, această îmbunătățire fiind una dintre țintele programelor noastre de modernizare.

Pentru a răspunde necesităților comunităților în care existăm, am dezvoltat numeroase proiecte sociale, astfel încât să fim mai aproape de oameni și să venim în sprijinul celor care au nevoie de susținere: tineri elevi aflați în zone defavorizate, tineri pasionați care doresc să studieze și să aprofundeze domeniul Hi-Tech în afara cursurilor școlare, copii aflați în primii ani ai vieții, bătrâni cărora am reușit să le înșenăm zilele - toți s-au aflat în raza noastră de interes și sprijin.

Totodată, am crescut intensitatea și eficiența instruirilor profesionale în toate domeniile de activitate și am început un program de lansare în viața publică, corporativă, științifică și profesională a tinerei generații. Ca urmare a acestor instruirii, dar și prin faptul că s-au îmbunătățit semnificativ indicatorii în domeniul sănătății și securității în muncă, uzinele noastre au cunoscut un an cu progrese importante în domeniul tehnologic prin asimilarea de noi produse cu valoare adăugată mare și grade de complexitate tehnologică ridicată.

În fiecare zi încercăm prin activitatea noastră să obținem produse de calitate înaltă, care să răspundă cât mai bine necesităților clienților noștri. Suntem pregătiți să ne adaptăm la cerințele tehnice ale pieței, precum și cerințelor individuale ale fiecărui client, dar reducând la minim impactul asupra mediului.

Vă doresc tuturor un an cât mai bun!

Adrian Popescu



INTRODUCERE

Responsabilitatea Socială Corporativă (*Corporate Social Responsibility* - CSR) este parte vitală a strategiei de business a TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A., un concept prin care o companie se poate evalua. Înțelegem că activitatea noastră are un anumit impact economic, social și de mediu asupra comunității și implicit asupra societății. Preocuparea noastră este să armonizăm interesele și obiectivele business-ului nostru cu nevoile comunităților și societății. De aici derivă toate celelalte responsabilități, dialogul și implicarea părților interesate, managementul de proiect, comunicarea și implicarea angajaților.

Prezentul raport este al treilea de acest gen pentru compania noastră și a fost întocmit în conformitate cu standardele GRI (Global Reporting Initiative). Prin acest raport organizația noastră își descrie performanțele sociale, economice și de mediu, acestea constituind o importantă legătură între noi și partenerii noștri de afaceri, partenerii sociali și orice parte interesată.

Raportul este întocmit în conformitate cu opțiunea CORE și este parte a raportului anual financiar 2019. Principiile de raportare pentru definirea conținutului (incluziunea stakeholderilor, contextul de sustenabilitate, materialitate, concludență) și a calității raportului (acuratețe, echilibru, claritate, comparabilitate, corectitudine, actualitate) au fost aplicate la realizarea raportului.

GRI 102 PREZENTAREA GENERALĂ A INFORMAȚIILOR. EXPUNERI GENERALE

Profilul organizațional

102-1 Numele Organizației: TMK-ARTROM S.A.

Această raportare non-financiară este una consolidată. Pentru ușurința lecturării acestui material, vom folosi denumirea de **TMK-ARTROM GROUP** ori de câte ori ne referim la toate cele trei companii: TMK-ARTROM S.A., TMK-REȘIȚA S.A., TMK-ITALIA srl și TMK Industrial Solutions LLC (SUA).

102-2 Activități, brand, produse și servicii:

Compania TMK-ARTROM S.A. a luat naștere în anul 1982 ca o companie de stat cu denumirea *Întreprinderea de Țevi Slatina*, cunoscută după anul 1990 ca ARTROM este un producător de țevi fără sudură. Prima țevă a fost produsă în anul 1988. Începând cu 1 martie 2006, ARTROM s-a alăturat unuia dintre cei mai mari producători de țevi din lume: Grupul TMK, schimbându-și numele în *TMK-ARTROM*.

În anul 2006, în componența Grupului TMK a intrat și CSR S.A. - *Combinatul Siderurgic Reșița* – al cărui nume a devenit *TMK-REȘIȚA S.A.*, și care este furnizorul de materie primă (țagă pentru țevi) al TMK-ARTROM S.A. Din luna decembrie 2018 TMK-ARTROM S.A. controlează direct și indirect, în proporție de 100% acțiunile TMK-REȘIȚA S.A.

TMK-ARTROM S.A. este compania lider în Divizia Europeană și gestionează astăzi toate activitățile Diviziei Europene a TMK. TMK-ARTROM S.A. achiziționează materie primă de la TMK-

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

REȘIȚA S.A. Cu o capacitate de producție de 450.000 tone de oțel lichid pe an, TMK-REȘIȚA S.A. produce bare rotunde de diametru 177 mm, 220 mm, 280 mm, turnate continuu, din oțel carbon, slab aliat și aliat, utilizate în procesul tehnologic al TMK-ARTROM S.A.

TMK-ARTROM S.A. are o capacitate de producție pe an de aproximativ 200.000 tone țevi din oțel fără sudură, compania fiind recunoscută în Europa drept unul dintre cei mai importanți producători de țevi fără sudură din oțel carbon, slab aliat și aliat cu o gamă dimensională ce începe cu diametru exterior de la 15.88 mm până la 260 mm și perete de la 1.5 mm până la 60 mm.

Toate produsele/serviciile TMK-ARTROM S.A. sunt comercializate sub brand TMK, având pe etichete și documente sigla TMK-ARTROM și datele de identificare ale companiei.

Produsele realizate în TMK-ARTROM S.A. sunt țevi din oțel fără sudură și anume:

- țevi mecanice (MT);
- țevi pentru boilere pentru utilizări la temperaturi ridicate, respectiv pentru utilizări la temperaturi scăzute (BT);
- țevi conductă (LP);
- țevi pentru producția de mufe (CS);
- țevi pentru producția de cilindri hidraulici (HC);
- țevi precizie (PT);
- țevi alezate și roluite la interior (toleranțe H8) pentru producția de cilindri hidraulici;
- țevi șlefuite la exterior (POD) pentru producția de tije pentru cilindri;
- țevi debitate la lungimi fixe și precise (CP) cu toleranțe foarte mici (± 0.2 mm);
- țevi și piese pentru industria auto.

TMK-ARTROM S.A. nu prestează servicii separate, ci doar asigură servicii produselor proprii pentru obținerea de produse cu valoare adăugată ridicată (debitări la lungimi fixe, găuri în perete netede sau filetate, șlefuirea țevii la exterior, alezare și roluire la interior a țevii etc.).

La Reșița, activitatea siderurgică a început în iulie 1771, prin punerea în funcțiune a două furnale (1769 - 1771). Ulterior, s-au mai construit două furnale, iar din anul 1876 s-au construit cuptoare Siemens-Martin de producere a oțelului. A urmat construirea a numeroase alte agregate metalurgice și modernizarea lor rând pe rând în funcție de evoluția tehnică și a cerințelor pieței.

Ca urmare a măsurilor de mediu cuprinse în Programul de Conformare de la privatizare s-a construit și pus în funcțiune în 25 octombrie 2005 o instalație de desprăfuire uscată a gazelor arse rezultate la producerea oțelului, care a avut ca efect reducerea semnificativă a emisiilor de pulberi care afectau puternic locuitorii zonei rezidențiale învecinate.

Programul de investiții al noului proprietar a continuat cu punerea în funcțiune a Mașinii de Turnat Continuu în ianuarie 2007, respectiv modernizarea Oțelăriei Electrice, în scopul realizării unor oțeluri de calitate superioară cu o prelucrabilitate înaltă și punerea în funcțiune a unui nou cuptor electric în anul 2009.

Toate aceste investiții au avut ca efect specializarea uzinei în producerea de oțeluri de înaltă calitate.

TMK-REȘIȚA S.A. are o capacitate de producție de 450.000 t oțel lichid pe an și este producător de semifabricate turnate continuu, respectiv cuprinde următoarea gamă de semifabricate:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

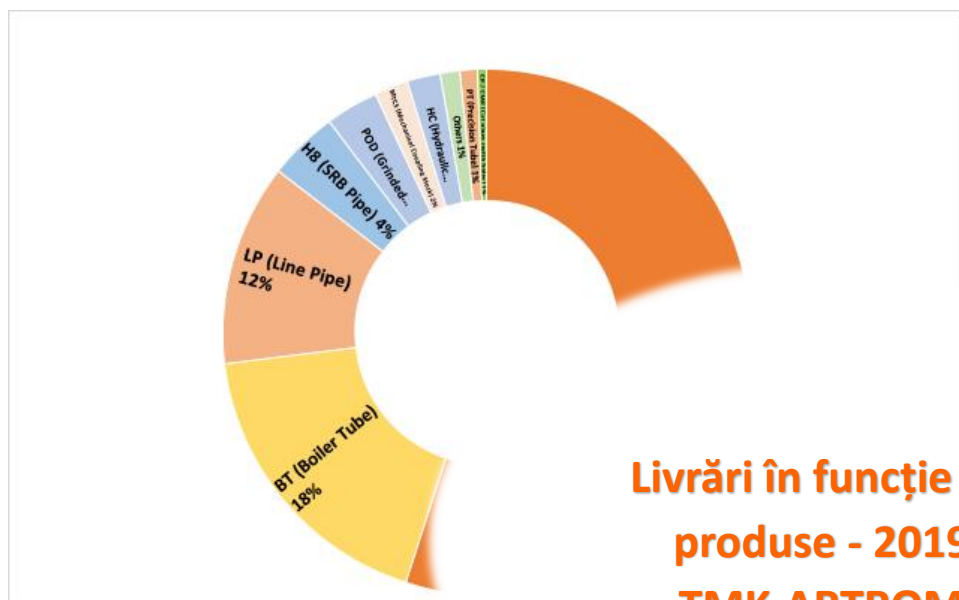
TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

- Țagle rotunde Ø 177 mm, Ø 220 mm, Ø 280 mm și Ø 350 mm, turnate continuu pentru țevi din oțel carbon, slab aliat și aliat, destinate laminării Țevilor mecanice, țevi pentru boilere, țevi conductă, țevi pentru producția de mufe, țevi pentru producția de cilindri hidraulici, țevi de precizie etc.;
- Semifabricate rotunde Ø 177 mm, Ø 220 mm, Ø 280 mm și Ø 350 mm, turnate continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat, destinate prelucrării plastice la cald prin forjare/ matrițare (flanșe, inele, axe, pinioane);
- Blum 260x340 mm turnat continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat pentru deformare plastică la cald, destinat laminării profilelor mijlocii și ușoare pentru construcții de mașini, laminării profilelor fasonate sau a profilelor economice pentru construcții metalice și prelucrării la cald prin forjare/matrițare (piese forjate/matrițate, inele, flanșe, arbori).

Produsele/ serviciile TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu sunt interzise la comercializare pe nici o piață. La nivelul anului 2019, 55% din livrările TMK-ARTROM S.A. le-a reprezentat țeava mecanică, urmată de Țevile de boiler cu 18%, conform graficului de mai jos:



**Livrări în funcție de
produse - 2019
TMK-ARTROM**



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

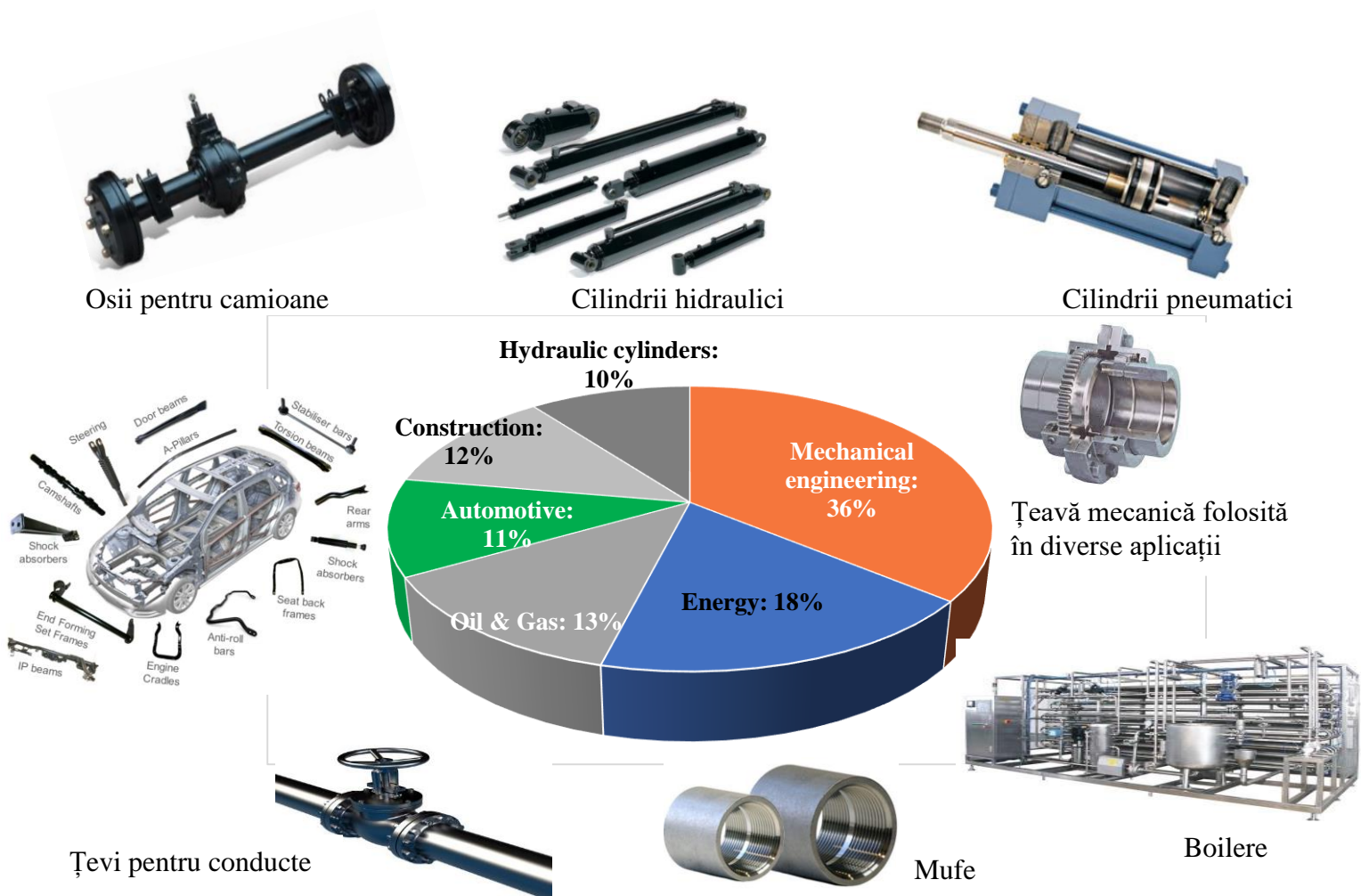
TUV:
PED/AD-2000 W0/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Din țevile produse de TMK-ARTROM S.A. se obțin următoarele tipuri de produse printre care amintim:



102-3 Localizarea sediului social, al subsidiarelor și a altor sedii secundare; companiile înrudite care concură la business-ul TMK-ARTROM S.A.

a) Subsidiarele și punctele sale de lucru

Cartierul general (sediul social) al TMK-ARTROM S.A. este localizat în Municipiul Slatina, Șoseaua Drăgănești nr. 30, CP 230119, județul Olt, România.

La sediul central din Slatina (Str. Drăgănești nr. 30, CP 230119) se află uzina de producție pentru țevi fără sudură.

Sediul TMK-REȘIȚA S.A. este localizat în Municipiul Reșița, Str. Traian Lalescu nr. 36, CP320050, județul Caraș-Severin, România.

1. TMK-ARTROM S.A. are puncte de lucru în:

- Municipiul Slatina, Str. Ecaterina Teodoroiu, bloc V22 și bloc V23, parter, județul Olt și
- Municipiul București, Str. Daniel Danielopolu, nr. 2, etaj 1, sectorul 1.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

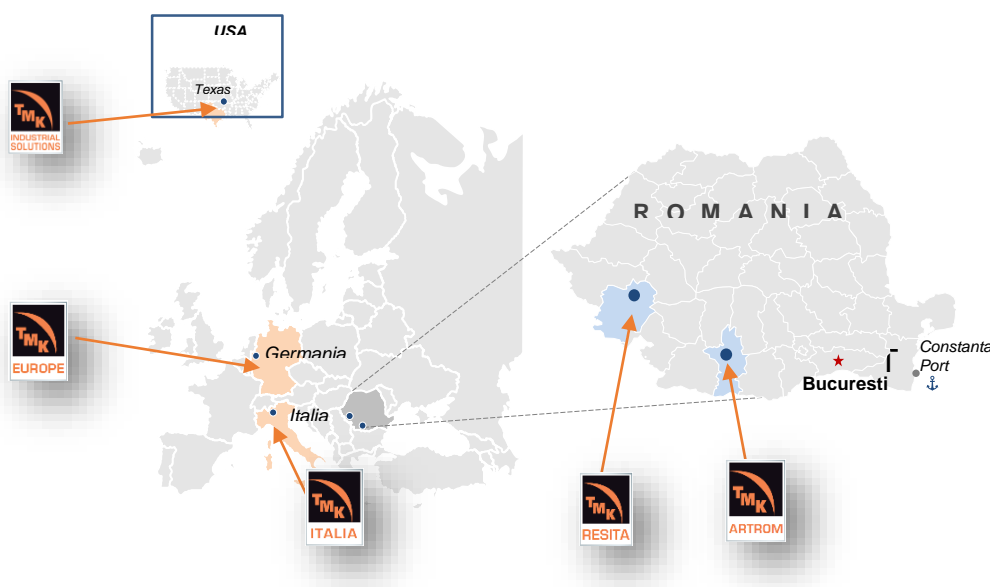
TMK-REȘIȚA S.A. are puncte de lucru în:

- Debarcader TMK – Zona turistică Văliug, localitatea Văliug, județul Caraș-Severin;
- Cariera de piatră Valea Domanului, municipiul Reșița, județul Caraș-Severin.

2. **TMK-ARTROM S.A.** deține sau controlează direct sau indirect în proporție de 100% următoarele subsidiare:

- **TMK Industrial Solutions LLC**, companie de comerț în SUA având cartierul general în 10713 West Sam Houston Pkwy North, Suite 680, Houston, TX 77064, SUA.
- **TMK-Italia s.r.l.** companie de comerț din Italia cu sediul la Piazza degli Affari, 12, 23900 Lecco, Italy.
- **TMK-REȘIȚA S.A.**, companie de producție oțel, situată în Strada Traian Lalescu nr. 36, municipiul REȘIȚA, județul Caraș-Severin.

b) Organizarea de business



Ca organizare de business, managementul companiei TMK-ARTROM S.A. este responsabil și de conducerea Diviziei Europene a TMK. Directorul General al TMK-ARTROM S.A. este și conducătorul Diviziei Europene a TMK.

În cadrul Diviziei Europene TMK activează 5 companii:

1) **TMK-ARTROM S.A.** – uzină producătoare de țevi din oțel fără sudură localizată în Slatina, România. În cadrul TMK-ARTROM S.A. este și echipa de vânzări responsabilă cu vânzarea produselor TMK în Sud-Estul Europei, inclusiv Turcia.

2) **TMK-REȘIȚA S.A.** – uzină producătoare de oțel (taglă pentru țevi, bloom), furnizor de materie primă al TMK-ARTROM S.A., localizată în REȘIȚA. TMK-REȘIȚA S.A. este controlată direct și indirect în proporție de 100% de TMK-ARTROM S.A.

3) **TMK Industrial Solutions LLC** – companie cu activitate de comerț, localizată în Houston, USA. Compania este responsabilă cu distribuția pe cele 2 continente americane a produselor TMK-ARTROM

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

S.A., precum și a țevelor industriale (non-OCTG) produse de celelalte companii ale TMK din Rusia și SUA. TMK-Industrial Solutions este deținută 100% de TMK-ARTROM S.A.

4) TMK-Italia s.r.l. – companie cu activitate de comerț, localizată în Lecco, Italia. Compania este responsabilă cu livrare produselor TMK în Vestul și Sudul Europei, inclusiv Nordul Africii. Ea activează pe bază de contract de Agent ca Agent comercial pentru TMK-ARTROM S.A.. TMK-Italia este deținută în proporție de 100% de TMK-ARTROM S.A.

5) TMK-Europe GmbH – companie cu activitate de comerț, localizată în Dusseldorf, Germania, care este și acționarul majoritar al TMK-ARTROM S.A.. Compania este responsabilă cu livrarea produselor TMK în centrul și nordul Europei. Ea activează pe bază de contract de Agent ca Agent comercial pentru TMK-ARTROM S.A.. TMK-Europe GmbH este deținută în proporție de 100% de PAO TMK din Federația Rusă.

102-4 Localizarea sediilor operaționale

TMK-ARTROM S.A. își are capacitățile de producție în orașul Slatina, județul Olt, România. Activitatea comercială este coordonată direct din sediul social și se realizează prin vânzare directă tuturor clienților din întreaga lume. În zonele Europei de Vest și America vânzarea se face cu ajutorul firmelor de comerț din cadrul Diviziei Europene care nu acționează ca Traderi, ci sunt numiți pe bază contractuală Agenți comerciali. Activitatea de achiziție a materiilor prime și a materialelor se face direct din sediul social.

Sediul operațional TMK-REȘIȚA S.A. este localizat în Municipiul Reșița, Str. Traian Lalescu nr 36, CP320050, județul Caraș-Severin, România.

102-5 Proprietate și formă juridică

Formă de proprietate: Privată

Formă juridică: Societate pe Acțiuni (S.A.) deschisă, acțiunile sunt listate pe piață de capital prin Bursa de Valori București (BVB), simbol ART.

102-6 Piețe deservite

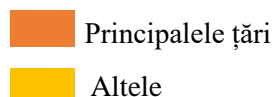
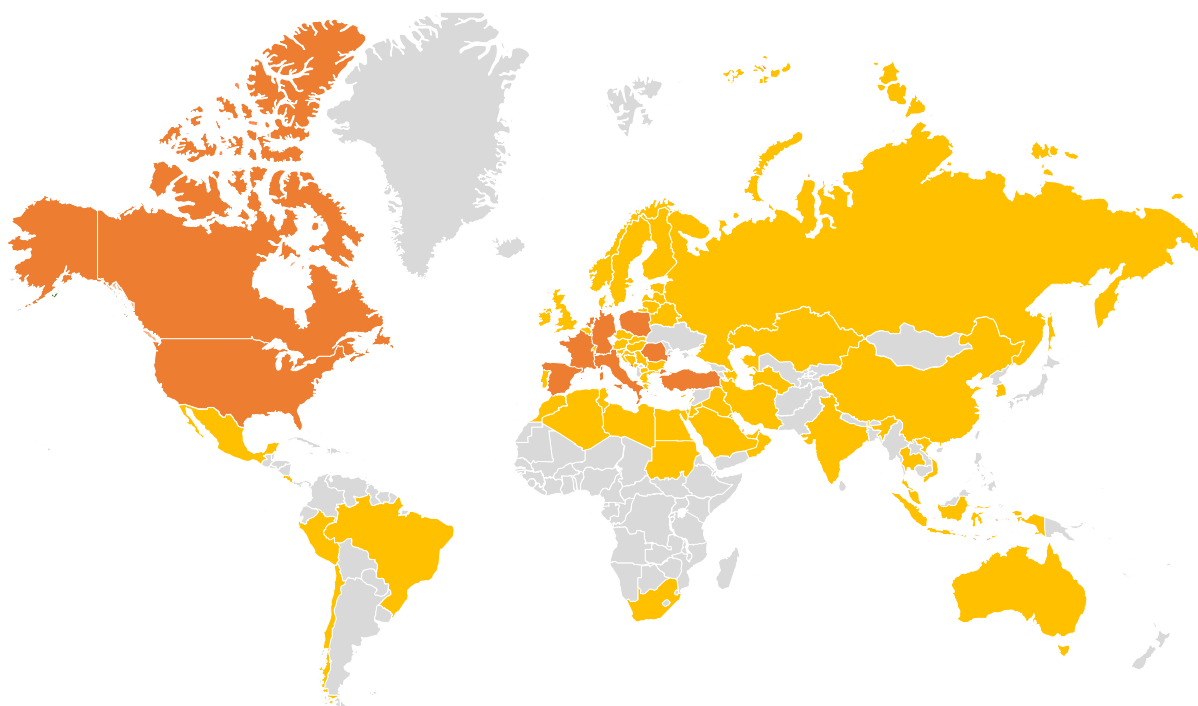
Toate produsele TMK-ARTROM GROUP sunt comercializate sub brand TMK, având pe etichete și documente sigla TMK-ARTROM și datele de identificare ale companiei.

Produsele TMK-ARTROM S.A. sunt promovate de personalul implicat în vânzări aparținând TMK-ARTROM S.A. și/sau companiilor comerciale din cadrul Diviziei Europene TMK care acționează ca Agenți comerciali pe bază de contract și anume: TMK-Italia s.r.l (Lecco, Italia), TMK Industrial Solutions LLC (Houston, Texas, SUA) și TMK-Europe GmbH (Dusseldorf Germania).

Contactul cu piețele relevante se realizează permanent în cadrul vizitelor și întâlnirilor periodice cu clienții actuali și potențiali, prin prezentări verbale sau vizuale. Produsele TMK-ARTROM sunt promovate la târgurile de profil cum ar fi: Tube&Wire Dusseldorf - Germania, Made in Steel Milano - Italia, OTC Houston USA etc.

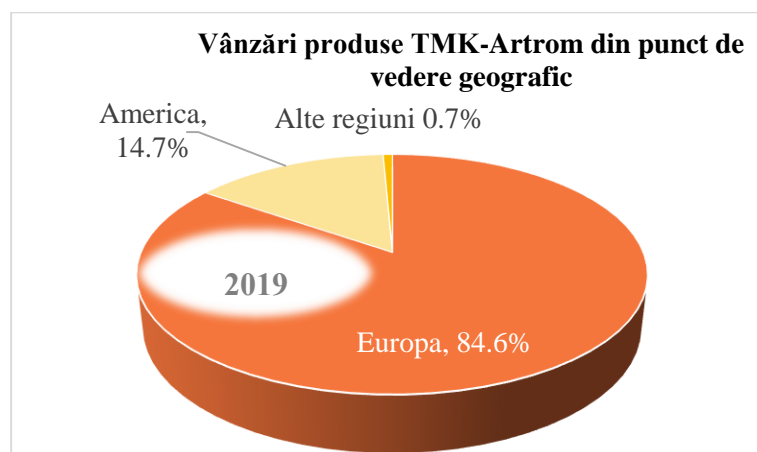


TMK-ARTROM S.A. deservește un portofoliu de peste 650 de clienți din Europa (inclusiv Turcia), America de Nord și Sud, Africa de Nord, Orientul Mijlociu și CSI, dintre care aproximativ 450 sunt activi permanent (au comenzi deschise). Majoritatea clienților sunt parteneri pe termen lung ai TMK-ARTROM S.A. Nu există nici un client care să reprezinte mai mult de 11% din producția TMK-ARTROM S.A. Totodată site-ul TMK-ARTROM S.A. (www.TMK-ARTROM.eu) oferă informații actualizate privind ultimele noutăți în materie de produse sau servicii oferite, dar și alte informații referitoare la situații financiare periodice, anunțuri de angajare, mediu, calitate, responsabilitate socială.



Prezența în 45 de țări în anul 2019 și în peste 70 de țări în ultimii 15 ani

Ca destinație a produselor realizate de TMK-ARTROM S.A., în 2019 s-a vândut cel mai mult în Europa (cca 84.6%), America de Nord și Sud (cca 14.7%), restul fiind destinat altor țări (CSI, Africa de Nord, Orient).



TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

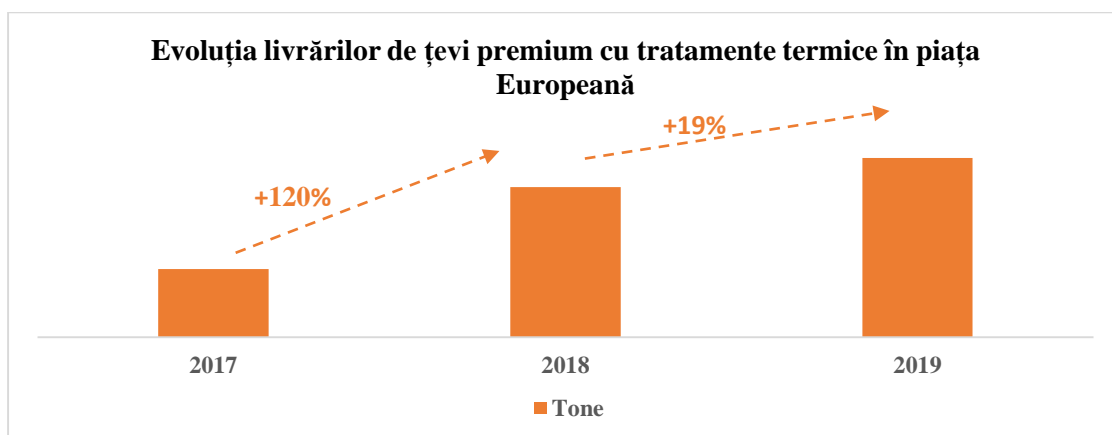
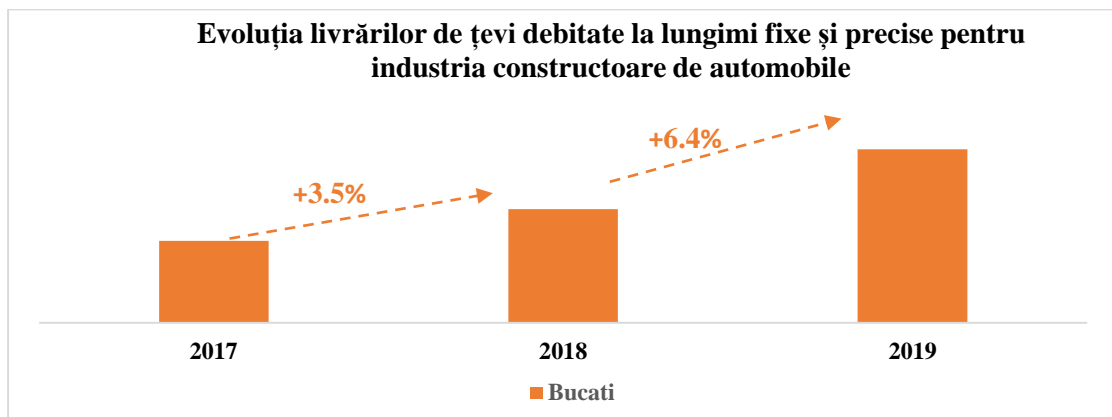
TUV:
PED/AD-2000 W0/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Pe fondul ultimelor investiții din TMK-ARTROM S.A. din ultimii ani care au avut ca obiectiv principal creșterea ponderii produselor cu valoare adăugată ridicată, procentul țevelor premium (țevi cu valoare adăugată ridicată obținută prin prelucrări suplimentare asupra țevelor sau prin tratamente termice), este în creștere de la an.



Am continuat și în anul 2019 să vindem și să livrăm țeava produsă la TMK-ARTROM S.A. la mari proiecte energetice, printre care amintim mai jos câteva:



Sannazzaaro Refinery, Italy



Zohr Development Project, Egypt



Fjernvarme Power Plant, Denmark



Liza Project, Guyana



Amursky Gas Processing Plant, Russia



Coker Complex at Kstovo Refinery, Russia

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

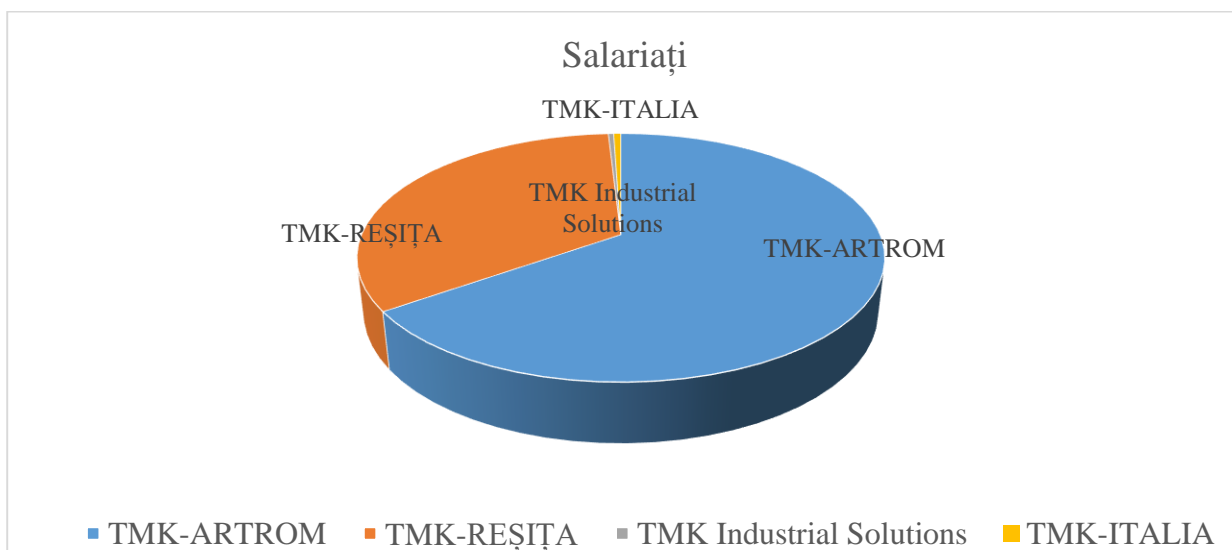
În ceea ce privește TMK-REȘIȚA S.A., piața principală de desfacere a produselor este piața internă, majoritatea clienților fiind parteneri pe termen lung.

În anul 2019 s-au livrat cele mai mari cantități către TMK-ARTROM S.A. (cca 99.3 %), terți din piața internă (cca 0.2 %) restul fiind destinat pieței externe Non-EU (cca 0.5%).

Produsele realizate la TMK-REȘIȚA S.A. sunt utilizate pentru producția țevelor din oțel fără sudură, (99,3% fiind destinate producției de țeava din TMK-ARTROM S.A.), a profilelor mijlocii și ușoare laminate la cald, a produselor obținute prin forjare/matrițare. Destinația finală fiind utilizarea în industria prelucrătoare, construcții comerciale și civile, industria de automobile, industria petrolieră și gaze naturale etc.

102-7 Dimensiunea organizației

- a) În anul 2019 TMK-ARTROM GROUP are un număr mediu consolidat de 2296 angajați. Astfel, TMK-ARTROM S.A. are un număr mediu de 1498 angajați, TMK-REȘIȚA S.A. are un număr mediu de 776 angajați, TMK-ITALIA srl are un număr mediu de 13 salariați iar TMK-Industrial Solutions LLC are un număr mediu de 9 angajați.

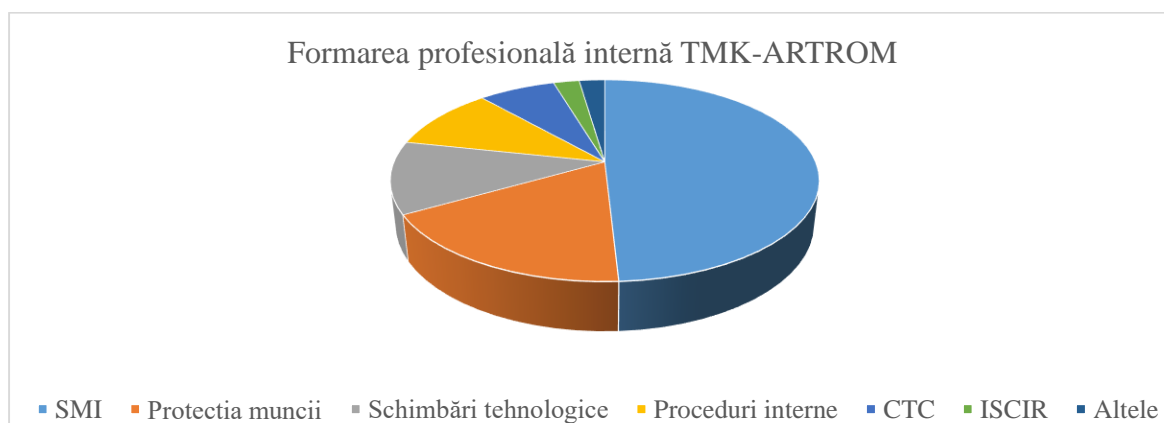


Instruirea și dezvoltarea personalului au o prioritate deosebită în organizația noastră, care dorește să își formeze specialiștii și liderii de mâine, compania fiind orientată pe promovarea candidaților interni în funcțiile de management mediu sau de vârf. Cursurile de instruire nu sunt singurele care duc la dezvoltarea abilităților personalului, ci și activitatea de zi cu zi în care personalul învață lucruri noi și unde rezultatele echipei sunt cheia performanțelor companiei. Toți angajații TMK-ARTROM S.A. au beneficiat de formare profesională, atât internă, cât și externă în domeniile de activitate necesare activității desfășurate.

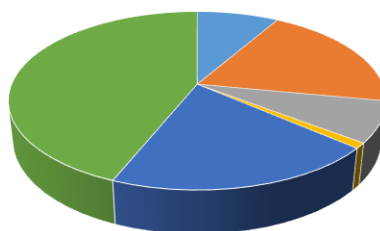
Formarea profesională internă de care au beneficiat toți salariații se referă la instruiți pe teme de securitate și sănătatea în muncă, instruiți pe baza procedurilor în vigoare (proceduri interne, proceduri legate de codul de etică și politica anticorupție), instruiți profesionale necesare calificării la locul de muncă (instruiți privind controlul de calitate, instruiți ISCIR).

TMK-ARTROM S.A.			
Domeniu instruire	Număr persoane care au efectuat curs de instruire	Număr cursuri	Procent % (Din total instruiți)
SMI	734	3	49%
Protecția muncii	270	12	18%
Schimbari tehnologice	180	7	12%
Proceduri interne	150	10	10%
CTC	105	3	7%
ISCIR	30	5	2%
Altele	29	3	2%
Total	1498		100%

TMK-REȘIȚA S.A.			
Domeniu instruire	Număr persoane care au efectuat curs de instruire	Număr cursuri	Procent % (Din total instruiți)
CTC	68	8	8.35
Proceduri interne	160	6	19.66
TTL (școala personalului)	60	1	7.37
Altele (Serviciu Tehnic)	8	4	0.98
SMI	161	1	19.78
ISCIR	357	4	43.86
Total	814	24	100%



Formarea profesională internă TMK-REȘIȚA



■ CTC ■ Proceduri interne ■ TTL (scoala personalului) ■ Altele (Serviciu Tehnic) ■ SMI ■ ISCIR

Formarea profesională externă a vizat domeniul comercial, autorizări ISCIR, control tehnic de calitate, transporturi AFER, cursuri pentru formare auditori, cursuri legate de protecția muncii sau protecția mediului, cursuri de metrologie, cursuri privind respectarea cerințelor legale.

TMK-ARTROM S.A.			
Domeniu instruire	Număr persoane care au efectuat curs de instruire	Număr cursuri	Procent % (Din total instruiți)
Comercial	6	2	1%
Autorizări ISCIR	234	4	42%
Control tehnic de calitate	6	2	1%
SMI	6	2	1%
Transporturi - AFER	6	3	1%
Protecția muncii	178	7	32%
Audit	6	1	1%
Metrologie	6	1	1%
Altele	109	5	20%
Total	557		100%

TMK-REȘIȚA S.A.			
Domeniu instruire	Număr persoane care au efectuat curs de instruire	Număr cursuri	Procent % (Din total instruiți)
AUDIT	2	2	1.06
SSM	4	4	2.13
Macaragii	69	4	36.70
Autorizari ISCIR	7	3	3.72
Formator	19	1	10.11
SU	48	2	25.53
Metrologie	2	1	1.06
AFER	1	1	0.53
Control nuclear	1	1	0.53
Altele	35	2	18.62
Total	188	21	100.00%

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

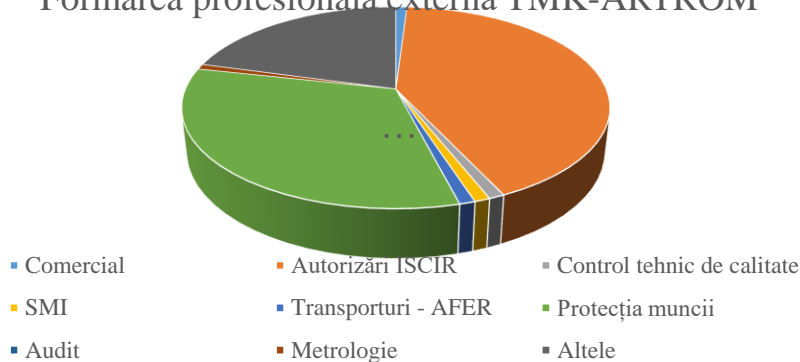
TUV:
PED/AD-2000 W0/W4
TRD 100/102
Vd TUV

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

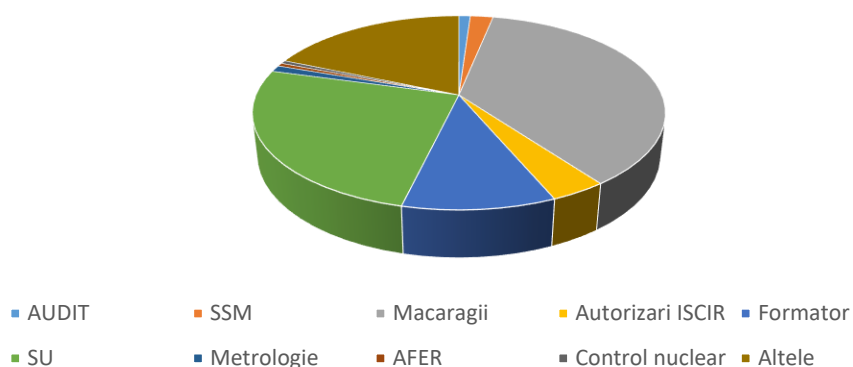
LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Formarea profesională externă TMK-ARTROM

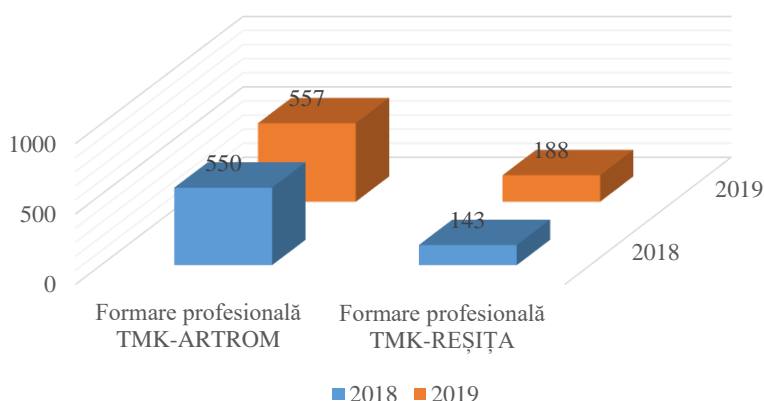


Formare profesională externă TMK-REȘIȚA



Comparativ cu anul 2018, nivelul salariaților care au beneficiat la TMK-ARTROM S.A și TMK-REȘIȚA S.A. de formare profesională externă a prezentat o ușoară creștere a numărului de persoane instruite.

Formare profesională



102-8 Informații despre angajați și alți lucrători

În cadrul companiei activitatea este permanentă și continuă (organizată în 3 schimburi pe zi a câte 8 ore fiecare schimb, 365 de zile/an) angajații prestând o muncă cu caracter permanent. Majoritatea angajaților au contracte de muncă pe perioadă nedeterminată. Există un număr limitat de salariați cu contracte pe perioadă determinată pe durata perioadei de probă. La finalul perioadei de probă, salariatul care este păstrat în companie semnează contract de muncă pe perioadă nedeterminată.

Din punct de vedere al timpului de lucru zilnic, contractele de muncă se împart în 2 categorii:

Contracte de muncă cu normă întreagă – 8 ore /zi (full-time);

Aceste contracte, în proporție de 99%, permit efectuarea de ore suplimentare plătite (maxim 8 ore suplimentare pe săptămână). Orele suplimentare dar și munca efectuată în timpul zilelor de sâmbătă și duminică sau în timpul nopții sunt remunerate.

Contracte de muncă cu mai puțin de 8 ore / zi (part-time);

TMK-ARTROM S.A. folosește doar într-o mică măsură salariați cu contract de muncă part-time. Salariații încadrați cu contract de muncă parțial beneficiază de toate drepturile salariale și extra-salariale pe care le au toți salariații, proporțional cu timpul efectiv lucrat.

Alte informații despre salariați:

În funcție de regiunea în care își au domiciliul, salariații TMK-ARTROM S.A. provin în proporție de 99% din orașul Slatina (județul OLT) și împrejurimile orașului. Un procent de 1% din salariați provine din regiuni limitrofe (județul Dolj, județul Vâlcea) și orașul București.

În cazul TMK-REȘIȚA S.A., salariații provin în proporție de 99% din orașul Reșița (județul Caraș-Severin) și împrejurimile orașului. Un procent de 1% din salariați provine din regiuni limitrofe (județul Timiș, Hunedoara).

Activitatea firmei este una continuă (nu sezonieră) și este desfășurată cu angajații proprii. Nu sunt externalizate servicii și/sau părți semnificative din activitatea curentă. Se apelează la servicii externe doar pentru activități care depășesc capacitatea forței de muncă la un moment dat limitat în timp (i.e. reparații capitale, lucrări de investiții etc.).

Salariații companiei beneficiază conform Contractului Colectiv de Muncă de un set de drepturi și beneficii pe baza unui sistem social dezvoltat de-a lungul anilor în baza unui dialog social constructiv între partenerii de dialog social. Aceste drepturi și beneficii se referă (dar fără a se limita) la: salariul minim garantat, sporuri, bonusuri la salariu, compensarea unor activități speciale, lucrul sistematic peste program, lucrul suplimentar ocazional, prime de vacanță, recompense, asigurare și servicii medicale suplimentare etc. Fondul de cheltuieli sociale este gestionat de către Comisia Socială formată paritar din reprezentanți ai sindicatelor, salariaților și managementului.

Datele privitoare la salariați sunt preluate și compilate din baza proprie de date a Serviciului de Resurse Umane care respectă legislația privind protecția datelor personale. Compania gestionează intern contractele de muncă ale salariaților protejând toate datele cu caracter personal în baza legislației existente și în corelație cu aceasta.



102-9 Lanțul de achiziții

În condițiile unei piețe concurențiale, lanțul de aprovizionare are o importanță deosebită în cadrul business-ului TMK-ARTROM GROUP. Acesta reprezintă un potențial important de creare a valorii pentru client: calitatea serviciului, performanța în ceea ce privește termenul și reactivitatea.

Prin raționalizarea costurilor legate de lanțul de aprovizionare se dispută o parte din rentabilitatea companiei. TMK-ARTROM S.A. este un furnizor de țevă fără sudură care conștientizează faptul că trasabilitatea și calitatea produselor au o importanță deosebită pentru clienții săi.

Așa cum clienții au cerințe tot mai crescute în ceea ce privește produsele noastre, și cerințele TMK-ARTROM GROUP în ceea ce privește furnizorii devin tot mai crescute. Încercăm în acest fel cu efortul tuturor colaboratorilor noștri să oferim clienților și stakeholderilor cât mai multă transparență pe canalul de furnizori nu numai din punct de vedere al capacității tehnice, dar și în ceea ce privește modul în care furnizorul activează pe piață din punct de vedere al mediului, social, al securității și sănătății în muncă și implicit față de societate.

Atunci când ne selectăm partenerii de afaceri, și în mod implicit furnizorii, ne asigurăm că aceștia au un comportament etic. Deviza noastră este un comportament responsabil și sustenabil față de angajați, clienți, parteneri și furnizori.

102-10 Schimbări semnificative în organizarea lanțului de achiziție

Nu este cazul.

102-11 Prevenția. Principii de abordare.

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au o abordare bazată pe managementul riscului, activitatea de management al riscurilor fiind organizată în ceea ce privește activitatea de producție, dar și în ceea ce privește noile produse și investițiile. În acest sens, pe lângă evaluarea anuală a furnizorilor, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. întocmesc o hartă a riscurilor semnificative care pot apărea în lanțul de aprovizionare și logistic.

Prin managementul riscurilor se analizează riscurile care pot apărea pe canalul de furnizori în legătură cu întreruperea colaborării cu aceștia, probleme logistice, probleme de calitate sau insolvență, probleme legate de schimbările climatice sau atacuri cibernetice. Aceste riscuri sunt evaluate, prioritizate și urmărite prin planurile de acțiuni întocmite pe termen scurt sau lung. Reevaluarea riscurilor se efectuează anual sau ori de câte ori este nevoie și se constată că apare un risc nou nedeterminat până atunci.

În acest sens în lista furnizorilor, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au aprobat mai mulți furnizori care livrează același tip de produs astfel încât riscul lipsei unui serviciu sau material datorat unor cazuri de forță majoră sau alte cauze să tindă spre zero.

Pentru țevile cu destinație industria auto, TMK-ARTROM S.A. păstrează întotdeauna în depozit un stoc de siguranță pentru materiile prime și în conformitate cu contractele în vigoare material de siguranță.

Materialele aprovizionate de ambele companii au atașate la documentele de livrare conform cerințelor legale, după caz, fișe de securitate tehnică, documente de înregistrare REACH, declarație de conformitate RoHS (se certifica faptul că produsul nu conține substanțe interzise prin Directiva Comunității Europene nr 211/65/UE), certificate de inspecție 3.1 sau certificate de conformitate.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

De asemenea, proiectarea unui produs nou și implicit achiziția de tehnologie implică evaluări de risc bazate inclusiv pe dovezile științifice existente în literatură și practica de specialitate, și analiza impactului pe care produsul respectiv/ tehnologia achiziționată o are asupra mediului sau a utilizatorului. În fiecare an, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. își propun să dezvolte produse noi în conformitate cu cerințele pieței și ale clienților. Aceste produse se referă atât la țevi cu dimensiuni diferite de cele existente în catalogul de produse, cât și la produse cu valoare adăugată mare. În momentul proiectării se evaluează și riscurile pe care le presupune implementarea în producție și în piață a acestui nou produs.

În anul 2018 s-au realizat produse noi, printre care enumerăm:

1. Țevi tratate și călite cu o grosime de perete de peste 25 mm

În condițiile noii facilități de tratament termic echipată cu cele mai moderne cuptoare, TMK-ARTROM S.A. a reușit să călească țevi cu pereți groși de peste 25 mm. Aceste țevi călite pe noul complex de tratament termic au caracteristici mecanice ridicate, fapt care le permite să fie folosite la fabricarea diferitelor componente din industria petrolieră.

Pentru creșterea caracteristicilor mecanice, în special pentru cele de reziliență unde se pot obține valori foarte bune chiar la minus 60 de grade, acest mod de călire este unul foarte adecvat.

Prin investiția făcută la sfârșitul anului 2017 s-a dezvoltat tehnologia pentru călirea țevelor până la o grosime de perete de 60 mm, ceea ce face ca TMK-ARTROM S.A. să fie unic în lume în realizarea acestui proces.

2. Producerea țevelor mecanice din oțeluri pentru construcții structurale și echipamente de ridicat cu limita de curgere ridicată (S690G2QL1)

Oțelul dezvoltat în TMK-ARTROM S.A. și laminat din materia primă produsă la TMK-REȘIȚA S.A. este un oțel structural cu limită de curgere și duritate ridicată, călit și revenit. Cu o rezistență minimă la curgere de 690 N / mm² și o reziliență bună chiar și la minus 60 grade, oțelul are o capacitate de îndoire și sudabilitate ridicate. Datorită naturii de înaltă rezistență a materialelor, utilizarea modelului S690QL (călit și revenit) promovează structuri mai puțin proiectate, cu o capacitate crescută a încărcăturii utile și eficiență energetică.

Oțelul structural livrat clienților începând cu anul 2018 este utilizat într-o varietate de sectoare, incluzând: transporturi grele, construcția de mașini, construcții metalice, echipament de ridicare.

Produsele obținute în „Complexul de tratamente termice” sunt considerate produse ecologice în sensul că **impactul asupra mediului pentru obținerea acestora este cel mai bun posibil conform tehnologiei existente în acest moment**. Sistemul de combustie al „Complexului de Tratament Termic” folosește arzătoare cu eficiența arderii crescute și emisii de noxe conform Directivei 2010/75/EU ale cărei cerințe sunt cele mai stricte din lume în acest moment.





102-12 Inițiative externe

Prin strategia de management TMK-ARTROM GROUP dezvoltă principiile legate de drepturile omului, muncă, mediu, anticorupție așa cum sunt stabilite de *United Nations Global Compact Inițiative*. TMK-ARTROM S.A. nu a subscris în acest moment la nici o organizație de inițiativă externă. Aceleași principii le dezvoltă și furnizorii săi, și implicit TMK-REȘIȚA S.A.

102-13 Apartenența organizației

TMK-ARTROM S.A. este membră a asociației profesionale și patronale UNITUB România (*Asociația producătorilor de țevi din România*). Ca asociație profesională, UNITUB este afiliată la ESTA (European Steel Pipes Association) cu sediul la Paris în Franța, iar ca organizație patronală este afiliată Federației Patronale “Metalurgia” din România la rândul ei afiliată Confederației Patronale CONPIROM.

TMK-ARTROM S.A. asigură președinția UNITUB.

Compania participă activ prin intermediul membrilor săi la întâlnirile organizate de UNITUB, respectiv ESTA.

TMK-REȘIȚA S.A. este membră a asociației profesionale UNIROM SIDER - *Uniunea producătorilor de oțel din România*, participând, activ, prin intermediul membrilor săi la întâlnirile organizate de aceasta.

1. STRATEGIE

102-14 Declarație din partea decidenților de conducere:

Adrian POPESCU- Președinte al Comitetului Director și Director General (vezi pagina 2)

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

102-15 Impactul semnificativ, riscurile și oportunitățile

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au implementat un sistem de management integrat de calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională (SMI) în conformitate cu standardul de calitate ISO 9001, standardul de mediu ISO14001 și standardul de sănătate și securitate ocupațională ISO 45001. De asemenea, TMK-ARTROM S.A. este certificat conform standardului IATF 19649.

Încă din anul 2014, prin procesul formalizat de management al riscului, se asigură la ambele companii identificarea, evaluarea și controlul riscurilor care ar putea afecta atingerea obiectivelor generale și sub-obiectivelor 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. Principalele obiective ale managementului riscului sunt:

- Să mențină amenințările în limitele acceptabile;
- Să ia decizii adecvate de exploatare a oportunităților;
- Să evite riscul prin decizia de a nu începe sau de a nu continua activitatea care a dus la apariția riscului;
- Să își asume riscul existent sau creșterea nivelului acestuia pentru a profita de oportunitate.

TMK-ARTROM S.A și TMK-REȘIȚA S.A. au documentat modul de identificare, evaluare și tratare a riscurilor și au descris modul de lucru în două proceduri și anume:

- procedura de „**Managementul riscurilor**” care descrie evaluarea riscurilor financiare și de strategie descrise și puse la dispoziția persoanelor interesate în raportarea financiară;
- procedura „**Acțiuni de tratare a riscurilor și oportunităților SMI (în cadrul sistemului de management integrat)**” care se referă la riscurile pentru procesele și obiectivele sistemului integrat SMI. Riscurile și oportunitățile sunt analizate raportat la îndeplinirea obiectivelor sistemului de management integrat (SMI) și cele semnificative sau critice sunt înregistrate în registrul de riscuri. Registrul riscurilor este verificat de *Comitetul pentru analiza riscurilor* și aprobat de către Directorul General.

Acțiunile de tratare a riscurilor se referă la:

- a) Riscuri și oportunități legate de conformitatea produsului și îndeplinirea cerințelor clienților;
- b) Riscuri și oportunități legate de asigurarea funcționării eficiente a proceselor și realizarea obiectivelor sistemului integrat (proces de management al calității, proces de management al resurselor, proces de instruire și conștientizare, proces de aprovizionare, proces de proiectare și dezvoltare, proces de vânzare și livrare a produsului, proces de management al produsului, proces de monitorizare și măsurare, proces de analiză efectuată de management).
- c) Riscuri și oportunități legate de aspectele de mediu, de identificarea pericolelor și evaluarea riscurilor SSM, obligațiile de conformare pe mediu și SSO, pregătirea pentru situații de urgență și capacitate de răspuns, consultarea și participarea lucrătorilor.

Toate activitățile din cadrul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. sunt supuse analizei de risc, inclusiv activitatea de *dezvoltare a noilor produse*. Compania monitorizează atât aspectele ecologice cât și cele de securitate în toate stadiile proiectului, începând de la faza de proiectare, producție și până la livrare. În acest sens a fost introdusă și o verificare legată de sustenabilitatea produsului.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Planurile de măsuri indică acțiuni concrete referitoare la risc, termenele de realizare a acțiunilor, persoanele responsabile pentru realizarea acțiunilor și rezultatul estimat al acțiunilor.

Acțiunile sunt considerate eficiente dacă, potrivit rezultatelor monitorizării, categoria fiecărui risc concret nu crește și potrivit rezultatelor analizei anuale toate riscurile au fost reduse la nivel acceptabil.

Directorul General are un rol important activ la promovarea conceptului de gândire orientată spre risc la nivelul Companiei, asigurarea resurselor necesare pentru un management eficient al riscurilor și oportunităților, pentru verificarea modului în care se identifica riscurile și oportunitățile.

102-16 Valori, principii, standarde și norme de comportament

Misiunea noastră este coordonată complementar cu cea a Grupului TMK, și anume să fim un furnizor global responsabil de soluții eficiente pentru consumatorii de țevi de oțel destinate aplicațiilor industriale.

GLOBAL – pentru că vom crește participarea noastră în afacerea globală a țevelor. Intenționăm să extindem exporturile, să optimizăm și să balansăm gama produselor și piețele, să consolidăm parteneriate cu clienții noștri și să atragem noi parteneri. Noi considerăm alianțele și parteneriatele ca o oportunitate să consolidăm competitivitatea noastră globală.

ȚEVI INDUSTRIALE - deoarece suntem implicați în producția din țevi industriale de oțel și oferirea de servicii aferente, putem derula această afacere la nivel înalt. Credem cu tărie în perspectivele pe termen lung ale creșterii profitului în industria noastră. Vom investi în consolidarea viitoare a poziției competitive a TMK-ARTROM în industrie.

SOLUȚII EFICIENTE – deoarece continuăm să fim o companie inovatoare care construiește și dezvoltă relații puternice cu clienții în baza conceptului de parteneriat pe termen lung, calitatea produselor și serviciile oferite de TMK-ARTROM S.A., și pentru că suntem într-o căutare permanentă de soluții inovatoare care să răspundă nevoilor clienților noștri.

RESPONSABILITATE – deoarece respectăm și apreciem loialitatea clienților și furnizorilor noștri, angajaților și acționarilor. Acordăm sprijin regiunilor și protejăm mediul în locațiile noastre de producție. Continuăm să oferim clienților noștri beneficii suplimentare folosirii produselor noastre. Apreciam corespunzător și recompensăm angajații TMK pentru contribuția lor la succesul companiei, și ne angajăm să protejăm securitatea și sănătatea ca una dintre cele mai importante priorități.

Valorile și principiile noastre care au fost și vor continua să fie viabile pentru succesul viitor al organizației sunt următoarele:

1. Inovație

Printr-o dezvoltare continuă a practicilor de afaceri și a tehnologiilor, TMK-ARTROM GRUP aspiră la performanțe și dorește să se poziționeze ca lider în domeniul său de activitate pe termen lung și în mod durabil. TMK-ARTROM S.A. acordă atenție calității produselor sale, fiind un producător de țevi mecanice ale cărui livrări sunt operative și flexibile, în conformitate cu nevoile individuale ale clientului.

2. Responsabilitate socială



TMK-ARTROM GROUP dezvoltă o cultură a responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri, respect pentru drepturile clienților, tehnologii și produse prietenoase față de mediu, corectitudine în relațiile de muncă, transparență față de autoritățile publice, integritate și investiții în comunitate.

TMK-ARTROM GROUP protejează mediul înconjurător, valorifică și reciclează materialele, economisește resurse naturale.

Totodată, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. sunt preocupate constant de creșterea nivelului implicării angajaților săi, reprezentanților săi, sindicatelor, precum și a celor din afara organizației (creditori, consumatori și investitori) în dezvoltarea și implementarea practicilor sale în domeniul responsabilității sociale.

3. Integritatea

TMK-ARTROM GROUP informează corect opinia publică și părțile interesate cu privire la ce are de gând să facă (transparență), este consecventă în acțiunile sale și are verticalitate. TMK-ARTROM GROUP își asumă responsabilitatea deciziilor și acțiunilor sale, fiind în acest fel responsabilă legal și social.

4. Loialitatea

Întreg personalul este devotat organizației, părților interesate și comunității/societății în vederea îndeplinirii obiectivelor asumate, atât în nume personal cât și în numele organizației.

5. Responsabilitatea

Personalul TMK-ARTROM GROUP își respectă obligațiile și își asumă răspunderea pentru propriile acțiuni.

6. Obiectivitate

TMK-ARTROM GROUP și personalul său se caracterizează prin imparțialitate și nu permit ca raționamentul profesional să fie influențat de prejudecăți, conflicte de interese sau alți factori de influență nedoriti care pot să intervină pe parcursul desfășurării activității profesionale.

7. Transparență și etică

TMK-ARTROM GROUP pune accent pe transparență, calitatea, completitudinea și acuratețea informațiilor furnizate publicului. TMK-ARTROM GROUP și personalul său se află într-un dialog deschis și constructiv cu toate părțile interesate, dialog bazat pe respect și profesionalism.

8. Nediscriminare

TMK-ARTROM GROUP, personalul său, precum și partenerii săi nu au atitudini discriminatorii legate de rasă, sex, religie, orientare sexuală, apartenență politică sau de alte criterii ce pot sta la baza discriminării.

9. Concurență loială

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

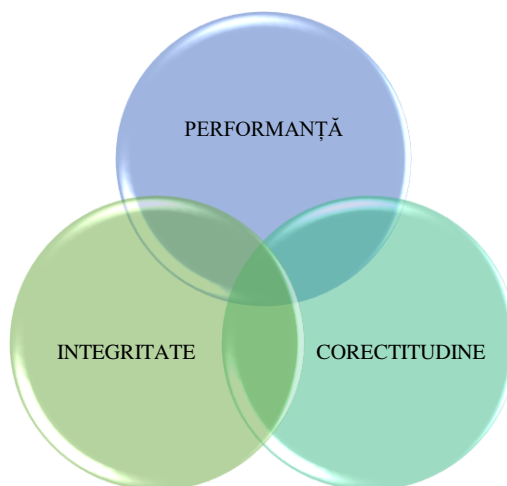
TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

TMK-ARTROM GROUP și personalul său se comportă integru și onest în relațiile cu competitorii, asigurând astfel o concurență loială și echitabilă în domeniul propriu de activitate.

102–17 Mecanisme de consiliere și preocupări legate de etică



TMK-ARTROM GROUP acționează cu responsabilitate pentru a atinge excelența în toate aspectele activității desfășurate și se preocupă permanent pentru îmbunătățirea calității produselor și serviciilor oferite, pentru a furniza cel mai înalt grad de profesionalism, sub deviza:

„INTEGRITATE ȘI CORECTITUDINE ÎN PERFORMANȚĂ”

TMK-ARTROM GROUP promovează un comportament responsabil în relațiile cu partenerii de afaceri și angajații proprii, precum și în relațiile cu autoritățile competente, locale, centrale, regionale și internaționale. Angajații noștri sunt o parte integrantă a succesului de care compania se bucură, având o contribuție importantă în obținerea și promovarea bunei reputații și încrederii pe care TMK-ARTROM S.A. a construit-o și dezvoltat-o.

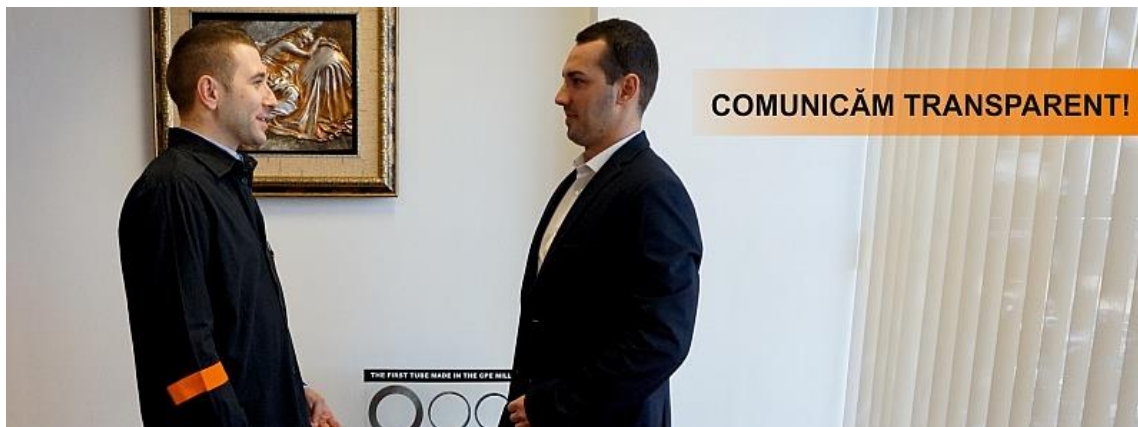
Codul de Conduită al TMK-ARTROM și TMK-REȘITA elaborat în anul 2014 și aprobat de Consiliul de Administrație, reflectă standardele etice care guvernează activitatea companiei, inclusiv relațiile dintre conducere și angajați, precum și dintre aceștia și diverși parteneri externi. Codul de Conduită este publicat pe pagina web a companiei, fiind disponibil atât în limba română, cât și în limba engleză.

TMK-ARTROM S.A. urmărește să dezvolte relații bazate pe responsabilitate cu partenerii, clienții și contractanții, pe principii de bună-credință, onestitate, responsabilitate, transparență, profesionalism, încredere reciprocă și respect, neîncălcarea obligațiilor și prezentarea completă a informațiilor necesare. Succesul companiei este asigurat de relațiile pe termen lung, reciproc avantajoase cu partenerii, clienții și furnizorii.

Codul de Conduită este adus la cunoștința angajaților prin intermediul mijloacelor interne de comunicare și prin instruirii periodice. Conformitatea cu cerințele Codului de Conduită și nivelul de conștientizare și înțelegere în rândul personalului sunt evaluate periodic, prin intermediul compartimentelor proprii de control.



Cele doua companii încurajează angajații și părțile interesate să demaște orice abateri de la cerințele Codului de Conduită și orice comportament ilegal/ nepotrivit, acestea fiind investigate imediat pentru a se lua măsurile necesare, conform legislației în vigoare și reglementărilor interne valabile în cadrul companiei.



Codul de Conduită este disponibil în limba română și în limba engleză și este publicat pe pagina web a companiei, în vederea asigurării unui relații transparente și responsabile cu partenerii de afaceri, clienții, furnizorii, autoritățile locale, centrale și internaționale. Codul de Conduită este adus la cunoștința angajaților prin intermediul mijloacelor interne de comunicare și prin instruiți periodice. Responsabilitatea pentru oferirea de consiliere pe probleme de etică, respectiv pentru primirea de informări privind eventuale încălcări ale principiilor de etică revine șefului ierarhic al fiecărui angajat.

Compania asigură conformitatea cu standardele de etică prin intermediul compartimentelor proprii de control intern.

Ca urmare a implementării unui sistem de promovare a modelelor corecte de afaceri și comportament etic al salariaților noștri, precum și selecției unor furnizori de bunuri și servicii care la rândul lor respectă coduri etice general valabile, în anul 2019, la TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu au fost primite sesizări legate de nerespectarea Codului de Conduită și nu au fost făcute investigații pe acest segment.

2. GUVERNANȚĂ

102-18 Prezentarea structurii de guvernanta

Structura organizațională, incluzând guvernanta la cel mai înalt nivel, se referă la următoarele:

- D) Adunarea generală a acționarilor este organul suprem de conducere al Societății care 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 cinci luni de la încheierea exercițiului financiar, și, în afară de dezbaterile altor probleme înscrise pe ordinea de zi, are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație, de auditorul financiar și să fixeze dividendul;

- b) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație, să le stabilească remunerația și să se pronunțe asupra gestiunii acestora;
- c) să stabilească prerogativele și atribuțiile Consiliului de Administrație;
- d) să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli și programul de activitate;
- e) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale Societății;
- f) să numească și să revoce auditorul financiar și să stabilească durata minimă a contractului de audit financiar.

ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ va fi convocată ori de câte ori este necesar și va adopta hotărâri în ceea ce privește:

- 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 altă modificare a Actului Constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

Următoarele atribuții sunt delegate prin prezentul Act Constitutiv Consiliului de Administrație:

- a) Mutarea sediului Societății;
- b) Modificarea obiectului de activitate cu excepția obiectului principal de activitate;
- c) Înființarea sau desființarea unor sedii secundare, sucursale, agenți, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică.

Aceste competențe delegate Consiliului de Administrație prin prezentul Act Constitutiv nu pot face obiectul unei delegări ulterioare de atribuții către directori.

II) Administrarea Societății

Societatea a fost administrată în până în luna mai 2018 de un CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE (Board of Directors) format din 5 membri după cum urmează:

Dl. Andrey Zimin, ca Președinte;
 Dl. Adrian Popescu, ca Director General;
 Dl. Surif Mikhail Albertovich, ca membru;
 Dl. Parkhomchuk Andrey, ca membru;
 Dna. Olga Nikolaeva, ca membru.

Începând cu luna mai 2018, societatea este administrată de un CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE (Board of Directors) format din 7 membri din care 2 independenți. Astfel, prin decizie a Adunării Generale a Acționarilor din 25 Aprilie 2018 și având mandatul până în 25 Aprilie 2022, componența Consiliului de Administrație este:



Andrey Zimin	– Președinte al CA;
Adrian Popescu	– Director General (CEO) ;
Surif Mikhail	– Membru;
Parkhomchuk Andrey	– Membru;
Olga Nikolaeva	– Membru;
Tat Florin-Tudor	– Membru Independent;
Năstase Vlad	– Membru Independent.

Administratorii sunt numiți de adunarea generală ordinară a acționarilor pentru un mandat de patru ani ce poate fi reînnoit. Oricare dintre acționari poate propune candidați pentru funcția de administrator.

Consiliul de administrație are următoarele competențe de baza care nu pot fi delegate directorilor:

- 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 cu excepția Directorului general 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.

Începând cu 25 Aprilie 2018, Consiliului de Administrație a aprobat înființarea și componenta Comitetului de Audit al Consiliului de Administrație al TMK-ARTROM S.A. (în conformitate cu Articolul 13 din Actul Constitutiv al Societății) format din trei membri:

Dl. Florin-Tudor Tat	– președinte al Comitetului de Audit – independent;
Dl. Mikhail Surif	– membru al Comitetului de Audit;
Dl. Năstase Vlad	– membru independent al Comitetului de Audit;

Comitetul de Audit funcționează ca un organism consultativ pentru Consiliul de Administrație privind problemele economice și financiare.

III) Conducerea Societății

Prerogativele de conducere a Societății sunt delegate către Directorul General și șase directori generali adjuncți și anume:

Directorul General Adjunct Operațiuni;
 Directorul General Adjunct Comercial-Logistică-Administrativ;
 Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate;
 Directorul General Adjunct Financiar;
 Directorul General Adjunct Achiziții;
 Directorul Executiv al Uzinei de Producție.



Directorii desemnați de Consiliul de Administrație formează COMITETUL DIRECTOR (Management Board) având prerogativele individuale și colective stabilite de către Directorul General în limita competențelor ce au fost atribuite acestuia.

Directorul General este și Președintele Comitetului Director.

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.

Prin decizie a Adunării Generale a Acționarilor din 25 Aprilie 2018, au fost aprobate următoarele modificări în structura de conducere a companiei:

Astfel, COMITETUL DIRECTOR este format din:

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| 1. Dl. Adrian Popescu | – | Directorul General și Președinte al Comitetului Director; |
| 2. Dl. Cristian Drînciu | – | Directorul General Adjunct Operațiuni; |
| 3. Dl. Valeru Mustață | – | Directorul General Adjunct Comercial - Logistică- Administrativ ; |
| 4. Dna. Cristiana Văduva | – | Directorul General Adjunct Economic – Contabilitate; |
| 5. Dl. Chernyy Evgeny | – | Directorul General Adjunct Financiar; |
| 6. Dl. Alexander Pavlov | – | Directorul General Adjunct Achiziții; |
| 7. Dl. Constantin Neacșu | – | Directorul Executiv Uzina. |

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

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:

- De către Directorul General acționând individual; sau
- De către Directorul General Adjunct Operațiuni (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a două semnătură), în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General, sau
- De către Directorul General Adjunct Comercial-Logistică-Administrativ (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a două semnătură), în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General;
- De către Directorul General Adjunct Financiar (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a două semnătură) în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General,
- De către Directorul General Adjunct Achiziții (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a două semnătură) în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General,
- De către Directorul Executiv Uzina (prima semnătură) acționând împreună cu Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate (a două semnătură) în conformitate cu mandatul dat de către Directorul General,



- g) Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate este reprezentantul Directorului General în legătură cu controlul financiar preventiv asupra operațiunilor Societății, în limita mandatului acordat de către Directorul General.

În caz de absență, Directorul General poate delega puterile sale de reprezentare a Societății oricărui dintre directorii executivi, precizând dacă directorii executivi cărora le-au fost delegate aceste prerogative, acționează împreună sau separat, precum și perioada de valabilitate și limitele mandatului acordat.

Directorul General poate delega dreptul său de semnătură și reprezentare a Societății pe bază de procură specială.

III) Comitete responsabile pentru luarea deciziilor de natură economică, mediu și chestiuni de natură socială.

Deciziile asupra activității societății se iau de către Consiliul de Administrație și/sau Comitetul Director în limitele lor de competență conform Actului Constitutiv.

102-19 Delegarea mandatelor

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

Directorul General Adjunct Operațiuni;
 Directorul General Adjunct Comercial-Logistică-Administrativ;
 Directorul General Adjunct Economic-Contabilitate;
 Directorul General Adjunct Financiar;
 Directorul General Adjunct Achiziții;
 Directorul Executiv al Uzinei;
 Directorul General reprezintă Societatea în raporturile cu terții.

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

În caz de absență, Directorul General poate delega puterile sale de reprezentare a Societății oricărui dintre directorii executivi, precizând dacă directorii executivi cărora le-au fost delegate aceste prerogative, acționează împreună sau separat, precum și perioada de valabilitate și limitele mandatului acordat.

Directorul General poate delega dreptul său de semnătură și reprezentare a Societății pe baza de procură specială.

102-25 Conflicte de interes

Regulamentul cu privire la conflictul de interese, aprobat de către Directorul General TMK-ARTROM S.A. în iulie 2016, are ca obiectiv 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. Prevederile Regulamentului sunt aplicabile tuturor angajaților companiei, inclusiv managementul (persoane care dețin o poziție în echipa de conducere: director general, director executiv,



șef de secție, șefi de compartiment etc.), membrii Consiliului de Administrație și ai altor comisii sau comitete. Regulamentul include o secțiune specială legată de obligațiile de raportare ale membrilor Consiliului de Administrație, în conformitate cu legislația aplicabilă (notificarea oricărui conflict de interese către Consiliul de Administrație, abținerea de la participarea la discuții și de la vot în aceste situații etc.).

Regulamentul cu privire la conflictul de interese a fost distribuit prin mijloacele interne de comunicare și este postat pe pagina de Intranet a companiei, putând fi consultat de toți salariații. În plus, în cadrul companiei sunt organizate instruirii periodice pe tema conflictului de interese, toți angajații companiei fiind (re)instruiți în acest sens în anul 2019.

102-40 Lista părților interesate

TMK-ARTROM S.A. a identificat principalii stakeholderi și anume:



1) Investitorii (Acționarii)

TMK-ARTROM S.A. este o societate pe acțiuni de tip deschisă. Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise este Bursa de Valori București, Piață Reglementată - Categoria STANDARD - simbol de piață ART. TMK-ARTROM S.A. este listată pe Bursa de Valori București începând cu anul 1995.

Calitatea, completitudinea și acuratețea informațiilor furnizate investitorilor de către TMK-ARTROM S.A. sunt conform legislației în vigoare privind piața de capital. Toate informațiile de interes

investitorilor sunt prezentate la categoria “Relația cu investitorii” pe website-ul oficial și sunt publicate în același timp pe BVB și ASF fără întârziere.

Se organizează întâlniri cu analiști financiari, consultanți de plasament, brokeri și investitori pentru prezentarea rezultatelor financiare, după caz la solicitare.

Începând cu data de 17.02.2020 acționarul majoritar, TMK-Europe GmbH, a declanșat procedura de retragere a acțiunilor societății de la tranzacționare de pe Bursa de Valori București și delistarea Societății care după finalizare va deveni societate pe acțiuni de tip închis.

2) Creditorii, Băncile

TMK-ARTROM S.A. are relații cu băncile atât din postura de împrumutat cât și din cea de deținător de conturi bancare și disponibilități bănești.

Relația cu băncile este foarte strânsă, comunicarea se realizează aproape zilnic cu persoanele desemnate de bănci responsabile de relația cu compania noastră, se transmit cu periodicitate situațiile financiare, inclusiv bugete și calcule de convenanțe financiare impuse prin contractele de credit.

Principalele bănci creditoare sunt Banca Comercială Română S.A. și VTB Bank (Europe) SE.

Societatea TMK-EUROPE GmbH Germania, care este și acționarul majoritar al TMK-ARTROM S.A., este unul din principalii creditorii prin împrumuturile pe termen scurt și lung acordate și care sunt raportate tuturor părților interesate în mod public în rapoarte curente prin intermediul Bursei de Valori București și site-ul web al Companiei.

3) Clienții și furnizorii

TMK-ARTROM S.A. menține un dialog deschis cu clienții și furnizorii, acest lucru reprezentând un element cheie în succesul companiei. Cerințele TMK-ARTROM S.A. legate de materialele aprovizionate sunt descrise clar și transparent tuturor furnizorilor în mod echidistant în “Manualul Calității furnizorului”.

Începând din anul 2017, TMK-ARTROM S.A. a dezvoltat o strânsă colaborare cu clienții și furnizorii împărțind informații legate de responsabilitatea corporativă. Compania face eforturi în vederea creșterii transparenței pe lanțul de furnizori îmbunătățindu-se informațiile legate de originea materialului (a se vedea capitolul Supply Chain”).

Cerințele minime pentru furnizori și partenerii de afaceri sunt descrise și în Codul de Conduită. Clauza anticorupție face parte integrantă din contractele de business ale TMK-ARTROM S.A.

4) Angajații sau alte persoane individuale care au legătură cu activitatea companiei

Angajații companiei sunt în permanent contact cu conducerea companiei prin diverse acțiuni interne devenind o posibilitate de a dialoga și a evalua diverse aspecte din companie. Dialogul între managementul mediu și salariați se poartă și zilnic în discuțiile formale, operaționale și legate de aspecte sociale.

Anual angajații completează chestionarul “măsurarea satisfacției și loialității angajaților” unde există posibilitatea ca angajatul să facă comentarii legate de aspirațiile și nevoile sale iar angajatorul

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

completează *Analiza performanțelor angajatului*, unde poate face comentarii legate de performanțele acestuia. Rezultatele sunt centralizate și structurate în așa fel încât să se ia măsuri de îmbunătățire în această zonă de activitate.

5) Organele de stat, autoritățile și serviciile centralizate și descentralizate ale statului și ale autorităților locale (municipiul Slatina, Județul Olt, Municipiul București).

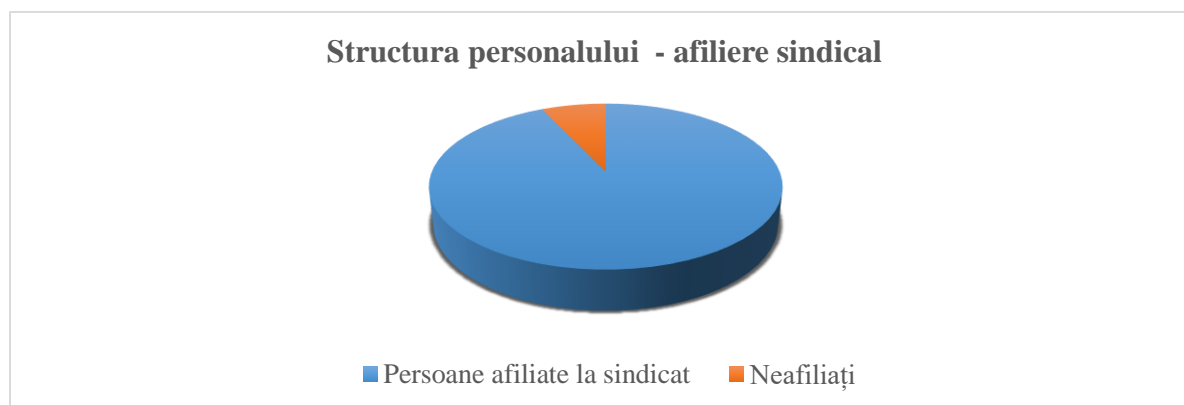
6) Comunitatea locală, care se referă în principal la forța de muncă asigurată în proporție de 99% din cadrul comunității locale.

7) Stakeholderii interni: Comitetul Director (Management Board), Consiliul de Administrație (Board of Directors), manageri executivi, auditori.

8) Sindicatele în calitate de reprezentanți și salariaților și parteneri de dialog social sunt informate și consultate în diverse decizii luate de management sau în legătură cu securitatea angajaților, probleme legate de aspecte sociale, program de muncă și alte aspecte prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă.

102-41 Contractul Colectiv de Muncă (CCM)

Din numărul mediu de 1498 de salariați TMK-ARTROM S.A. un procent de 93%, adică 1398 de persoane este afiliat la sindicate. Restul de 100 de salariați adică 7% sunt neafiliați la organizații sindicale. Toți salariații indiferent de apartenență sau neapartenență la o organizație sindicală beneficiază de drepturile prevăzute de CCM.



Din totalul mediu de 776 de salariați TMK-REȘIȚA S.A. un procent de 99,4 % adică 771 de persoane sunt membri de sindicat. Restul de 5 salariați adică 0,6 % nu sunt membri de sindicat. Toți salariații, indiferent de apartenență sau neapartenență la o organizație sindicală beneficiază de drepturile prevăzute de Contractul Colectiv de Muncă.

La nivelul societății există în vigoare un Contract Colectiv de Munca încheiat cu partenerii de dialog social reprezentanți ai salariaților. Prin Contractul Colectiv de Munca se stabilesc parametrii generali și concreți ai condițiilor asigurate de către companie tuturor salariaților în și pentru muncă prestată precum și obligațiile salariaților față de societate.

De asemenea Contractul Colectiv de Munca prevede și o serie de reguli de gestionare în comun patronat-sindicate a fondului social, modalitatea de negociere-renegociere a unor prevederi contractuale,

condițiile generale ale contractelor individuale de muncă, diverse drepturi altele decât cele legate direct de munca prestată (pentru familie, la pensionare, pentru concedii, asigurări medicale și de tratament medical suplimentar, etc) și alte aspecte ce țin de relația dintre angajator, angajați și partenerii de dialog social.

102-42 Identificare și selecția părților interesate

După identificarea stakeholderilor, TMK-ARTROM GROUP a emis o listă a acestora corelată cu așteptările și cerințele acestora, consecința neîndeplinirii așteptărilor precum și strategia comportamentului pentru îndeplinirea așteptărilor. Din acest motiv compania a pus în funcțiune un proces de consultare și implicare a părților interesate astfel să poată identifica potențialele oportunități și riscuri.

Stakeholderii au fost identificați și prioritizați în funcție de influența și interesul părților interesate asupra companiei. Prin discuțiile cu stakeholderii s-a realizat o relație strânsă cu părțile interesate răspunzând la timp nevoilor acestora.

102-43 Abordarea angajamentului părților interesate

TMK-ARTROM GROUP intenționează să dezvolte relații de colaborare mai strânse cu stakeholderii identificați. De asemenea nivelul de satisfacție al clienților ca obiectiv de calitate măsurabil este evaluat anual și dă o viziune asupra modului în care este perceput grupul și produsele livrate. TMK-ARTROM GROUP și-a propus să extindă numărul clienților evaluați în ceea ce privește nivelul de satisfacție al produselor livrate încercând să înțeleagă cât mai mult nevoile clienților.

TMK-ARTROM GROUP își propune să analizeze mai profund impactul deciziilor sale asupra părților interesate și își va analiza modul în care se poate interacționa cu stakeholderii care nu au relații comerciale cu compania, de exemplu comunitatea locală.

Ca și strategie de business în anul 2019, TMK-ARTROM GROUP și-a propus a chestiona o parte din stakeholderi via online pe topicuri legate de sustenabilitate.

102-44 Subiecte cheie și probleme ridicate

Satisfacția clienților, performanța și cerințelor furnizorilor, fluxul informațional cu băncile, instituții ale statului și alte părți interesate.

Societatea a realizat în anul de raportare un grad ridicat de satisfacție a clienților conform raportului de evaluare. Evaluarea a avut la bază răspunsurile la chestionarele transmise clienților, rezultatele întâlnirilor cu aceștia fie la sediul societății fie în cadrul târgurilor comerciale specializate.

Performanța principalilor furnizori este comunicată în cadrul întâlnirilor de afaceri, dar și prin evaluarea acestora efectuată și transmisă lunar. TMK-ARTROM GROUP a răspuns chestionarelor transmise de părțile interesate.

102-45 Entități incluse în raportul financiar consolidat

Companiile incluse în situațiile financiare consolidate și în acest raport sunt TMK-ARTROM S.A., TMK-REȘIȚA S.A., TMK-ITALIA srl și TMK Industrial Solutions LLC (SUA).

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

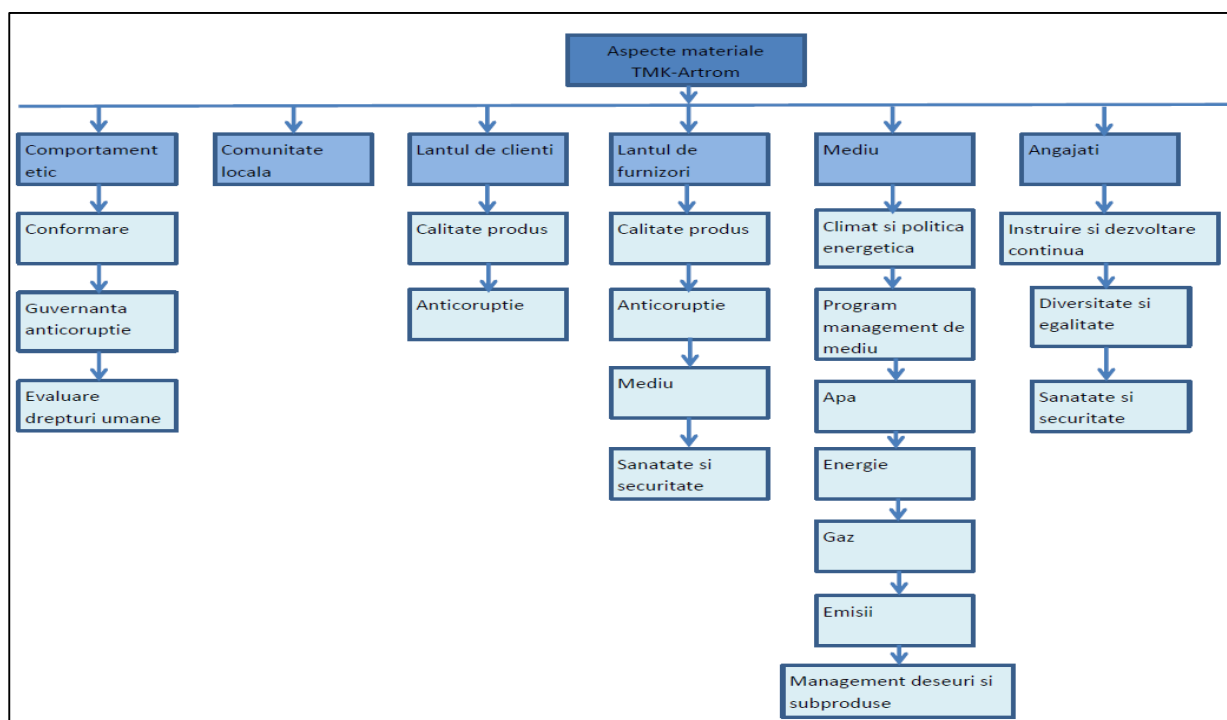
102-46 Definirea conținutului raportului și limitele acestuia

În timpul pregătirii raportului GRI, TMK-ARTROM GROUP a identificat subiecte în conexiune cu raportarea sustenabilității care au o importanță deosebită pentru companie. Au fost analizate diverse surse de informații, astfel încât subiectele să fie alese funcție de importanța lor.

Cel mai important principiu pentru colectarea subiectelor a fost discuția cu stakeholderii. Responsabilii cu sustenabilitatea au colectat răspunsuri și informații de la specialiștii din departamentele de vânzări, achiziții, mediu, sănătate & securitate primind informații despre subiectele interesate. Rezultatul a fost un șir lung de subiecte importante pentru stakeholderii identificați în timpul colaborării cu clienții, furnizorii, organismele de stat și prin analiza de benchmark a furnizorilor, competitorilor și clienților selectați.

În final au fost identificate “subiectele materiale” pentru performanța sustenabilității în TMK-ARTROM S.A.

102-47 Lista subiectelor materiale



102-48 Retratarea informațiilor: Neaplicabil

102-49 Schimbări în raportări: Neaplicabil

102-50 Perioada de raportare: Se referă la anul calendaristic 2019.

102-51 Data ultimului raport: 2018

102-52 Ciclul de raportare: Ciclul de raportare este anual.

102-53 Punct de contact pentru întrebări legate de acest raport: Contact: office.slatina@tmk-ARTROM.eu

102-54 Declarație privind raportarea conform Standardelor GRI: Raportul este întocmit în conformitate cu opțiunea CORE.

102-55 Conținutul raportului GRI (pag. 2)

102-56 Asigurarea externă

Acest raport de sustenabilitate nu a fost auditat extern, în schimb s-au folosit sisteme interne de control pentru a asigura integritatea și corectitudinea datelor prezentate în raport.

103-1 Explicarea subiectelor materiale și a limitelor

Au fost identificate ca având materialitate ridicată pentru companie următoarele aspecte: comportamentul etic, lanțul de clienți, lanțul de furnizori, respectarea cerințelor de mediu, angajații. Aceste aspecte pot contribui major la rezultatele materiale ale companiei, pot influența negativ sau pozitiv rezultatele economico-financiare și pot genera pierderi în cazul în care nu sunt gestionate corespunzător.

Având influență asupra rezultatelor economico-financiare, ele reprezintă un interes major pentru stakeholderi prin efectul direct sau indirect pe care îl pot avea asupra interesului stakeholderilor.

Pentru aceste aspecte compania a proiectat și implementat proceduri și reglementări interne de conformare, monitorizare și un sistem de corecție prin audituri și planuri corective. Compania efectuează audituri interne și după caz și externe pentru a identifica periodic limitele, riscurile și impacturile asupra oricărei părți interesate.

Lanțul de client și cel de furnizori are impact semnificativ evident asupra business-ului și conformarea companiei cu diverse reglementări. De aceea selecția acestora se face prin evaluări, monitorizări și audituri care reduc riscurile și impactul negativ.

Aspectele de mediu au un impact semnificativ asupra părților interesate prin efectele generate de non-conformarea la regulile impuse prin normative legale. De aceea compania a identificat permanent și periodic (după caz) care sunt aceste efecte, care este impactul asupra stakeholderilor și a implementat reglementări, proceduri interne sau măsuri care controlează efectele asupra părților interesate și conformarea cu legislația în domeniu.



Angajații au un impact direct asupra companiei și stakeholderilor. Pentru TMK-ARTROM GROUP sănătatea, securitatea și calificarea ridicată a personalului asigură continuitatea fluxului operațional și al businessului, reduce cheltuielile neprevăzute accidentale etc.

Pentru aceasta, TMK-ARTROM GROUP a implementat de asemenea proceduri specifice de selecție, evaluare periodică, educare și calificare a angajaților, motivare, precum și un sistem intern de dialog social și implicare a lor la deciziile majore din companie.

Comportamentul etic este esențial și are impact semnificativ prin prisma faptului că el reprezintă cartea de vizită a companiei în relațiile cu furnizorii, clienții, autoritățile, colaboratorii și determină o notă de clasificare a moralității businessului companiei. De aceea TMK-ARTROM GROUP a impus reglementări interne de conformare la un cod etic și periodic evaluează nivelul etic al activității partenerilor de afaceri și al propriilor salariați.

Comunitatea locală nu are un impact semnificativ și nu este un aspect critic, de aceea nu au fost implementate politici și reglementări de analiză și evaluare a impactului acestui aspect asupra companiei. La rândul ei, compania nu are un efect esențial asupra comunității deoarece impactul său este minor prin poziția geografică a activității operaționale și datorită stabilității companiei (care nu și-a întrerupt activitatea niciodată de la înființare). Totuși interacțiunea cu comunitatea locală se face indirect și în limitele regulilor general acceptate ca fiind normale.

103-2 Abordarea de management și componentele sale

1) SISTEMUL INTEGRAT DE MANAGEMENT

TMK-ARTROM GROUP are implementat un sistem integrat de management de calitate, mediu, sănătate și securitate ocupațională (SMI) în conformitate cu standardele internaționale ISO 9001:2015; ISO 14001:2015; ISO 45001:2018, sistem certificat de către organismul de certificare Lloyd's Register.

Politica în domeniul Calității, Mediului, Sănătății și Securității Ocupaționale, este o parte integrantă a propriilor afaceri și asigură părțile interesate că va continua să mențină și să dezvolte afacerea respectând cerințele standardelor internaționale, regionale și naționale, cerințele legale și reglementare obligatorii, asigurând protecția mediului înconjurător, protecția angajaților și folosirea rațională a resurselor energetice.

În fiecare an, echipa managerială TMK-ARTROM S.A. stabilește obiective cu indicatori măsurabili în domeniul calității, mediului, sănătății și securității ocupaționale.

Pentru anul 2019, au fost stabilite obiective legate de calitatea produselor livrate la client, reducerea consumurilor, creșterea productivității echipamentelor, creșterea nivelului de cunoștințe a personalului angajat, competență și implicare a personalului în procesul de producție, creșterea gradului de reciclare și de recuperare a deșeurilor și a deșeurilor de ambalaje, reducerea factorilor de risc de accidentare și îmbolnăvire profesională.

Pentru realizarea lor sunt stabilite programe de management care cuprind măsurile/acțiunile necesare, responsabilii și resursele aferente. Măsurile pentru realizarea acestor obiective utilizează metode de analiză statistică cum ar fi metodologia: 8D, SIX SIGMA, FMEA sau RFMEA. Responsabilitățile

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

pentru îndeplinirea programelor de management sunt atribuite managerilor executivi și top managementului care asigură și resursele necesare pentru implementarea măsurilor stabilite pentru realizarea obiectivelor.

2) RESPONSABILITATEA ASUPRA PERFORMANȚEI ECONOMICO-FINANCIARE

Responsabilitatea cu privire la performanța economico-financiară este realizată de managementul la cel mai înalt nivel de către Consiliul de Administrație și Comitetul Director.

TMK-ARTROM GROUP și-a definit țintele economico-financiare în corelație cu interesul investitorilor (acționarilor) și în spiritul realizării convenanțelor bancare. Aceste ținte include vânzări nete, profit, flux de numerar capital returnat, lichiditatea și gradul de îndatorare.

Ținta anului 2019 în ceea ce privește realizarea unei producții vandabile a fost îndeplinită în proporție de 92% fiind un nivel bun în condițiile unui an marcat de începutul unei crize pe piața produselor metalurgice.

3. STRATEGIE

TMK-ARTROM S.A. are o strategie întocmită pe 5 ani, iar investițiile derulate anii anteriori vor conduce la schimbarea structurii de producție în sensul creșterii ponderii produselor cu valoare adăugată mare de tip PREMIUM. Strategiile noastre pe termen lung se referă la creșterea EBIDTA și a cash-flow-ului operațional.

4. MANAGEMENTUL COSTURILOR

TMK-ARTROM GROUP a întocmit politici, proceduri și documentații necesare pentru planificarea, gestionarea, colectarea și controlul eficient al costurilor.

5. POLITICĂ INVESTIȚIONALĂ

În politica sa de dezvoltare, TMK-ARTROM GROUP a urmărit și urmărește consolidarea capacităților existente și atingerea unor ținte strategice astfel:

- Creșterea nivelului calității produselor sale;
- Creșterea ponderii produselor de tip Premium cu valoare adăugată mare;
- Recuperarea rapidă și sigură a investițiilor realizate;

Pentru a se asigura că țintele sale strategice sunt realizate prin proiectele de investiții puse în practică, în procesul de aprobare a proiectelor investiționale, TMK-ARTROM GROUP realizează ANALIZE TEHNICO-ECONOMICE cu specialiști interni sau externi pe care le supune aprobării corporative la nivel de societate (Comitet Director, Consiliu de Administrație, AGA).

6. MANAGEMENTUL RISCURILOR

În cadrul **TMK-ARTROM GROUP** riscurile și oportunitățile sunt gestionate pe baza unui proces formalizat, având ca obiective principale:

- ♦ menținerea amenințărilor în limite acceptabile;
- ♦ luarea unor decizii adecvate de exploatare a oportunităților;
- ♦ îmbunătățirea performanțelor companiei.



Procesul de gestionare a riscurilor este un proces continuu, integrat la nivelul fiecărei structuri a companiei și presupune identificarea, evaluarea și controlul riscurilor care ar putea afecta atingerea obiectivelor generale și sub-obiectivelor stabilite. Rezultatele evaluării riscurilor sunt consemnate prin intermediul Registrului de evidență a riscurilor, revizuit periodic (semestrial, anual sau ori de câte ori intervin modificări semnificative).

Pentru a răspunde schimbărilor din domeniul economic, mediul înconjurător și social, în cadrul TMK-ARTROM S.A. există un departament care coordonează procesul de identificare, evaluare, monitorizare și raportare a riscurilor. Comitetul de riscuri al TMK-ARTROM S.A., format din membrii din conducerea superioară, asigură supervizarea și controlul riscurilor, incluzând, fără a se limita la: stabilirea reacțiilor la risc și a opțiunilor de gestionare, a măsurilor/ acțiunilor de control și termenele de implementare acestora, dar și controlul realizării acestora.

Gestionarea cu succes a riscurilor și oportunităților și dezvoltarea unei afaceri sustenabile pe termen lung asigură îndeplinirea strategiei și obiectivelor **TMK-ARTROM GROUP**, ca furnizor global responsabil de soluții eficiente pentru consumatorii de țagla și țevi de oțel cu diverse aplicații.

În cazul TMK-REȘIȚA S.A., Rapoarte periodice privind activitatea de audit intern pe parcursul perioadei de raportare sunt furnizate către conducerea superioară și Directorul General al **TMK-REȘIȚA S.A.** de către departamentul de audit din cadrul TMK-ARTROM S.A.

7. MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

TMK-ARTROM GROUP este conștient de faptul că forță de muncă angajată este una din cele mai valoroase resurse și un „activ” cu impact major asupra rezultatelor economice ale afacerii. De aceea resursele umane sunt considerate un capitol major al activității TMK-ARTROM GROUP având la baza următoarele principii și anume:

- Respectul față de muncă prestată a salariaților;
- Participarea activă a salariaților la deciziile majore prin reprezentanții aleși ai acestora;
- Remunerarea corectă și la timp a muncii prestate de resursa umană;
- Acordarea tuturor beneficiilor și remunerărilor agreeate cu partenerii de dialog social fără discriminare sau vreo limitare, strict bazat pe evaluarea importanței locului de muncă, a pregătirii profesionale și a dedicației angajaților față de muncă depusă;
- Acordă atenție deosebită pregătirii profesionale a salariaților și încurajează calificările multidisciplinare;
- Încurajează stabilitatea salariaților în companie și a tradiționalismului transferului între generații a cunoștințelor profesionale;
- Încurajează copiii salariaților să continue tradiția părinților și să se angajeze în companie.

103-3 EVALUAREA ABORDĂRII DE MANAGEMENT

1. Evaluarea Sistemului de Management Integrat (SMI)

La începutul fiecărui an, Top Managementul efectuează „Analiza Sistemului de Management Integrat”, în cursul căreia se analizează adecvanța Politicii cu strategia de afaceri, legislația aplicabilă, gradul de realizare a obiectivelor și măsurilor stabilite.

Se menține sau dacă este cazul, se actualizează Politica, se stabilesc noi obiective pentru anul următor. Certificările sistemului de management integrat se regăsesc pe site www.TMK-ARTROM.eu



TMK-ARTROM GROUP întocmește la sfârșitul fiecărui an pentru anul următor planul de audituri interne și externe.

Auditurile interne SMI se referă la verificarea conformității sistemului de management integrat cu standardele ISO 9001, ISO 14001 și ISO 45001, la auditurile de proces, de produs sau audituri SMC efectuate conform standardului IATF 16949 (auto).

Auditurile externe sunt efectuate de către reprezentanții TMK-ARTROM GROUP la principalii furnizori de materie prima, materiale, scule de fabricație și piese de schimb, servicii.

În același timp un număr din ce în ce mai mare de clienți au efectuat audituri la TMK-ARTROM S.A., în conformitate cu cerințele de calitate, cerințele de mediu și sănătate ocupațională. În ultimii ani TMK-ARTROM S.A. a fost evaluat și conform standardului de responsabilitate socială (ISO 26000) de către unii clienți externi majori.

Auditurile clienților implică adesea auditarea sistemelor de management TMK-ARTROM S.A. dar și a furnizorului de materie prima TMK-REȘIȚA S.A. Sistemele de management ale celor doua companii sunt unificate și certificate la nivel de Divizie.

În toate cazurile, auditurile efectuate de client s-au finalizat cu rezultate pozitive, acest lucru concretizându-se în continuarea colaborării sau cu primirea de noi comenzi.

Rezultatele auditurilor sunt analizate pentru a determina eficacitatea acestora și eficacitatea sistemului de management integrat, realizarea indicatorilor stabiliți pentru procesul de audit, tendința neconformităților.

În funcție de rezultatele auditurilor se stabilește frecvența și exigența următoarelor audituri, se iau decizii manageriale, se reevaluează riscurile identificate.

Conformarea cu cerințele de mediu și de securitate și sănătate în muncă este de asemenea unul din obiectivele TMK-ARTROM GROUP. Toți angajații susțin sistemul de management ISO 14001/ISO 45001 care include cerințe legale și cerințe pentru asigurarea mecanismului de control intern și extern în ceea ce privește mediul și sănătatea și securitatea ocupațională. Analiza de management anuală se asigură că nu au apărut probleme sau că pentru problemele apărute s-au luat/se iau măsuri, modul în care a fost respectată legislația de mediu și de securitate și sănătate în muncă, ce noi standarde sau ce legislație aplicabilă a apărut la nivel național sau internațional în ultimul an.

Evaluarea indicatorilor economico-financiari și a respectării politicilor de compliance, conduită

TMK-ARTROM S.A. își evaluează activitatea economico-financiară, modul în care se gestionează abordările managementului prin audituri interne și externe efectuate fie de către terțe părți, fie de către departamente specializate interne.

Audituri externe financiare

Auditul financiar se efectuează semestrial de către o echipa de audit extern (numită de Adunarea Generală a Acționarilor). Rezultatele economico-financiare cuprinse în raportările financiare sunt auditate de către auditorul statutar. În anul 2019 auditul economic-financiar a fost realizat de către Ernst & Young

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

România/Raportul de audit se publică pe site-ul TMK-ARTROM S.A. (www.tmk-artrom.eu) și pe site-ul Bursei de Valori București și ASF.

Audituri interne financiare

Departamentul de audit intern al **TMK-ARTROM S.A.** sprijină **TMK-ARTROM GROUP** în îndeplinirea obiectivelor stabilite printr-o abordare sistematică și metodică care evaluează și îmbunătățește eficacitatea proceselor de management al riscului, control și guvernanta. Rolul departamentului de audit intern este de a spori și a proteja valoarea organizațională prin oferirea de asigurare, consiliere și cunoaștere profundă fundamentate pe principii obiective bazate de risc.

Activitatea de audit intern se desfășoară în baza planului de audit intern aprobat. Planul de audit bazat pe riscuri este elaborat ținând cont de factori precum: strategia și obiectivele cheie ale companiei, rezultatele analizei și evaluării riscurilor, materialitatea subiectului supus auditului etc.

Rapoarte periodice privind activitatea de audit intern pe parcursul perioadei de raportare sunt furnizate atât către conducerea superioară, cât și către Comitetul de Audit. Comitetul de audit **TMK-ARTROM S.A.**, în calitate de organism consultativ colegial al Consiliului de Administrație, asigură revizuirea preliminară a problemelor legate de auditul și control activității financiare și operaționale a companiei, precum și privind eficiența sistemului de control intern și management al riscului.

2. Evaluarea activității managementului CEO

Activitatea și performanța managementului la toate nivelurile este măsurată și analizată în baza unui set de indicatori de performanță (Key Performace Indicators-KPI) fixați pentru fiecare manager de către eșalonul superior lui. KPI cuprind atât indicatori economico-financiarți cât și indicatori cantitativi-operaționali sau calitativi. Evaluarea activității managementului se face anual în strânsă corelare cu bugetul de venituri și cheltuieli aprobat de către AGA.

CONCLUZIE: TMK-ARTROM GROUP acționează cu responsabilitate în a atinge excelența în toate aspectele activității și se preocupă permanent pentru îmbunătățirea calității produselor și serviciilor oferite, pentru a le furniza la cel mai înalt grad de profesionalism, sub deviza „INTEGRITATE ȘI CORECTITUDINE ÎN PERFORMANȚĂ”.

GRI 200 ECONOMIC

GRI 201 Performanța economică

201-1 Valoare economică generată și distribuită

TMK-ARTROM a decis ca în politicile contabile să aplice metoda de consolidare prin gruparea intereselor denumită în IFRS „pooling of interests” pentru entitățile aflate sub control comun. Astfel, ca urmare a achiziției acțiunilor majoritare ale TMK Reșița în data de 21 decembrie 2018 și TMK Italia în data de 5 Februarie 2019, s-au retransat situațiile financiare consolidate conform IFRS pentru anii 2017, 2018 și 2019.



	Individual 2019	Individual 2018	Consolidat 2019	Consolidat retratat 2018
1 Valoarea generata: venituri				
Vanzari nete	1.196.926.713	1.385.787.328	1.164.600.291	1.430.787.785
Venituri din investitii financiare	10.147.700	3.494	240.004	8.654
Vanzarea activelor	232.577	4.028.169	11.093.753	5.172.694
Total	1.207.306.990	1.389.818.991	1.175.934.048	1.435.969.133
2 Valoarea economica distribuita:				
Costuri de exploatare	1.030.047.323	1.160.558.738	941.420.966	1.103.801.763
Salarii si beneficii angajati	128.806.527	117.292.412	197.211.432	181.193.632
Plati catre furnizorii de capital	15.542.912	10.600.444	17.415.683	13.325.720
Plati catre guvern pe tari	27.407.390	38.199.853	31.316.633	43.515.610
Investitii comunitare	690.244	344.178	777.067	397.517
Total	1.202.494.396	1.326.995.625	1.188.141.781	1.342.234.241
3 Valoare economica	4.812.594	62.823.366	-12.207.733	93.734.892

201-2 Implicații financiare și alte riscuri și oportunități datorate schimbărilor climatice

În cadrul TMK-ARTROM GROUP, în urma evaluărilor s-a considerat că datorită schimbărilor climatice pot exista riscuri privind creșterea nivelului de temperatură ambiantă pe durata sezonului de primăvară-vară și existența unui nivel foarte redus de temperatură pe durata sezonului de iarnă față de situația specifică climei din ROMÂNIA, fapt care a necesitat cheltuieli suplimentare care să asigure următoarele:

- Climatizarea incintelor în care sunt montate echipamentele electrice, electronice, automatizare și hidraulice;
 - Climatizarea cabinelor de comandă a echipamentelor din secțiile de producție;
 - Plantarea de pomi pentru crearea unei perdele între uzină și zona rezidențială învecinată.
- Prin aceste măsuri sunt protejate echipamentele care trebuie să funcționeze corect dar și sănătatea angajaților.

201-3 Plan de beneficii și alte planuri de pensii

TMK-ARTROM GROUP deține un plan de beneficii al angajaților. Evaluarea beneficiilor angajaților este prezentată într-un raport actuarial întocmit de către societatea Pricewaterhouse Coopers Audit SRL în conformitate cu cerințele „IAS 19 Beneficii ale Angajaților”. Estimarea beneficiilor

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

angajaților se actualizează anual deoarece proiecțiile actuariale depind de evenimente viitoare și se bazează pe ipoteze care pot să se modifice pe parcursul perioadei proiectate.

Salariații companiei beneficiază de:

- a. Remunerația lunară;
 - b. Beneficii de natură extra salarială conform Contractului Colectiv de Muncă
-
- a. Remunerația lunară este reprezentată de salariul lunar primit de fiecare salariat conform muncii prestate și pregătirii profesionale. (salariul lunar; sporuri salariale pentru diverse condiții specifice; primele lunare; concediu de odihnă plătit și prima de vacanță acordată pentru toți salariații; ore suplimentare plătite, ore de sâmbătă și duminică sau ore de noapte plătite, ore de sărbători legale plătite).
 - b. Beneficii de natură extra salarială conform prevederilor negociate între Patronat și Sindicate și consfințite prin semnarea Contractului Colectiv de muncă: tichete masă pentru toți salariații la valoarea maxima permisa de lege; biletele de tratament, servicii turistice și transport suportate de unitate pentru toți salariații a căror valoare se indexează anual; zile libere plătite, pentru evenimente speciale (nașteri, botez etc.).

Persoanelor concediate prin concedieri colective li se acordă un număr de salarii medii compensatorii iar salariații care se pensionează primesc indemnizație de pensionare.

Se acordă beneficii la nașterea fiecărui copil și ajutor material la decesul unei rude de gradul I sau în care salariatul a suferit un accident de muncă cu invaliditate de gradul I și II; cu ocazia aniversărilor și sărbătorilor religioase, zile festive, zile dedicate copilului, ziua femeii și Crăciun.

Salariații primesc alimentație de întărire și protecție a rezistenței organismului și echipament individual de protecție gratuit.

La angajare se efectuează o examinarea medicală periodică plătită de companie. Salariații TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. beneficiază de asigurare medicală suplimentară (privată) care include și acoperirea costurilor unor tratamente medicale precum și de bonusuri de fidelizare pe termen lung pentru personalul cheie și specialiști.

201-4 Asistența financiară primită de la Guvern

TMK-ARTROM S.A. a beneficiat în anul 2019 de exceptarea la plata a 60% din numărul certificatelor verzi reprezentând 2.144.012 lei aferent cotei obligatorii, conform Hotărâri Guvernului nr. 495/2014 privind instituirea unei scheme de ajutor de stat, pentru exceptarea unor categorii de consumatori finali de la aplicarea Legii nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie.

În anul 2019 TMK-ARTROM S.A. a beneficiat de scutirea la plată a accizelor pentru energie electrică și gaze naturale în valoare de 1.187.866 lei, conform Secțiunii 13 art. 394, art. 355 aliniatul 3, respectiv art. 358 din Codul Fiscal.



TMK-REȘIȚA S.A. a beneficiat în anul 2018 și anul 2019 de exceptarea la plată a 85% din numărul certificatelor verzi aferent cotei obligatorii, conform Hotărârii Guvernului nr. 495/2014 privind instituirea unei scheme de ajutor de stat, pentru exceptarea unor categorii de consumatori finali de la aplicarea Legii nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producerii energiei din surse regenerabile de energie.

Valoarea obținută la exceptare în anul 2019 este mai mare decât în anul 2018 datorită creșterii valorii Certificatelor Verzi din piața energiei electrice. Cantitatea de energie electrică totală consumată în anul 2019 este cu 8% mai mică decât cea din anul 2018.

În anul 2018 și anul 2019 compania a beneficiat de scutirea la plată a accizelor pentru energie electrică și gaze naturale, conform Secțiunea 13 art. 394, art. 355- aliniatul 3, respectiv art. 358 din Codul Fiscal.

GRI 202 PREZENȚA PE PIAȚĂ

Raportul de angajați din companie pe sex și vârste comparat cu cel de la nivel local nu poate fi făcut în acest moment deoarece atât în compania noastră cât și în celelalte companii orice informație legată de contractele de muncă este supusă regulilor stricte de confidențialitate și de protecție a datelor personale prin reglementările GDPR la nivel european și reglementari naționale prin legi specifice.

202-1 Rata salariului standard de încadrare în funcție de gen, în comparație cu salariul minim local

În anul 2019 salariul minim național reglementat este de 2080 lei conform legislației din România. TMK-ARTROM GROUP oferă un salariu minim mai mare decât cel local.

În cadrul TMK-ARTROM GROUP nu există nicio persoană plătită la nivelul salariului minim prevăzut în legislația din România în anul 2019. La acest salariu se adaugă sporurile salariale și alte beneficii financiare prevăzute în Contractul Colectiv de muncă. Toate beneficiile se acordă tuturor salariaților fără excepții de gen ("by gender").

TMK-ARTROM GROUP nu are angajați zilieri ('workers'). Toți salariații sunt angajați cu contract de muncă ('employees').

202-2 Proportia managementului senior angajat din comunitatea locală

Persoanele care provin din comunitatea locală și ocupă funcții de conducere în cadrul TMK-ARTROM S.A. („senior management”) conform definiției de mai jos sunt în procent de 77%. Iar în TMK-REȘIȚA S.A. sunt în proporție de 67%.

Prin "senior management" am inclus:

- Consiliul de Administrație – (Board of Directors) - a se vedea http://www.TMK-ARTROM.eu/tmkARTROM_board_of_directors
- Comitetul Director (Management Board), Manageri executivi (Executive Managers), Șefii de departamente (Chiefs of Departments) - a se vedea http://www.tmk-ARTROM.eu/tmkARTROM_management

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Prin „senior management” TMK-ARTROM S.A. care provin din comunitatea locală am definit cetățenii români cu domiciliul stabil în România (rezidenți), în orașul Slatina, județul OLT, respectiv „senior management” TMK-REȘIȚA S.A. - cetățeni români cu domiciliul stabil în orașul Reșița, județul Caraș-Severin.

GRI 203 IMPACTUL ECONOMIC INDIRECT

203-1 Investiții în infrastructură și servicii

În cursul anului 2019 principala investiție derulată în TMK-ARTROM S.A. a fost achiziția unui complex de rețezare țevi, investiție ce face parte dintr-un program de dezvoltare a gamei dimensionale produse, cât și pentru asigurarea siguranței în exploatare. TMK-ARTROM S.A. a derulat mai multe investiții în infrastructura: O noua parcare auto; o stație de autobuz; o clădire pentru curierat; clădiri-vestiare pentru salariații uzinei, implementarea unui sistem de control acces, pietonal și auto.

La TMK-REȘIȚA S.A. principala investiție se referă la îmbunătățirea calității energiei, respectiv, achiziționarea unei Stații de Compensare Factor de Putere pentru toate liniile energetice ale uzinei.

TMK-REȘIȚA S.A. a derulat două investiții în infrastructură, respectiv închiderea unei hale și demararea realizării unei alte hale deschise, pentru reducerea emisiilor de praf și de aburi desfășurate în aceste locații.

Alte lucrări de investiții derulate în ambele companii, au avut ca scop principal echipamente pentru asigurarea datelor IT cât și lucrări majore capitalizate pentru asigurarea siguranței în exploatare a utilajelor din liniile de laminare cât și o serie de investiții de eficiență energetică și de protecție a mediului.

Uzinele TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. sunt principalii contributory la bugetele locale iar prin cooperările cu firmele locale se aduce un plus la nivelul contribuțiilor. Lucrările majore de mentenanță, lucrările de construcții și montaj mecanic derulate pentru investițiile din anul 2019, cât și o mare parte din servicii au fost subcontractate cu firme locale, existând înregistrări de plăți pentru acestea de peste 6,4 mil EUR pentru firme din orașul Slatina și 2 mil. Euro pentru firme din zona Caraș-Severin.

În cursul anului 2019, atât TMK-ARTROM S.A. cât și TMK-REȘIȚA S.A. au asigurat condiții și spații de producție pentru efectuarea lucrărilor practice efectuate de elevi ai școlilor profesionale locale dar și pentru alte unități de învățământ superior.

203-2 Impactul economic indirect semnificativ

În anul 2019 au fost înregistrate cheltuieli pentru investiții în total de 8,2 milioane de Euro, cea mai mare parte din această sumă pentru noi echipamente cât și pentru lucrări de modernizare și de siguranță în exploatare.

TMK-ARTROM S.A. are o continuă dezvoltare pentru mărirea gamei dimensionale produse și cu noi produse, ce înglobează valoare adăugată suplimentară care împreună cu creșterea nivelului de producție și reducerea costurilor de fabricație, generează creșterea venitului.

TMK-REȘIȚA S.A. a derulat în anul 2019 activități cu impact direct în menținerea calității produselor și pentru siguranța în exploatare, dar și investiții prin programe de eficiență energetică:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

iluminat eficient cu LED; sisteme de încălzire ale oalelor de turnare oțel bazate pe surplus de oxigen cât și stațiile de compensare factor de putere.

GRI 204 PRACTICA ÎN ACHIZIȚII

204-1 Proportia furnizorilor locali

TMK-ARTROM GROUP își efectuează singură achizițiile de materii prime, materiale și servicii prin serviciile interne de specialitate. Principala materie prima, țagla, folosită pentru producerea țevii este achiziționată de la compania TMK-REȘIȚA S.A. care are același top Management ca și TMK-ARTROM S.A. Celelalte materiale și servicii utilizate în procesul de producție sunt achiziționate de la producători interni sau externi care activează pe piața de mult timp fiind recunoscuți pentru produsele pe care le livrează. Sursele de materiale și servicii pot fi deci fie locale, naționale sau internaționale.

Anumite materiale specifice sunt disponibile numai de la furnizori internaționali și trebuie importate. Acolo unde exista produse de calitate și la preturi competitive se achiziționează de la furnizori locali (din România). Nu există cazuri în care achizițiile se realizează în mod preferențial, singurul mod de analiză a produselor este raportul calitate – preț și rezultatele evaluării furnizorului care are ca finalitate includerea acestuia în Lista Furnizorilor Aprobați. Folosirea furnizorilor locali are avantajul că reduce timpul de achiziție, costul și timpul de transport și crește disponibilitatea unui control de calitate la furnizor.

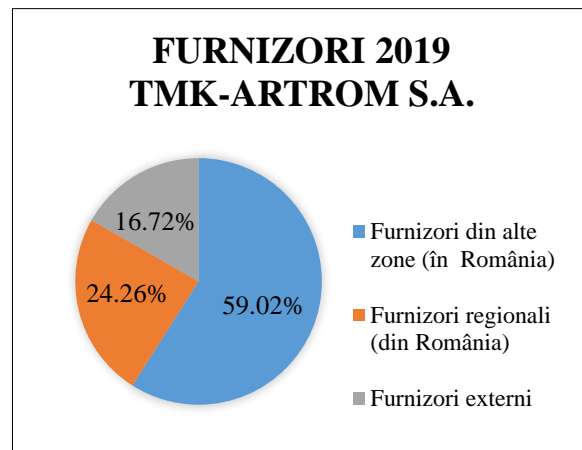
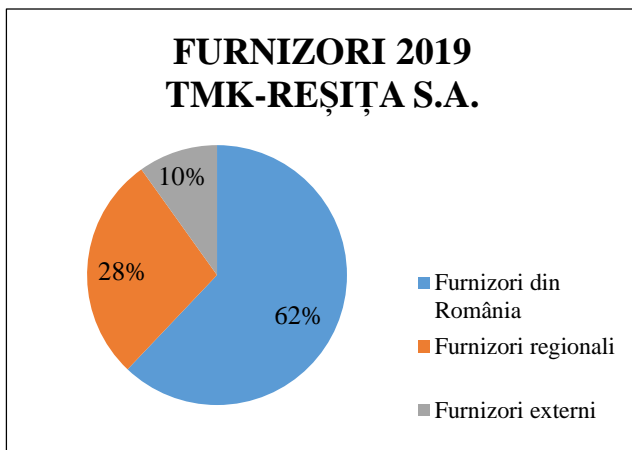
Pentru TMK-ARTROM S.A., proporția furnizorilor locali (din România) în totalul furnizorilor la sfârșitul anului 2019 este de 83.28%.

Total furnizori la 31.12.2019 în Lista Furnizorilor Aprobați	Furnizori din România		Furnizori externi (în afara României)
	Furnizori din alte zone (în România	Furnizori regionali (din România)	
	180	74	
	Furnizori din Romania =254		
305			51

Pentru TMK-REȘIȚA S.A. proporția furnizorilor locali (din România) în totalul furnizorilor la sfârșitul anului 2019 este de 90.11% . Din totalul furnizorilor din România de 164, există 51 de furnizori regionali (furnizori din județul Caraș-Severin și județele vecine: Timiș, Hunedoara și Mehedinți) ceea ce reprezintă 28.02 % din totalul furnizorilor.

Total furnizori la 31.12.2019 în Lista Furnizorilor Aprobați/ În curs de aprobare	Furnizori din România	Furnizori regionali (din România)	Furnizori externi
182	113	51	18
	164		





GRI 205: ANTICORUPȚIA

TMK-ARTROM GROUP a creat și menține o atmosferă de intoleranță față de comportamentul corupt. **NU** tolerăm oferirea sau acceptarea tacită a oricărei forme de mită sau corupție, atât în relație cu partenerii de afaceri, cât și în legătură cu instituțiile publice/ guvernamentale și angajații acestora.



Pornind de la obiectivele, viziunea și valorile noastre, am elaborat un set de documente normative care prezintă principiile corporative și regulile de comportament la care **TMK-ARTROM GROUP** aderă:

- ♦ Codul de conduită;
- ♦ Procedura privind prevenirea și semnalarea faptelor de corupție;
- ♦ Politica de transparență în recrutarea personalului;
- ♦ Regulamentul cu privire la conflictul de interese;
- ♦ Procedura privind managementul riscurilor.

Ca parte a politicii anticorupție, riscul de corupție este evaluat periodic și sistematic, atât în cadrul tuturor structurilor companiei, ca parte integrantă a procesului de gestionare a riscurilor, cât și în relație cu partenerii de afaceri. Relațiile noastre de afaceri sunt construite și gestionate utilizând o abordare bazată pe risc, riscurile asociate fiind evaluate atât la inițierea afacerilor, cât și ulterior prin auditurile efectuate la furnizori și clienți.

Principiile anticorupție și **TOLERANȚA ZERO** în privința actelor de corupție sunt comunicate:

- ➔ angajaților - prin intermediul mijloacelor interne de comunicare și prin instruirii periodice (și potențialilor angajați prin intermediul Politicii de transparență în recrutarea personalului);
- ➔ Partenerilor de afaceri - ca parte a politicii contractuale, contractele încheiate cu partenerii de afacerii includ „clauza anti-corupție”, prin care părțile se angajează să respecte prevederile legislației anti-corupție și să nu se implice în acte de corupție.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



Angajații și partenerii noștri de afaceri sunt încurajați să comunice orice fapte de corupție utilizând canalele de comunicare disponibile.

În anul 2019 nu au fost:

- ♦ incidente de corupție confirmate;
- ♦ incidente de corupție confirmate care să conducă la concedierea sau sancționarea disciplinară a angajaților;
- ♦ incidente confirmate care să conducă la terminarea sau întreruperea relațiilor contractuale cu partenerii de afaceri din cauza unor fapte de corupție;
- ♦ acțiuni legale sau procese publice privind fapte de corupție intentate companiei sau angajaților acesteia.

205-1 Operațiuni evaluate în vederea identificării riscului de corupție

Procedura internă privind prevenirea și semnalarea faptelor de corupție reglementează principiile de bază ale culturii anti-corupție a TMK-ARTROM GROUP, dar și principalele măsuri pentru prevenirea, detectarea și semnalarea faptelor de corupție.

Riscul de corupție este evaluat periodic și sistematic, atât de către toate unitățile structurale ale companiei, ca parte integrantă a procesului de gestionare a riscurilor al TMK-ARTROM GROUP, cât și prin intermediul funcției de audit intern care efectuează verificări periodice ale operațiunilor companiei, inclusiv cu scopul de a identifica orice informație coruptă sau lipsită de obiectivitate.

205-2 Comunicări și instruiri privind politicile și procedurile anti-corupție

Principiile anticorupție ale companiei se regăsesc în Codul de conduită și Procedura privind prevenirea și semnalarea faptelor de corupție (documente disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză) și sunt aduse la cunoștința angajaților atât prin intermediul mijloacelor interne de comunicare (intranet), cât și prin instruiri periodice. Conducerea TMK-ARTROM GROUP este permanent implicată în obținerea și menținerea unei reputații impecabile a companiei, principiile anticorupție fiind discutate și aprobate la cele mai înalte nivele de conducere: membrii Comitetului Director, Director General și Consiliul de Administrație.

Toleranța zero în privința actelor de corupție este comunicată inclusiv potențialilor angajați prin intermediul Politicii de transparență în recrutarea personalului, aceștia fiind informați despre principiile

anticorupție și existența unui sistem de raportare a eventualelor încălcări ale principiilor Politicii de transparență în recrutarea personalului.

În plus, ca parte a politicii contractuale, contractele încheiate cu partenerii comerciali includ „clauza anti-corupție”, prin care părțile se angajează să respecte prevederile legislației anti-corupție și să nu se implice în acte de corupție.

205-3 Incidente de corupție confirmate și acțiuni întreprinse

Faptele de corupție pot fi semnalate și identificate în cadrul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. de către persoane din interiorul sau exteriorul societății (avertizori de integritate) și/ sau în urma auditurilor (interne și externe) efectuate pe parcursul perioadei de raportare. Analiza și soluționarea acestora se realizează conform procedurii interne în vigoare (decizia finală privind acțiunile întreprinse aparținând Comitetului Director și Directorului General).

În anul 2019 nu au fost înregistrate incidente de corupție confirmate.

GRI 300 MEDIU

GRI 301 –MATERIALE

301-1 Materiale folosite

Unul din principalele obiective ale companiei este furnizarea de produse de înaltă calitate, cu respectarea termenelor de livrare. Prin activitatea de achiziții se asigură materiile prime și materialele necesare funcționării continue și sigure a procesului de producție.

TMK-ARTROM GROUP achiziționează produse numai de la furnizori acreditați, evaluați în funcție de capacitatea lor tehnică și managerială. Pentru aprovizionarea cu materii prime și mărfuri, sunt încheiate contracte cu furnizori de încredere. Sunt folosite uleiuri și emulsii de cea mai bună calitate, prietenoase cu mediul. Cantitățile de ulei și emulsie folosite pentru întreținerea utilajelor au scăzut în anul 2019 față de anul 2018 în contextul în care producția de marfă a scăzut, dar și ca urmare a scăderii consumului specific de ulei și emulsie/ tonă de produs.

Materiale aprovizionate/consumate (tone)	An 2018 (tone)	An 2019 (tone)
Ulei	196	105.48
Emulsie	92	57.86
Platbandă	320	322
Țagă	241172	229.109





Materialele folosite în procesul de ambalare sunt realizate din materiale reciclabile precum oțelul, hârtia și cartonul, plasticul și lemnul. În funcție de cerințele clienților, din materialele folosite la ambalare, procentul mare îl constituie platbanda: 322.1 tone utilizate în anul de raportare;



Consumul de platbandă a crescut în anul 2019 ca urmare a creșterii cerințelor clienților cu privire la modul de ambalare al țevelor.

La TMK-REȘIȚA S.A. principala materie primă folosită este fierul vechi. În anul 2019 s-a folosit o cantitate de materie primă din care un procent de 99,18% o reprezintă fierul vechi, iar 0,82% reprezintă scoarțele recuperate din propria haldă de zgură sau achiziționate de pe piață.

Folosirea eficientă a resurselor, cum ar fi: energia, apa, materiile prime, ocupă un loc important în lista de priorități. Lista priorităților include și alte domenii precum managementul și reciclarea deșeurilor metalice, calitatea apei, aerului, solului, reducerea emisiilor de CO₂.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Încercăm permanent să îmbunătățim procesul de producție din punct de vedere tehnologic dar și ca impact asupra mediului și sănătății oamenilor. În acest sens, unul din scopuri îl reprezintă minimizarea deșeurilor generate în procesul de elaborare a oțelului și de turnare continuă, dar și asigurarea unei funcționări cât mai bune a utilajelor folosite în cadrul fabricației. La întreținerea echipamentelor tehnologice se folosesc uleiuri și unsori prietenoase cu mediul de cea mai bună calitate.

301-2 Intrări de materiale reciclabile folosite

În cadrul TMK-ARTROM S.A., materialele de ambalare (sârmă de legătură, distanțierele de lemn) primite cu materia primă sunt reutilizate în procesele auxiliare, respectiv în procesul de transport și depozitare materie primă și produs finit.

În procesul tehnologic de elaborare a oțelului se utilizează ca principală materie primă materiale reciclabile, respectiv fierul vechi.

Materialele de ambalare primite odată cu materiile prime și materialele auxiliare, respectiv ambalajele de metal, de plastic sau lemn sunt reutilizate când este posibil pentru a li se prelungi durata de viață. În final, ambalajele de metal se reciclează în cuptorul electric iar pentru ambalajele de lemn și ambalajele de plastic sunt încheiate contracte cu firme autorizate unde se predau în vederea reciclării lor.

Legislația impune monitorizarea radiologică a materialelor metalice reciclabile și a produselor metalice finite. Ca urmare, toate materialele metalice reciclabile achiziționate de TMK-REȘIȚA S.A. sunt însoțite de buletin de monitorizare radiologică. Nu se acceptă materiale care au nivelul de radioactivitate mai mare decât cel natural sau materiale care sunt contaminate radioactiv.

La intrarea și ieșirea din TMK-REȘIȚA S.A. se efectuează și monitorizarea proprie a materialelor achiziționate prin trecerea tuturor mijloacelor de transport încărcate cu materie primă sau cu produsele finite prin cele două instalații portal de determinare a nivelului de radioactivitate. Pentru situațiile care cer o măsurare cantitativă se utilizează contaminometrul portabil. Întreaga activitate de monitorizare radiologică, inclusiv modul de alarmare și intervenție în caz de incident radiologic, sunt procedurate și periodic se fac exerciții de simulare și testare a cunoștințelor salariaților în domeniu. TMK-ARTROM S.A. monitorizează cu ajutorul aparatelor portabile nivelul de radioactivitate al țevelor livrate la clienți.

301-3 Produse reclamate și materialele folosite la ambalare

La TMK-ARTROM S.A., în anul 2019 valoarea țevei reclamate a fost **0,1%** raportată la valoarea materialului vândut.

Cantitatea de ambalaj aferentă materialului reclamat a fost la jumătate comparativ cu anul precedent.

An de referință	Cantitate ambalaj care a însoțit țeava reclamată (kg)
2018	241
2019	128

La TMK-REȘIȚA S.A., în anul 2019 valoarea țaglei reclamate a fost de **0,62%** din valoarea țaglei vândute.



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

GRI 302 – ENERGIE

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au o continuă îmbunătățire în eficiența lor energetică, astfel încât în acest an s-a înregistrat o ușoară îmbunătățire chiar în condițiile de producție mai mică și mai fragmentată.

302-1 Consumul de energie în cadrul organizației

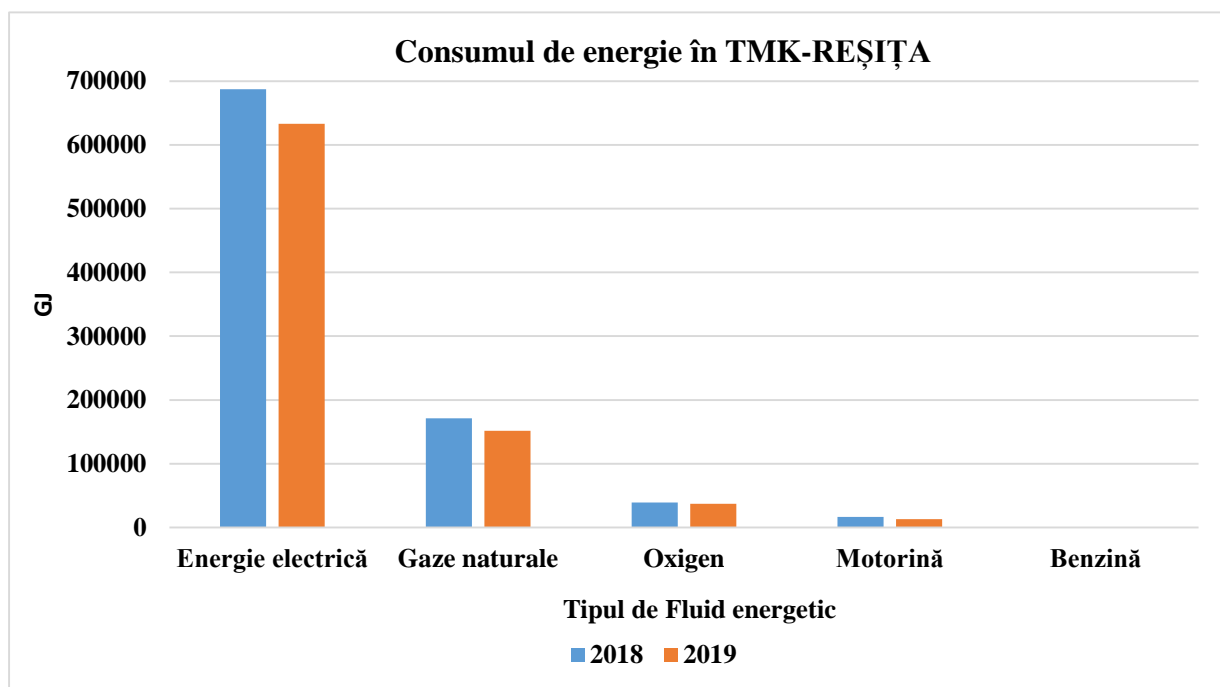
TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. achiziționează energie electrică de la furnizori de energie electrică acreditați de ANRE și care la rândul lor achiziționează energie electrică, prin platformele de tranzacționare de piața angro, OPCOM.

La TMK-ARTROM S.A., energia electrică cumpărată este transportată prin liniile transportatorului național TRANSELECTRICA și este distribuită prin rețelele distribuitorului zonal "DISTRIBUȚIE OLTENIA", iar în cazul TMK-REȘIȚA S.A. distribuția se face atât prin rețele proprii și prin rețelele E-Distribuție Banat.

Conform etichetei energetice a furnizorului, în anul 2019 este estimat că peste 31,4 % din energia electrică consumată, a provenit din surse regenerabile: hidroelectric, eolian, solar, biomasă și altele, procent ce este superior mediei pe țară a consumului de energie electrică din surse regenerabile.

Consumul total de energie electrică aferent anului 2019 realizat de TMK-ARTROM S.A. este de 217 152 GJ, iar consumul de gaze naturale a fost de 1 289 913 GJ, iar la TMK-REȘIȚA S.A. consumul total de energie electrică a fost de 633 045 GJ și pentru gaze naturale de 151 715 GJ.

Consumul total de energie în cadrul TMK-REȘIȚA S.A. repartizat pe fluizi energetici este redat mai jos:



302-2 Consumul de energie în afara organizației

TMK-ARTROM S.A. nu utilizează energie electrică sau gaze în afara societății.

TMK-REȘIȚA S.A. utilizează o parte din energie în afara societății, pentru activități recreative. Astfel, consumul de gaze naturale utilizat în afara societății este sub 0,65% din consumul de gaze naturale total al TMK-REȘIȚA S.A. iar consumul de energie electrică utilizat în afara societății este 0,18% din consumul de energie electrică totală al companiei (1 542 GJ).

302-3 Intensitatea energiei

Intensitatea energetică în anul 2019 a fost în TMK-ARTROM S.A. de 8 GJ comparativ cu anul 2018 când a fost 7,9 GJ/to, în condiții în care producția în 2019 a fost mai mică și într-o structură cu secvențe mai mici decât în anul 2018, dar în același timp au fost implementate o serie de măsuri de eficiență energetică.

La TMK-REȘIȚA S.A. intensitatea energetică în anul în 2019 a fost de 3,56 GJ/t. comparativ cu anul 2018 când a fost de 3,55 GJ/t.

Metodologia de calcul a intensității energetice este raportul dintre energia consumată (energie electrică și gaze naturale) în cursul anului în GJ și producția de țevi măsurată în tone.

302-4 Reducerea consumului de energie

În anul 2019 la TMK-ARTROM S.A. s-a continuat înlocuirea corpurilor de iluminat clasice cu cele bazate pe LED, din majoritatea sectoarelor uzinei, existând un impact pozitiv în consumul energetic.

Prin această investiție s-a estimat o reducere a consumului de energie electrică pentru iluminatul industrial cu aproximativ 15%, respectiv de 8 364 GJ/an.

În anul 2019 TMK-REȘIȚA S.A. a derulat proiecte de eficiență energetică precum :

- Înlocuirea arzătorului aer-gaz de la instalația de încălzit oale cu arzător oxi-gaz; s-a obținut o reducere a consumului de gaze naturale în anul 2019 de 78,6 mii m³, respectiv 2 726,2 GJ.



Echipamentul de reglare a arzătorului oxi-gaz de la instalația nr.3

- Refacere instalație iluminat în hală (în patru luni de funcționare s-a obținut o reducere a consumului de energie electrică în anul 2019 de 0,269 GWh , respectiv 969,13 GJ.)

Totalul economiei de energie electrică realizată în 2019 este de 32 065 GJ prin aplicarea măsurilor de eficiență energetică de mai sus.

302-5 Reduceri ale cerințelor energetice ale produselor și serviciilor

TMK-ARTROM GROUP efectuează monitorizări on-line ale consumurilor energetice pe sectoare de activitate și în detaliu pe utilaje și se urmăresc consumurile energetice unitare, astfel încât să se poată eficientiza consumurile energetice prin măsuri organizatorice.

Pentru reducerea consumurilor de gaze naturale, în anul 2019 nu au mai fost utilizate vechile cuptoare de tratamente termice, acestea fiind înlocuite în producție de către Complexul de Tratamente Termice (HTP) pus în funcțiune în anul 2018.

Prin investițiile făcute la TMK-REȘIȚA S.A. ca proiecte de eficiență energetică s-a obținut reducerea consumului de energie electrică precum și a celui de gaze naturale.

GRI 303 APA

Prin autorizația de gospodărire a apelor emisă de Administrația Bazinală de Apă OLT sunt impuse limite pentru cantitățile de apă captate și evacuate, atât pentru apa tehnologică cât și pentru apa menajeră, luându-se în calcul și consumurile și deversările celorlalte companii de pe platforma industrială cât și de consumul orășenesc.

303 -1 Apa extrasă în funcție de sursă

TMK-ARTROM S.A. își asigură necesarul de apă din sursa proprie având în incinta societății nouă puțuri forate la adâncimea de 120 m. Puțurile au un debit de exploatare de 3 l/s.

În zona apropiată a amplasamentului nu există arii de interes pentru conservarea naturii sau a speciilor de păsări, cantitatea de apă extrasă și utilizată de companie nu afectează aprovizionarea cu apă a comunității locale aflate la aproximativ 5 km de amplasamentul societății.

Apa este utilizată în scop tehnologic la răcirea utilajelor, cuptoarelor, a căilor cu role, în instalațiile de călire a țevelor apoi colectată în bazinele stațiilor de pompe de unde este filtrată și apoi pompată în turnurile de răcire și reintrodusă în circuit.

Evacuarea apelor uzate menajere se face în rețeaua de canalizare orășenească iar apele uzate tehnologice rezultate din procesul de pregătire chimică a țevelor se neutralizează intern și apoi sunt evacuate în pâraul Milcov împreună cu apele pluviale colectate de pe platforma societății.

TMK-REȘIȚA S.A. își asigură necesarul de apă din sursa de apă de suprafață din Barajul Secu pentru activitățile industriale, precum și de la furnizorul de apă potabilă din localitate Aquacaras S.A., pentru apă potabilă consumată.

De la Barajul Secu apa proaspătă, prin cădere liberă pe o conductă, ajunge la camera de împreunare unde se unește când este cazul cu apa pompată din lacul de compensare al centralei Grebla, prin stația de pompe. De la camera de împreunare apa ajunge la camera de alimentare a Uzinei de potabilizare apă a AQUACARAS S.A. De la Uzina de apă, pe o lungime de 2040,37 m, se continuă traseul aducțiunii (conduței) până la bazinul care aparține companiei.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

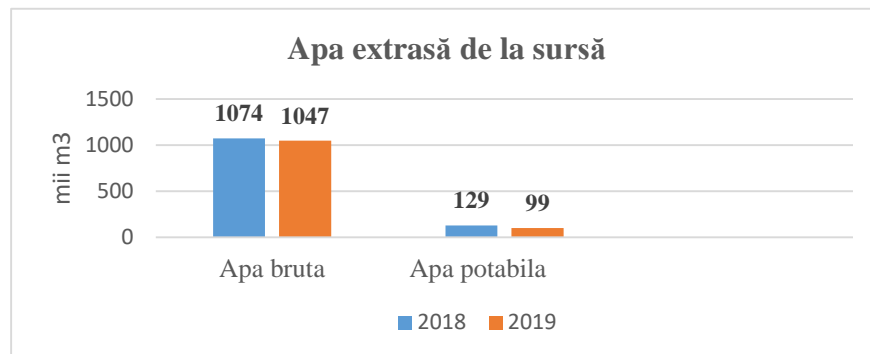
LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Cantitățile de apă brută preluată din Barajul Secu de către TMK-REȘIȚA S.A. în anul 2019:

Denumire consumator apă	UM	Cantitate
TMK-REȘIȚA S.A.	mii mc	1 046,764
S.C. AQUACARAS S.A.	mii mc	5 912,887
Messer Romania Gaz	mii mc	64,511
TOTAL	mii mc	7 024,161

Compania este alimentată cu apă potabilă de la furnizorul de apă potabilă pentru populație din localitatea Reșița. În 2019 s-au achiziționat 99,023 mii mc de apă potabilă.



TMK-REȘIȚA S.A. fiind racordată la rețeaua de canalizare a orașului, deversează apele menajere uzate rezultate în această rețea.

Sistemul de răcire ce asigură funcționarea în parametrii optimi pentru echipamentele tehnologice din TMK-REȘIȚA S.A. asigură, prin gospodăria de apă aferentă, recircularea integrală a apei utilizate în procesul de producție. Răcirea Cuptorului Electric, Instalației de tratare a oțelului în oală, Instalației de Desprăfuire, Instalației de Vidare și Mașinii de Turnat Continuu, este o răcire indirectă și se realizează numai prin circuite închise, având intercalate turnuri de răcire.

Apa industrială utilizată este doar pentru îmborsăritarea și completarea apei pierdute prin procesul de evaporare în procesul tehnologic și în turnurile de răcire.

303-2 Sursele de apă semnificativ afectate de apa extrasă

La TMK-ARTROM S.A., atât apele uzate tehnologice cât și cele uzate menajere se evacuează conform autorizației de gospodărire a apelor, respectându-se limitele impuse privind calitatea și cantitatea de apă evacuate în emisarul natural și în canalizarea orășenească.



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



Determinarea calității apei se realizează prin analize săptămânale cu laborator propriu și lunar cu laborator extern acreditat, făcându-se o analiză a caracteristicilor fizico-chimici ai indicatorilor de calitate urmăriți, în conformitate cu un program de măsuri, urmărindu-se încadrarea lor în limitele impuse.

Indicatorii de calitate ai apei și limitele impuse au fost stabiliți de către administrația bazinală de apă Olt pe baza analizei procesului de producție care are impact în calitatea apei deversate avându-se în vedere și facilitățile locale.

TMK-REȘIȚA S.A. deține și două căi de evacuare a apelor pluviale de pe amplasamentul societății. Apa evacuată este monitorizată atât de către societatea noastră cât și de către reprezentanții Apelor Române – Sistemul de Gospodărire al Apelor Reșița.

La TMK-REȘIȚA S.A. s-au înlocuit și se continuă procesul de înlocuire a traseelor principale de conducte de apă industrială iar cel pe apă potabilă a fost refăcut în totalitate în anii anteriori.

În zona apropiată amplasamentului societății noastre nu există arii de interes pentru conservarea naturii sau a speciilor de păsări. Uzina care aprovizionează cu apă comunitatea locală, aflată la aproximativ 4,5 km de amplasamentul societății, nu este afectată de activitatea desfășurată de către TMK-REȘIȚA S.A.

303-3 Ape reciclate și reutilizate

În cadrul TMK-ARTROM S.A., alimentarea cu apă în scop potabil se realizează prin 3 instalații de captare, iar alimentarea cu apă tehnologică prin 6 instalații de captare 120 m adâncime, sursa-subteran pârâul Milcov.

Pentru fiecare puț există montat aparat de măsură, care măsoară volumul de apă extras.

Se pune accent pe reducerea consumului de apă tehnologică prin recircularea acesteia, prin circuite de apă închise, utilizând turnuri de răcire, procentul de recirculare al apei industriale la nivelul anului 2019 fiind de 98.18%.

Cantitatea de apă extrasă din subteran în anul 2019 este de 656070 mc. Această cantitate a fost utilizată astfel:

- a) 221476 mc în scop potabil b) 434594 mc în scop tehnologic.

Accesul la apă în industria producătoare de țevi laminate este important în procesul de răcire a elementelor metalice ale utilajelor și cuptoarelor, a căilor de rulare și în special în procesul de călire și răcire directă a țevelor.



Toată activitatea este făcută în conformitate cu reglementările legale.

Cantitate apă utilizată (metri cubi)	2018	2019
scop potabil	202477	221476
scop industrial	460817	434594

Cantitatea de apă folosită în scop menajer și evacuată în rețeaua de canalizare orășenească în anul 2019 a fost de 221 mii mc, față de cantitatea maximă admisă de 274 mii mc.

Determinarea calității apei se realizează prin analize săptămânale cu laborator propriu și lunar cu laborator extern acreditat, făcându-se o analiză a caracteristicilor fizico-chimici ai indicatorilor de calitate urmăriți, în conformitate cu un program de măsuri, urmărindu-se încadrarea lor în limitele impuse.

La TMK-REȘIȚA S.A., accesul la apă este foarte important pentru răcirea elementelor metalice ale agregatelor metalurgice (cuptorul electric, instalația de tratare a oțelului în oală, instalația de vidare) și în special la răcirea echipamentelor de la turnarea continuă prin care oțelul lichid care curge trebuie să se solidifice. Toate circuitele de răcire sunt de tip închis, deci apa utilizată în procesul de producție este recirculată. Toată activitatea este făcută în conformitate cu reglementările legale.

303-4 Apa evacuată

Apa uzată tehnologic la TMK-ARTROM S.A., rezultată din procesul tehnologic de decapare chimica este epurată prin decantare și neutralizată cu lapte de var, apoi este deversată prin rețeaua de canalizare în pârlul Milcov.

Apele pluviale de pe amplasament sunt colectate tot în rețeaua de canalizare apă tehnologică și pluvială realizată din tuburi de beton, cu o lungime de aprox. 3300m.

Monitorizarea și contorizarea debitelor evacuate se realizează prin intermediul unui sistem de măsurare și contorizare a debitelor în canale deschise, montat în incinta societății.

Apa uzată tehnologic rezultată de la TMK-REȘIȚA S.A. este convențional curată deoarece provine de la circuitele de răcire închise din cadrul secției de producție. Apele pluviale colectate de pe platformă se evacuează pe cele două evacuări ERUGA și LAMINOARE. Pe evacuarea Laminoare există și un separator de hidrocarburi.

Apa menajeră se evacuează în canalizarea orășenească.

Anul de referință	Limita reglementată apă menajeră evacuată (mii mc)	Cantitate apă menajeră evacuată, (mii mc)	Limita reglementată apă tehnologică uzată evacuată, (mii mc)	Cantitate apă tehnologică evacuată (mii mc)
TMK-ARTROM S.A.				
2018	274,000	202,000	438,000	290,000
2019	274,000	222,000	438,000	301,000
TMK-REȘIȚA S.A.				
2018	240,000	128,884	524,410	139,663
2019	240,000	99,023	524,410	114,252

Modul de gestionare internă și raportare a datelor privind captarea, consumul și evacuarea apelor menajere și industriale este procedurat, iar volumele și debitele de apă autorizate pentru alimentarea cu apă potabilă și industrială, precum și pentru deversarea lor, sunt stabilite prin autorizația de gospodărire a apelor.

303-5 Consumul de apă

În TMK-ARTROM S.A. distribuția apei industriale la consumatorii interni precum și recircularea apei sunt asigurate prin intermediul a 3 gospodării de apă.



Apa extrasă în scop potabil din cele 3 puțuri este transportată prin conducte la rezervorul suprateran de înmagazinare. Pentru apa tehnologică există 6 bazine de înmagazinare, în cadrul celor 3 gospodării de apă.

Apa pentru stingerea incendiilor este asigurată de rezervorul de apă industrială tip castel existent pe platforma societății.

Modul de gestionare internă și raportare a datelor privind captarea, consumul și evacuarea apelor menajere și industriale este procedurat, iar volumele și debitele de apă autorizate pentru alimentarea cu apă potabilă și industrială, precum și pentru deversarea lor, sunt stabilite prin autorizația de gospodărire a apelor.

În anul 2019 cantitatea de apă extrasă din subteran la TMK-ARTROM S.A. a fost de 656070 m³, utilizată astfel:

Cantitate de apă extrasă în anul 2019 = 656070 m ³	Volumul de apă tehnologică utilizată în anul 2019 = 7900 mii m ³ asigurat astfel:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

221476 m ³ în scop potabil	434594 m ³ în scop tehnologic	434 mii m ³ din apa de adaos captată din puțurile forate	grad de recirculare al apei =98.18%.
---------------------------------------	--	---	--------------------------------------

În anul 2019 cantitatea de apă industrială la TMK-REȘIȚA S.A. a fost de 1145787 m³.

Apa industrială este utilizată în scop tehnologic pentru răcirea unor elemente de la Cuptorul Electric, Instalația de Tratare a Oțelului în Oală, Instalația de Vidare și Mașina de Turnat Continuu, răcirea directă a barelor de oțel turnate continuu în circuite de tip închis.

Cantitate de apă extrasă în anul 2019= 1145787 m ³		Volumul de apă tehnologică utilizată în anul 2019 = 1046764 mii m ³ asigurat astfel:
99.023 m ³ în scop potabil	1.046.764 m ³ în scop tehnologic	grad de recirculare al apei =98.700%. În TMK-REȘIȚA S.A. se recirculă 29308117 m ³ , apa de adaos fiind de 376117 m ³

GRI 304 BIODIVERSITATE

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. sunt localizate în apropierea municipiului Slatina, respectiv municipiul Reșița. În zona apropiată amplasamentelor nu există arii de interes pentru conservarea naturii sau a speciilor de păsări.



304-1 Situri operaționale deținute, închiriate, gestionate sau adiacente ariilor protejate sau ariilor cu o valoare ridicată a biodiversității în afara aria protejată

Întreaga activitate a TMK-ARTROM S.A. și TMK-RESITA S.A. se desfășoară pe același amplasament, în zona apropiată amplasamentului neexistând arii de interes pentru conservarea naturii.



GRI 305 EMISII

305-1 Emisii directe de CO₂

Compania	Tip de produse	Proveniența emisiei	CO ₂ EMISII DIRECTE 2018 [tCO ₂]	CO ₂ EMISII DIRECTE 2019 [tCO ₂]	CONSUM SPECIFIC 2018 [tCO ₂ /t de otel lichid sau țeava]	CONSUM SPECIFIC 2019 [tCO ₂ /t de otel lichid sau țeava]
TMK-REȘIȚA S.A.	bare dreptunghiulare 260x340 mm sau bare rotunde diametru 177, 220, 280 sau 350 mm	-arderea gazului natural (folosit pentru producerea de energie termică necesară topirii încărcăturii metalice, în activități tehnologice inclusiv încălzirea spațiilor de lucru). - oxidarea carbonului aflat în compoziția diverselor materii prime, auxiliare sau alte materiale folosite la elaborarea oțelului (fier vechi, feroaliaje, material pentru spumarea zgurii , prafuri pentru acoperirea oalei , distribuitorului sau de ungere în cristalizor etc.).	28046	22663	0,1065	0,0937
TMK-ARTROM S.A.	Țeavă fără sudură	procesul de încălzire și tratament termic al țevelor, precum și din procesul de încălzire al spațiilor de lucru	70065	65057	0,350	0,347



TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

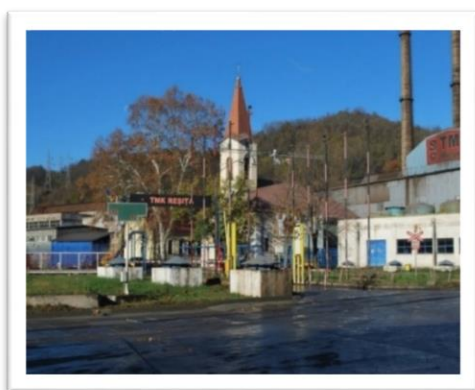
LR:
IATF 16949

TMK-ARTROM S.A. primește gaze naturale prin intermediul stației de reglare gaze
În anul 2019 emisiile directe de CO₂ rezultate din procesul de încălzire și tratament termic al țevelor, precum și din procesul de încălzire al spațiilor de lucru a fost de 65057 tone CO₂, la o producție de 187667 tone țeava produse.



Intrarea în societate

Instalația de desprăfuire



305-2 Emisii indirecte de CO₂ din energie electrica, respectiv din cumpărare

An	Emisia de CO ₂ - media la nivelul României	TMK-ARTROM S.A.		TMK-REȘIȚA S.A.	
		Energie electrică consumată,	Emisii CO ₂ aferente energiei electrice cumpărate și transport materie primă CFR	Cantitatea de energie electrică consumată,	Emisii CO ₂ aferente energiei electrice cumpărate,
	[gCO ₂ /KWh]	[MWh]		[MWh]	

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

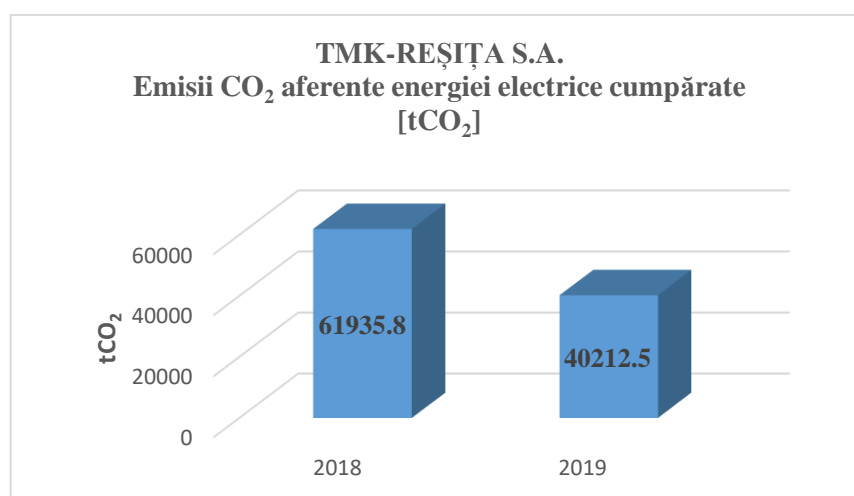
LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

			[tCO ₂]		[tCO ₂]
2018	324,47	60942	19037	190883	61935,8
2019	228,68	60320	14190	175846	40212,5

Pentru realizarea producției, în anul 2019 TMK-ARTROM S.A. a consumat o cantitate de 60320 MWh energie electrică. Calculând pentru societatea noastră, nivelul emisiilor indirecte de CO₂ din cumpărarea energiei este de 13794 tone CO₂ iar din energia electrică consumată pentru transportul materiei prime de la furnizor, prin intermediul firmei de transport Căile Ferate România, emisiile indirecte au fost de 396 tone CO₂, luând în calcul cantitatea de energie pe calea ferată electrificată și nivelul de CO₂ la nivelul României pentru anul 2018.

Pentru realizarea producției, în anul 2019, TMK-REȘIȚA S.A. a consumat o cantitate de 175846 MWh energie electrică. În România, la nivelul anului 2019 pentru producerea unui KWh de energie electrică, nivelul de CO₂ generat a fost de 0,22868 kg CO₂/KWh. Calculând pentru societatea noastră, nivelul emisiilor de CO₂ aferent energiei electrice cumpărate este de 40212,5 t CO₂.



305-3 Alte emisii indirecte de CO₂

Emisiile au fost calculate folosind metodologia GHG, care face distincția între emisiile directe, emisiile indirecte din electricitate, respectiv emisiile indirecte din alte surse de energie.

La TMK-ARTROM S.A. emisiile indirecte de CO₂ rezultate din consumul de motorină pentru transporturile efectuate de companie a fost de 860 tone CO₂, calculate pentru consumul de motorină pentru transportul materiei prime de la furnizor și al deșeurilor și subproduselor metalice trimise la reciclat prin firme partenere, și din consumul de motorină propriu făcut cu vehiculele TMK-ARTROM S.A.





Pentru reducerea emisiilor indirecte de CO₂ în aer, din consumul de motorină ale mijloacelor de transport auto și CFU deținute de societate, compania are un program de monitorizare al acestora.

Astfel, periodic fiecare vehicul este verificat, în cazul în care se constată că nu funcționează în parametri normali, este scos din circulație până se remediază problema.

Pentru reducerea emisiilor indirecte de CO₂ din transporturile efectuate cu alte firme, TMK-ARTROM S.A. a efectuat pentru o parte din producția marfă livrată în Europa transport multimodal.



În acest fel, în anul 2019 compania noastră, lucrând în parteneriat cu compania de transport LKW Walter Austria a redus emisiile de CO₂ cu 727.4 tone (665 transporturi).

TMK-ARTROM S.A. primește certificate pentru reducerea CO₂ din transport, pentru implicarea sa în reducerea noxelor, din partea unor parteneri de afaceri pe transporturi.



Emisia de CO₂ datorată traficului din cadrul TMK-REȘIȚA S.A. nu are impact mare asupra emisiilor indirecte, pentru anul 2019 rezultând din calcul o valoare de 1212,2 t CO₂. Cu toate acestea, pentru reducerea emisiilor în aer ale vehiculelor și echipamentelor diesel deținute de societate, compania a implementat un program de revizii și reparații ale acestora. Astfel, periodic fiecare vehicul este verificat, iar în cazul în care se constată că nu funcționează în parametri normali, este scos din circulație până se remediază problema.

An referință	Emisia de CO ₂ datorată traficului din companie (tCO ₂)	
	TMK-ARTROM S.A.	TMK- REȘIȚA S.A.
2018	776	1362.8
2019	860	1212.2

TMK-REȘIȚA S.A. acționează activ pentru reducerea emisiilor. În acest sens împreună cu beneficiarii noștri, am ales să transportăm cât mai mult pe calea ferată produsele noastre în detrimentul transportului auto care este mai poluant.

305-4 Intensitatea emisiilor CO₂

În 2019 TMK-ARTROM S.A. a generat emisii directe și indirecte de CO₂ din arderea gazelor natural, din energia electrică cumpărată utilizată pentru transformarea materiei prime în produse finite, inclusiv din transporturi efectuate de societate, conform tabelului de mai jos:

An de referință	Intensitatea emisiilor totale, [tCO ₂ /t țeavă]	Intensitatea emisiilor directe, [tCO ₂ /t țeavă]	Intensitatea emisiilor indirecte, [tCO ₂ /t țeavă]
2018	0,446	0,349	0,097
2019	0,425	0,345	0,080

În 2019 TMK-REȘIȚA S.A. a generat emisii directe (din materiile prime și auxiliare, gaz natural) și emisii indirecte (energia electrică utilizată pentru transformarea materiei prime în produse finite, inclusiv din combustibilul utilizat pentru efectuarea transporturilor interne).

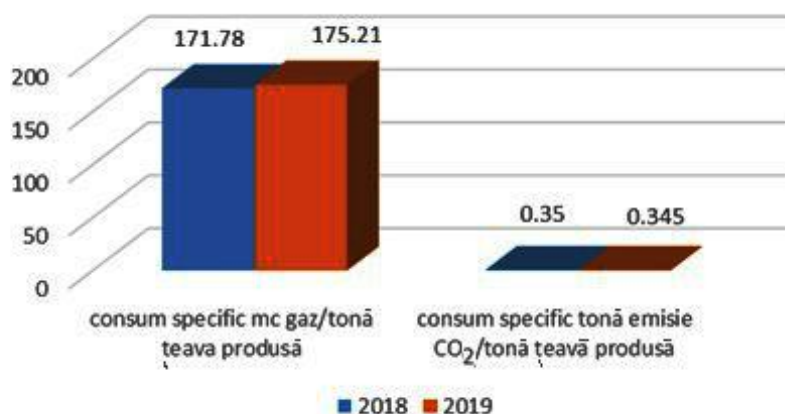
An de referință	Intensitatea emisiilor totale, [tCO ₂ /t oțel lichid]	Intensitatea emisiilor directe, [tCO ₂ /t oțel lichid]	Intensitatea emisiilor indirecte, [tCO ₂ /t oțel lichid]
2018	0,3468	0,1065	0,2403
2019	0,2651	0,0937	0,1714

305-5 Reducerea emisiilor

La nivelul anului 2019, s-a realizat la TMK-ARTROM S.A. un consum specific de 175.213 mc gaz /tonă țeavă produsă, și un consum specific de tone certificate CO₂/ tonă de țeavă produsă de 0.345 tone CO₂/tona de țeavă.

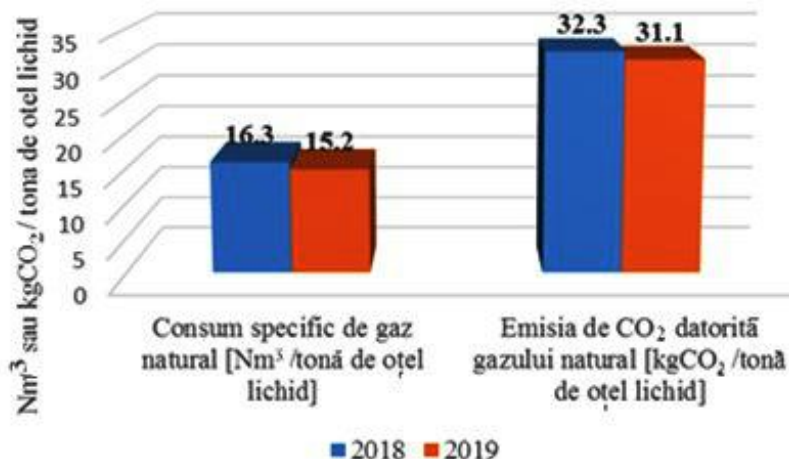


TMK-ARTROM Emisii CO₂ rezultate din arderea gazului natural



La TMK-REȘIȚA S.A. s-a realizat în anul 2019 un consum specific de 15,2 Nm³ de gaz/tonă de oțel lichid, acest consum generând 31,1 kg CO₂/tonă de oțel lichid produs.

TMK-REȘIȚA Emisii de CO₂ datorită gazului natural



305-6 Emisii de substanțe ODS din producție import și export de ODS

TMK-ARTROM GROUP nu produce, importă sau exportă substanțe care diminuează stratul de ozon.

305-7 Emisii de NO_x, SO_x, pulberi

Activitatea desfășurată în cadrul societății TMK-ARTROM S.A., respectiv TMK-REȘIȚA S.A. conduce la emisii de poluanți în atmosferă, prin intermediul surselor de emisii dirijate și difuze.

Conștientă de impactul pe care îl are activitatea sa asupra mediului, TMK-ARTROM GROUP urmărește, controlează și monitorizează nivelul emisiilor în atmosferă, prin măsurători lunare la cuptoarele de tratament, realizate prin laborator propriu, dar și prin măsurători anuale, realizate de laborator acreditat.



Activitatea desfășurată în cadrul societății TMK-ARTROM S.A., respectiv TMK-REȘIȚA S.A. conduce la emisii de poluanți în atmosferă, prin intermediul surselor de emisii dirijate și difuze.

Conștientă de impactul pe care îl are activitatea sa asupra mediului, TMK-ARTROM GROUP urmărește, controlează și monitorizează nivelul emisiilor în atmosferă.

La ambele societăți se folosesc tehnici în conformitate cu cerințele BAT pentru activitatea principală de producție, conform Deciziei de punere în aplicare a Comisiei din 28 februarie 2012 și de stabilire a concluziilor privind cele mai bune tehnici disponibile în temeiul Directivei 2010/75/UE.

La TMK-ARTROM S.A., se fac măsurători lunare la cuptoarele de încălzire și de tratament, realizate prin laborator propriu, dar și prin măsurători anuale, realizate de laborator acreditat, pentru indicatorii NO_x, SO₂ și pulberi.

TMK-REȘIȚA S.A. monitorizează semestrial cu laborator extern acreditat, indicatori ca : NO_x, SO₂, pulberile etc. la coșul instalației de desprăfuire a gazelor arse. Pentru indicatorul pulberi există și monitorizare continuă la coș. Se respectă punctul 88 și 89 din BAT: „captarea gazelor generate în cuptorul electric utilizându-se tehnica combinată de captare directă a gazelor reziduale prin al 4-lea orificiu din boltă și sistem de hotă respectiv tehnica de post –combustie a gazelor rezultate în circuitul primar”.

În urma monitorizării la ambele societăți nu s-au înregistrat depășiri față de valorile maxime admise conform Autorizațiilor Integrate de Mediu și BAT-uri.

Valorile medii ale indicatorilor monitorizați cu laborator acreditat sunt prezentate în tabelul de mai jos:

An de referință	TMK-ARTROM S.A.			TMK-REȘIȚA S.A.		
	NO _x , [mg/Nmc]	SO ₂ , [mg/Nmc]	Pulberi, [mg/Nmc]	NO _x , [mg/Nmc]	SO ₂ , [mg/Nmc]	Pulberi, [mg/Nmc]
2018	89,48	16,65	3,71	28	2,93	0,86
2019	91,73	4,18	3,98	26	2,93	0,85

GRI 306 EFLUENȚI ȘI DEȘEURI

306-1 Calitatea apei evacuată și locul de evacuare

În cadrul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. determinarea calității apei se realizează prin analize cu laborator propriu și cu laborator extern acreditat, făcându-se o analiza a caracteristicilor fizico-chimice ai indicatorilor de calitate urmăriți, în conformitate cu un program de monitorizare, urmărindu-se încadrarea lor în limitele impuse.

Frecvența de monitorizare la TMK-ARTROM S.A. este de săptămânal cu laborator propriu și lunar cu laborator extern acreditat. Apa uzată tehnologică curată este evacuată în pâraul Milcov, după ce a fost epurată prin decantare și neutralizare cu lapte de var.

Indicatorii de calitate ai apei și limitele impuse au fost stabiliți de către Administrația Bazinală de Apă Olt/Banat pe baza analizei procesului de producție care are impact în calitatea apei deversate, avându-se în vedere și facilitățile locale.



Apa uzată tehnologică rezultată de la TMK-REȘIȚA S.A. este convențional curată deoarece provine de la circuitele de răcire închise de la Cuptorul Electric, Instalația de Tratare a Oțelului în Oală, Instalația de Vidare și Mașina de Turnat Continuu.

Apele pluviale colectate de pe platformă se evacuează pe cele două evacuări ERUGA și LAMINOARE în râul Bârzava. Pe evacuarea Laminoare există și un separator de hidrocarburi înainte de deversare.

Depozitul nou de zgură se află înafara platformei centrale și dispune de propriul sistem de colectare și decantare a apelor pluviale înainte de evacuare, apele pluviale revărsându-se în pâraul Țerova. Frecvența de monitorizare a apelor este de lunar cu

laborator propriu și trimestrial cu laborator acreditat.

Anul de referință	Cantitate apă tehnologică uzată evacuată, [mii mc]	Cantitate de substanțe evacuate în apa uzată tehnologică, [tone]
TMK-ARTROM S.A.		
2019	301	141,3
TMK-REȘIȚA S.A.		
2019	114	30,4

306-2 Tipuri de deșeuri și metode de eliminare

TMK-ARTROM GROUP gestionează deșeurile rezultate din activitatea desfășurată, în conformitate cu prevederile legale. În acest sens se realizează o evidență lunară a deșeurilor iar anual o statistică a cantităților generate. În baza acestei statistici, dacă se observă o creștere nemotivată a cantităților de deșeuri generate se întocmește un program de minimizare a deșeurilor generate iar verificarea măsurilor se realizează prin audit.

Activitatea de birou nu generează cantități însemnate de deșeuri și acestea sunt gestionate în conformitate cu legislația de mediu și procedurile operaționale în vigoare: deșeurile de hârtie, de plastic, baterii, corpuri de iluminat sunt predate pe bază de contract către operatorii autorizați iar deșeurile menajare sunt preluate de operatorul de salubritate municipal.

În ce privește deșeurile rezultate din activitatea de producție, periculoase și nepericuloase, acestea sunt colectate selectiv, etichetate și depozitate în locuri special amenajate, în vederea valorificării/eliminării. În fotografia de mai jos se observă deșeuri de uleiuri etichetate pregătire pentru valorificare.



În cazul lucrărilor de construcții/ demolări, deșeurile inerte sunt reciclate, deșeurile din beton sunt furnizate părților terțe ce îl utilizează pentru consolidarea și/ sau amenajarea de drumuri.

TMK-ARTROM GROUP colaborează cu firme autorizate în vederea preluării deșeurilor generate, și realizează documente operaționale interne (proceduri/ instrucțiuni) care să optimizeze modul în care sunt gestionate deșeurile, de la producere, eliminare sau valorificare.

An referință	Cantitate de deșeuri nepericuloase generate [tone]	Cantitate de deșeuri periculoase generate [tone]	Cantitate de deșeuri valorificate [tone]	Cantitate de deșeuri eliminate [tone]
TMK-ARTROM S.A.				
2018	5464	425	3945	385
2019	2843	229	2056	275

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

TMK-REȘITA S.A.

2018	6990	50	1374	168
2019	6865	87	3526	70

Pe lângă deșeuri, din activitatea de producție realizată în cadrul TMK-ARTROM S.A. rezultă și subproduse - capete de țeava, țevi rebut, zgură, șpan, țănder, colectate în depozite amenajate și trimise la valorificare.



Țănderul înregistrat REACH conform Regulamentului 1907/2006, cu număr de înregistrare 01-2119458865-23-xxxx, este considerat a fi un material foarte bogat în oxizi de fier având un minim de impurități. De aceea el este vândut pentru diverse aplicații în industrie fiind un produs nepericulos și o materie primă valoroasă.

TMK-REȘITA S.A. aplică principiile economiei circulare care se bazează pe reciclarea sporită a resturilor de oțel și a oricăror deșeuri rezultate din procesul de producție, concentrându-se inclusiv asupra tehnologiilor de control a emisiilor.

În cursul procesului de elaborare a oțelului, inclusiv turnarea lui continuă, rezultă zgură, iar ca deșeuri, țănderul și praful colectat în urma epurării gazelor arse.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Procesarea zgurii proaspete se face de către o firmă prestatoare de servicii cu care societatea are încheiat contract; fracția metalică separată din zgură se reciclează parțial intern și restul se comercializează la terți, iar agregatele de zgură se comercializează pentru utilizarea în construcțiile de drumuri și edilitare.

În anul 2019 zgură proaspătă a fost procesată și vândută integral.

Țunderul este un deșeu foarte bogat în oxizi de fier având un conținut minim de impurități; de aceea este vândut pentru diverse aplicații în industrie (siderurgia primară, la producerea de feroaliaje, la fabricarea peletelor metalurgice, în industria cimentului și a clinkerului, ca și catalizator în industria chimică etc.) fiind considerat un deșeu nepericulos și o materie primă valoroasă.

Praful rezultat în urma desprăfuirii gazelor de ardere este un deșeu nepericulos care se stochează temporar într-o hală acoperită și betonată până la predarea lui către firme autorizate. În anii precedenți s-au încheiat contracte de vânzare în vederea predării la reciclatori, dar care s-au materializat în mică măsură. Ca urmare, în timp, s-a acumulat un stoc semnificativ. În prezent societatea are încheiat un contract de vânzare a prafului.

An referință	TIP SUBPRODUS	TMK-ATROM S.A.		TMK-REȘIȚA S.A.	
		CANTITATE GENERATĂ (TONE)	CANTITATE VALORIFICATĂ (TONE)	CANTITATE GENERATĂ (TONE)	CANTITATE VALORIFICATĂ (TONE)
2019	Capete țeavă/ țagla/blum	26201	26653	2539	2539
	Zgură debitare țaglă	362	372	-	-
	Zgură de oțelărie	-	-	54442	54442
	Șpan	3536	3635	71.70	71.70
	Țunder	8195	7685	-	-
	Țevi rebut	3507	5331	-	-
	Rest distribuitor	-	-	2690	2690
	Țaglă/blum REBUT			935	992
	Probe			165	160
	Pierderi accidentale			702	702

306-3 Poluări semnificative

În baza programului de monitorizare și în conformitate cu cerințele legale, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. realizează anual monitorizarea factorilor de mediu, atât prin automonitorizare – cu laborator propriu, cât și cu laborator acreditat, pentru toți indicatorii.

În anul de referință TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu au avut depășiri ale limitelor admise pentru indicatorii măsurați și nu s-au produs poluări accidentale care să afecteze mediul.



306-4 Transportul deșeurilor periculoase

Deșeurile generate în cadrul procesului de producție sunt colectate selectiv și depozitate în locuri special amenajate, conform legislației de mediu. TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au încheiat contracte cu firme autorizate din punct de vedere al mediului în vederea colectării, valorificării și transportului deșeurilor periculoase generate. Transportul acestor deșeuri periculoase se realizează conform prevederilor legale.



306-5 Cursurile de apă afectate de deversări și depășiri

Apa uzată tehnologică de la TMK-ARTROM S.A. rezultată din procesul tehnologic de decapare este evacuată în emisar după efectuarea unui proces de neutralizare și decantare. Valoarea pH-ului apei uzate tehnologice este monitorizată continuu la sursă, iar valorile poluanților emiși în apă sunt monitorizați săptămânal la punctul de evacuare în emisar. În anul 2019 nu au existat depășiri ale limitelor admise la indicatorii monitorizați.

Apa uzată tehnologică la TMK-REȘIȚA S.A. este convențional curată. Depozitul nou de zgură (aflat înafara platformei centrale) dispune de propriul sistem de colectare și decantare a apelor pluviale înainte de evacuare.

Valorile poluanților emiși în apă sunt monitorizați lunar de către laboratorul propriu sau trimestrial de un laborator acreditat.

În anul 2019 nu au existat depășiri ale limitelor admise la indicatorii monitorizați.

Pe amplasamentul societății sau în vecinătatea acestuia nu există arii protejate din rațiuni istorice sau culturale și nici specii de plante protejate prin reglementările legislative în vigoare.

GRI 307 CONFORMAREA CU MEDIUL

Pentru desfășurarea activității, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au obținut toate autorizațiile și avizele necesare de la autoritățile de mediu și iau măsuri de reducere la minimum a impactului în zona unde activează.

Toate raportările de mediu se întocmesc și se transmit conform legislației de mediu în vigoare, către autoritățile competente.

Evaluarea conformării cu legislația este procedurată, legislația nouă este analizată prin procesul de evaluare al conformării și sunt stabilite măsuri, persoane responsabile pentru implementare și termene de implementare. Activitatea se desfășoară în conformitate cu cerințele regulamentelor și directivelor internaționale, compania punând la dispoziția clienților, la cerere, declarații REACH, RoHS, ELV, LEED, Conflict Minerals.

307-1 Neconformarea cu legislația de mediu și regulamente

În anul 2019, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu au înregistrat amenzi pecuniare sau nepecuniare și nu au existat litigii cu privire la nerespectarea legilor și/ sau regulamentelor de mediu.

GRI 308 – FURNIZORI, EVALUARE DE MEDIU

308-1 Furnizorii noi care au fost evaluați conform criteriilor de mediu

Evaluarea furnizorilor în cadrul TMK-ARTROM GROUP se face anual. În procedura de evaluare a furnizorilor, unul dintre indicatorii analizați (monitorizați) prin chestionarul de evaluare anual este și „Responsabilitatea față de mediu” a furnizorului.

În cadrul acestui indicator se analizează dacă furnizorul deține autorizațiile legale de mediu, dacă este certificat ISO 14001, dacă produsele sale sunt înregistrate REACH. Chestionarul de evaluare solicită informații legate de disponibilitatea furnizorului de a-și retrage ambalajul aferent mărfurilor livrate sau a deșeurilor rezultat prin prelucrarea/utilizarea mărfurilor/produselor livrate.

Furnizorii TMK-ARTROM S.A. și furnizorii TMK-REȘIȚA S.A. trebuie să aibă implementat sistemul de management al calității ISO 9001, certificarea ISO14001 reprezentând un avantaj în vederea obținerii unui punctaj superior, ca furnizor.

308-2 Impactul negativ de mediu pe fluxul de furnizori și acțiunile luate

În cadrul evaluării anuale a furnizorilor TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. evaluează impactul furnizorului pe canalul de furnizori. În cazul în care acest impact a fost unul negativ (furnizori identificați cu probleme de mediu semnificative) se solicită furnizorului un plan de măsuri pentru eliminarea problemei de mediu identificată cu termene reale și asumarea responsabilității sau se poate decide întreruperea colaborării cu acel furnizor.



Etichetarea

Din punct de vedere al regulamentului REACH 1907/2006 țeava, țagla și blumul sunt considerate articole. În compoziția acestora nu au fost identificate elemente periculoase. În consecință nu există cerințe în privința etichetării.

Totuși compania își monitorizează furnizorii și distribuitorii de produse care intră sub incidența Regulamentului REACH 1907/2006 astfel încât etichetarea acestor produse să fie făcută conform regulamentului „CLP 1272/2008 al Parlamentului European și al Consiliului privind clasificarea, etichetarea și ambalarea substanțelor și amestecurilor”.

GRI 400 SOCIAL

GRI 401 RESURSE UMANE

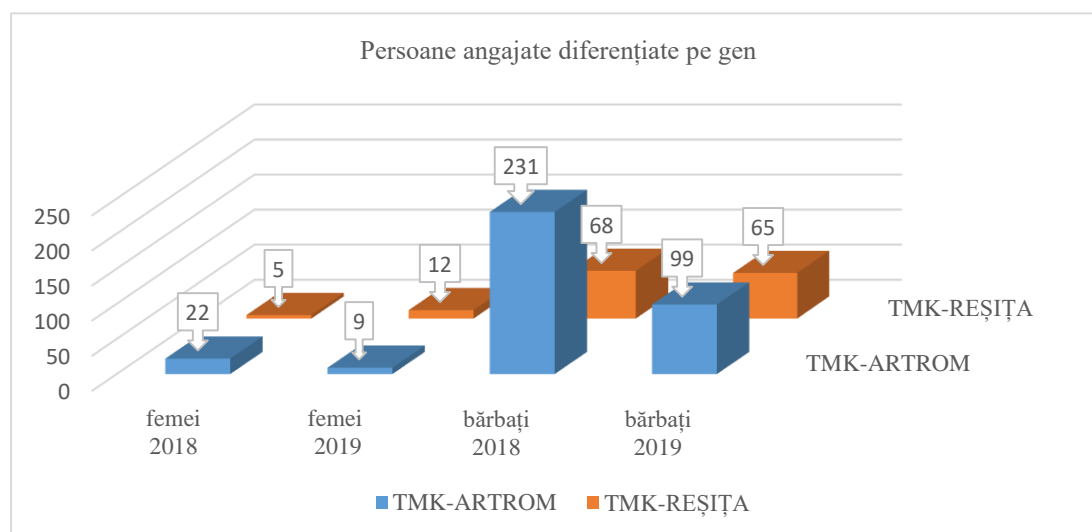
401-1 Noi angajați și fluctuația de personal

În anul 2019, în TMK-ARTROM S.A. au fost angajați un număr de 108 persoane, 99% dintre acestea provenind din județul Olt, în timp ce la TMK-REȘIȚA S.A. au fost încadrate în muncă un total de 77 de persoane, provenind din județul Caraș-Severin în proporție de 100%.

Comparativ cu anul 2018, structura salariaților încadrați în muncă în anul 2019 din punct de vedere al diferențierii de gen se prezintă astfel:

Persoane angajate diferențiate pe gen

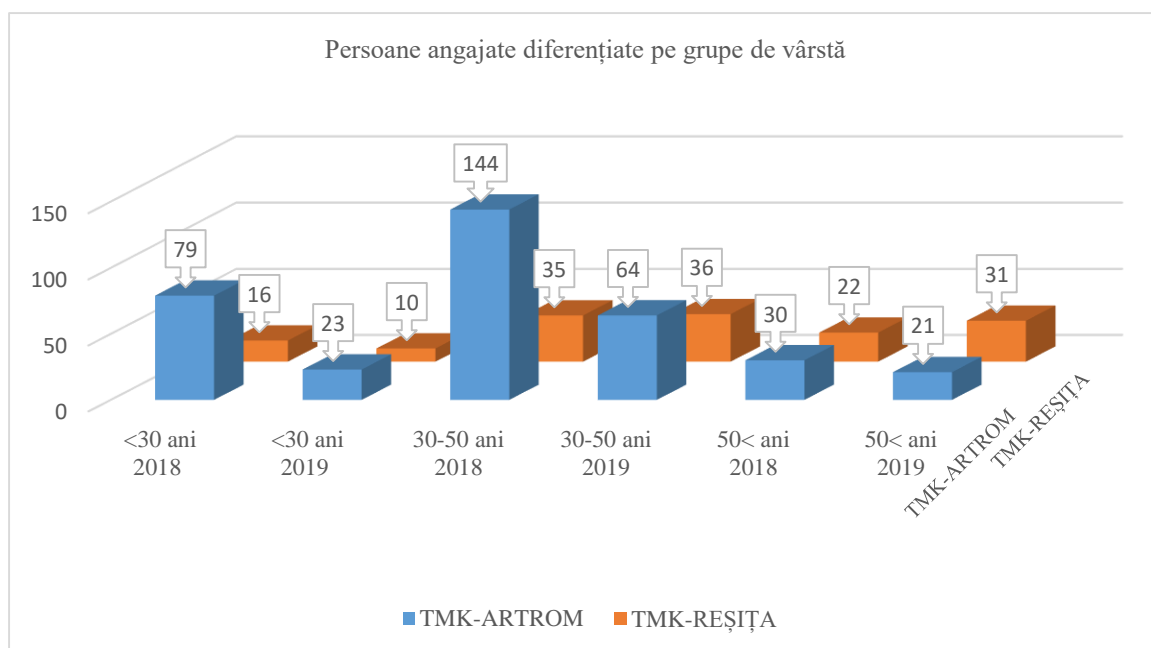
GEN	FEMEI				BĂRBAȚI			
	2018		2019		2018		2019	
	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	Procent
TMK-ARTROM	22	8,7%	9	8,33%	231	91,3%	99	91,67%
TMK-REȘIȚA	5	6,85%	12	15,6%	68	93,1%	65	84,4%



În ceea ce privește diferențierea pe grupe de vârstă a salariaților încadrați în muncă în anul 2019 și comparativ cu anul 2018, situația se prezintă în felul următor:

Persoane angajate diferențiate pe grupe de vârstă

AN	2018						2019					
	VÂRSTĂ		< 30		30-50		< 30		30-50		50 <	
	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent
TMK-ARTROM	79	31,2	144	56,9	30	11,8	23	21,3	64	59,3	21	19,4
TMK-REȘIȚA	16	21,9	35	47,9	22	30,2	10	13	36	46,7	31	40,2

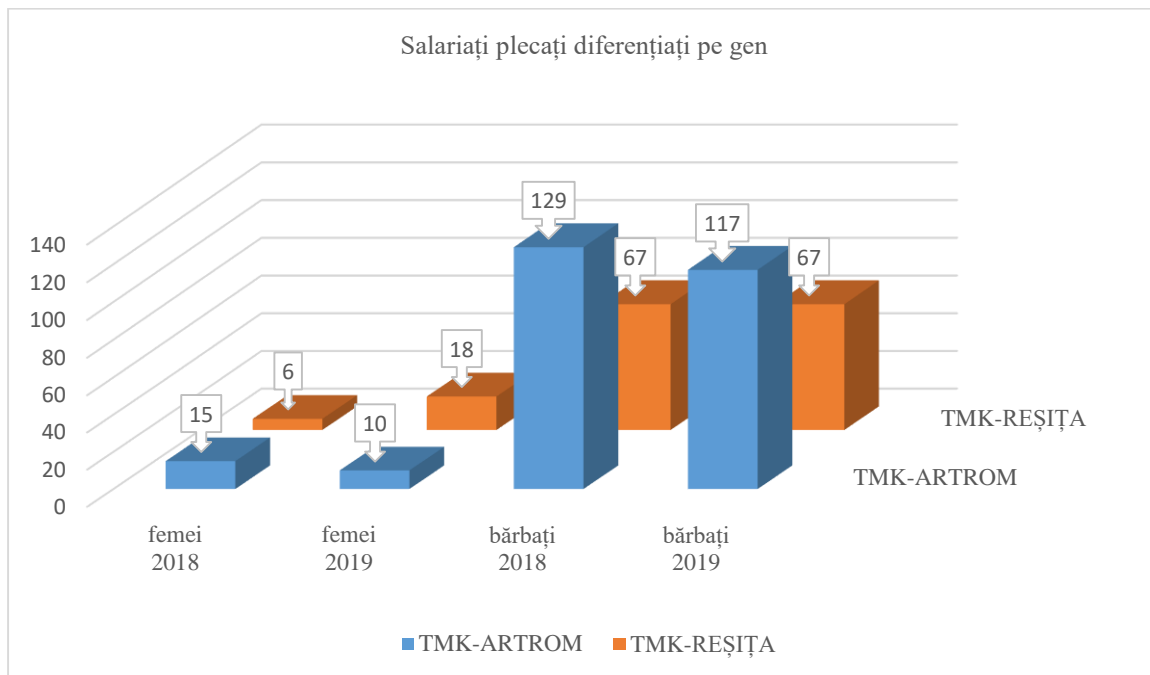


În același interval de timp (2019) un număr de 127 angajați de la TMK-ARTROM S.A., respectiv 85 angajați de la TMK-REȘIȚA S.A. au părăsit societatea.

Structura salariaților care au plecat în anul 2019 comparativ cu 2018, din punct de vedere al diferențierii de gen:

Salariați plecați diferențiați pe gen

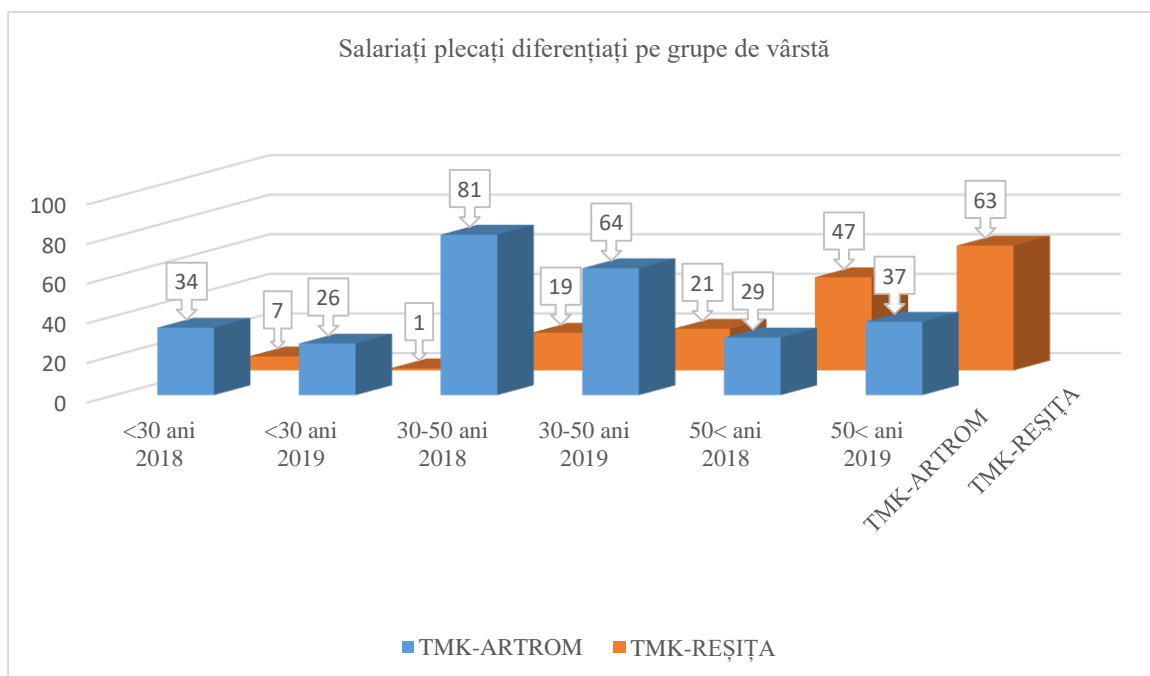
GEN	FEMEI				BĂRBAȚI			
	2018		2019		2018		2019	
	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent
TMK-ARTROM	15	10,4	10	7,8	129	89,5	117	92,2
TMK-REȘIȚA	6	8,2	18	21,2	67	91,8	67	78,8



În ceea ce privește diferențierea pe grupe de vârstă a salariaților plecați în anul 2019 comparativ cu 2018, situația se prezintă în felul următor:

Salariați plecați diferențiați pe grupe de vârstă

AN	2018						2019					
	< 30		30-50		50 <		< 30		30-50		50 <	
	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent	număr	procent
TMK-ARTROM	34	23,6	81	56,2	29	20,1	26	20,5	64	50,4	37	29,1
TMK-REȘITA	7	9,6	19	26	47	64,4	1	1,2	21	24,7	63	74,1



Cele expuse mai sus pot fi vizualizate în următorul tabel:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

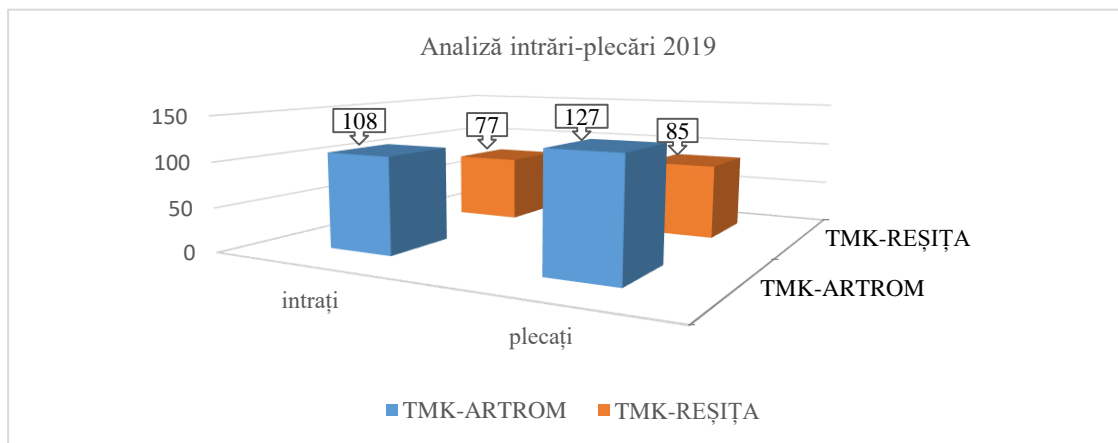
TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Angajări/Plecări 2019

LUCRĂTORI			FEMEI			BĂRBAȚI		
			< 30	30-50	50 <	< 30	30-50	50 <
TMK-ARTROM	INTRAȚI	108	1	5	3	20	61	18
	PLECAȚI	127	1	4	5	18	67	32
TMK-REȘIȚA	INTRAȚI	77	1	7	4	9	29	27
	PLECAȚI	85	1	6	11	0	15	52



Analizând tabelul de mai sus se poate observa că cele mai multe persoane angajate au vârsta cuprinsă în intervalul 30-50 ani, în timp ce numărul cel mai mare al plecărilor s-a înregistrat la angajații care au depășit vârsta de 50 ani. În concluzie putem afirma că, pe parcursul anului 2019 a avut loc o întinerire a personalului TMK-REȘIȚA S.A. și TMK-ARTROM S.A.

Un alt indicator analizat este rata fluctuației care se referă la raportul dintre numărul angajaților plecați într-un interval de timp și numărul mediu al angajaților societății în aceeași perioadă.

Fluctuația de personal poate genera o serie de efecte negative cum ar fi scăderea productivității, costuri suplimentare determinate de cheltuielile pe care o companie le face pentru aducerea unui nou angajat în echipă, pornind de la recrutare, documente de angajare, continuând cu pregătirea aferentă și până la încetarea contractului de muncă, dar poate aduce și beneficii societății sub aspectul reducerii mediei de vârstă a salariaților.

De-a lungul timpului TMK-REȘIȚA S.A. și TMK-ARTROM S.A. au derulat o politică de personal care să mențină salariații specializați o perioadă cât mai lungă în companie. Fluxul tehnologic al uzinei are aspecte de unicatitate, de aceea compania a acordat atenție deosebită evitării plecărilor din cadrul personalului pregătit pentru tehnologia noastră. Instruirea noilor generații a devenit o prioritate pe măsură ce a crescut vârsta medie a personalului specializat.

Rata fluctuației personalului în TMK-REȘIȚA S.A. și TMK-ARTROM S.A. este scăzută, se încadrează în limitele acceptabile și include plecările ca urmare a acordului părților sau demisiilor și pensionărilor la limita de vârstă, a pensionărilor medicale.

TMK-REȘIȚA S.A. și TMK-ARTROM S.A. au dezvoltat în anul 2018 un plan de fidelizare prin aplicarea căruia se speră ca angajații cheie și loiali să rămână în continuare în societate până la pensionare. Acest plan se continuă și pe parcursul anului 2019 respectiv 2020.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

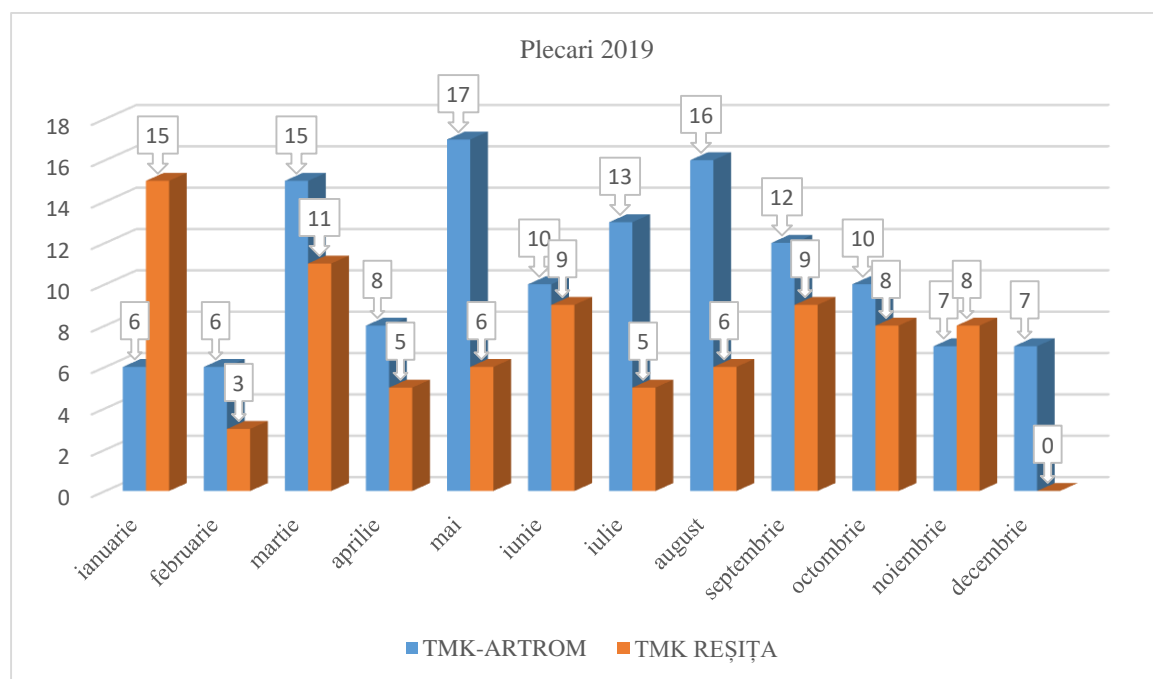
SEMESTRUL I-2019

2019		Ianuarie	Februarie	Martie	Aprilie	Mai	Iunie
TMK-ARTROM	Plecări	6	6	15	8	17	10
	Fluctuație personal	0.40	0.40	1.00	0.53	1.13	0.66
TMK-REȘIȚA	Plecări	15	3	11	5	6	9
	Fluctuație personal	1,93	0,38	1,42	0,62	0,75	1,14

SEMESTRUL II-2019

2019		Iulie	August	Septembrie	Octombrie	Noiembrie	Decembrie
TMK-ARTROM	Plecări	13	16	12	10	7	7
	Fluctuație personal	0.86	1.06	0.80	0.66	0.47	0.47
TMK-REȘIȚA	Plecări	5	6	9	8	8	0
	Fluctuație personal	0,63	0,76	1,15	1,03	1,03	0

Grafic, cele expuse mai sus se prezintă în felul următor:



401-2 Beneficii acordate angajatului cu normă întreagă care nu este acordat angajaților temporari sau cu fracțiune de normă

În cadrul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu există salariați temporari. Toate drepturile salariale și extra-salariale sunt acordate tuturor salariaților în aceeași măsură fără diferențieri discriminatorii, conform Contractului Colectiv de Muncă negociat anual.

Nu există prevederi în Contractul Colectiv de muncă care prevăd drepturi suplimentare pentru salariații cu caracter permanent în detrimentul salariaților cu caracter temporar, în cazul în care compania ar folosi și forța de muncă temporară.

401-3 Concedii pentru îngrijirea copiilor

Numărul total de angajați care au fost îndreptățiți să beneficieze de concediu pentru creșterea copilului și și-au exprimat intenția de a beneficia de acest drept la TMK-ARTROM S.A. pentru anul 2019 este de 6 persoane (5 bărbați și 1 femeie).

În TMK-ARTROM S.A. la acest moment sunt un număr de 7 persoane aflate în concediu pentru creșterea copilului (5 bărbați și 2 femei).

În TMK-REȘIȚA S.A. numărul total de angajați îndreptățiți să beneficieze de concediu pentru creșterea copilului este de 3 persoane, 2 femei și 1 bărbat.

La sfârșitul anului 2018 în TMK-REȘIȚA S.A. mai sunt un număr de 2 persoane aflate în concediu pentru creșterea copilului (2 femei).

După terminarea concediului pentru creșterea copilului, în ambele companii toate persoanele sunt reintegrate pe aceleași loc de muncă cu aceleași drepturi salariale. Acest lucru este garantat de legislația română și de prevederile Contractului Colectiv de Muncă. Conform legislației române concediul pentru creșterea copilului poate avea o durată de până la 2 ani, în funcție de opțiunea salariatului. La cererea salariatului, acesta poate începe lucrul mai devreme de împlinirea termenului de 2 ani.

Ambele companii au acceptat toate cererile salariaților cu privire la acordarea concediului pentru creșterea copilului.

Rata de reîntoarcere la lucru este de 100%.

Rata de acceptare a cererilor este de 100%.

TMK-ARTROM S.A. și TMK-RESITA S.A. acordă sprijin bănesc salariaților pentru nașterea copilului și zile libere plătite cu ocazia nașterii și a botezului copiilor născuți.

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. oferă în cazuri excepționale și reducerea timpului de lucru cu păstrarea drepturilor salariale în cazul mamelor care alăptează sau în cazul existenței unor probleme medicale ale copiilor. Ambele companii oferă de asemenea și concediu pentru acomodare în cazul copiilor adoptați.

GRI 402 MUNCA. RELAȚIA CU MANAGEMENTUL

402-1 Perioada de timp minimă pentru anunțarea schimbărilor operaționale

Schimbările semnificative din companie care ar putea să afecteze muncitorii sunt discutate între reprezentanții patronatelor și ai sindicatelor. Negocierile Patronat – Sindicate se desfășoară anual sau ori de câte ori este nevoie.

Deciziile de management care se referă la probleme individuale sunt supuse regulilor de confidențialitate prevăzute în Codul Muncii și în legislația națională privind confidențialitatea datelor



personale. Deciziile de management care se referă la probleme colective sunt dezbătute împreună cu Sindicatele existente în societate care au un rol activ în cadrul companiei.

Rolul activ al Sindicatelor în cadrul companiei se referă pe de o parte atât la reprezentarea fiecărui salariat în chestiuni individuale, rezolvarea unor probleme individuale ale salariaților prin asistarea acestora și consultanță, cât și la negocierile colective anuale cu privire la Contractul Colectiv de Muncă.

Deciziile de management care privesc aspectele ce trebuie aduse la cunoștință Sindicatelor se referă la următoarele aspecte:

1. Interesele profesionale ale salariaților printre care enumerăm: planul de formare profesională, evaluarea salariaților, posibilitățile de avansare, regulamentul intern de funcționare.
2. Aspectele de ordin economic cu impact asupra tuturor salariaților care privesc următoarele: nivelul minim de salarizare negociat pe companie, nivelul sporurilor salariale existente, nivelul de plată al orelor suplimentare, nivelul bonusurilor salariale de prezență și performanță, lunare sau anuale existente în Contractul Colectiv de Muncă.
3. Aspecte de ordin tehnic și al producției: nivelul producției pentru anul în curs și anul viitor, structura producției pe categorii de produse, fluxuri tehnologice, schimbări de ordin tehnologic în fluxurile de producție datorate investițiilor în utilaje și linii tehnologice noi.
4. Aspecte de ordin social, umanitar, cultural – sportiv. Toate acțiunile de ordin social, umanitar, cultural – sportiv sunt făcute în parteneriat cu Sindicatele existente în societate.

În cazul unor situații neprevăzute care necesită modificări ale programelor de lucru (operațional) fiind situații accidentale (lipsă comenzi, accidente, comenzi care necesită lucrul peste programul normal de muncă, etc.). Managementul și Sindicatele au un dialog în timp real imediat ce apare situația excepțională și de comun acord stabilesc modificările necesare astfel încât să nu afecteze interesul economic al societății, să nu pericliteze locurile de muncă și să protejeze și interesul salariaților implicați.

GRI 403 SĂNĂTATEA ȘI SECURITATEA OCUPAȚIONALĂ

403-1 Sistem de management al sănătății și securității în muncă

Managementul securității și sănătății în muncă este o parte integrată a companiei TMK-ARTROM GROUP. Securitatea angajaților la locul de muncă este integrată încă din fazele incipiente ale procesului de producție, adică din faza de proiectare. Dezvoltarea unei culturi a securității în muncă este un avantaj pentru noi.

În anul 2019 TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au participat la Campania internațională “Steel Safety Day”. Împreună cu “Ziua Mondială pentru Securitate și Sănătate în Muncă”, această acțiune promovează prevenirea accidentelor de muncă și a îmbolnăvirilor profesionale la nivel global încercând să creeze un mediu de muncă cât mai sigur în industria oțelului și produselor metalurgice. Prin această acțiune se identifică zonele cu pericole, se analizează cauzele acestor pericole, se acționează în vederea eliminării lor.

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

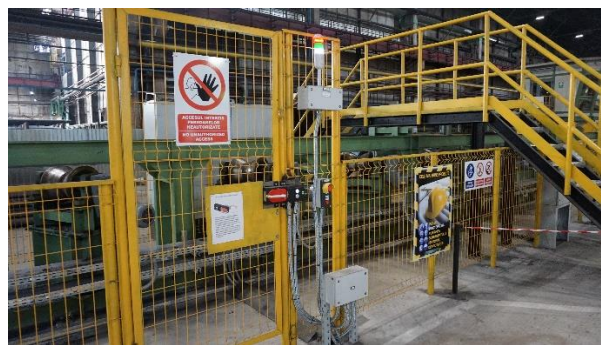
LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



Deoarece nimic nu este mai important decât securitatea și sănătatea oamenilor care lucrează în companie, performanța în sănătate și securitate ocupațională este transpusă în obiective și programe de management referitoare la reducerea nivelului de îmbolnăvire profesională și scăderea numărului de accidente sau incidente.

Conducerea TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. ia toate măsurile necesare pentru protejarea vieții și sănătății salariaților, inclusiv pentru activitățile de prevenire a riscurilor profesionale, de a asigura securitatea și sănătatea salariaților în toate aspectele legate de muncă.



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. asigură condiții pentru ca fiecare lucrător să primească o instruire suficientă și adecvată în domeniul securității și sănătății în muncă, în special sub forma de informații și instrucțiuni de lucru, specifice locului de muncă și postului său.

403-2 Identificarea pericolului, evaluarea riscului și identificarea incidentelor

În anul 2019 s-au efectuat evaluările de risc pentru securitate și sănătate în muncă, atât în TMK – ARTROM S.A. cât și în TMK-REȘIȚA S.A.

Fiecare loc de munca este evaluat ținându-se cont de elementele sistemului de munca: mijloace de producție, mediu de munca, sarcina de muncă și executant.

Evaluarea riscurilor cuprinde o analiză în baza căreia s-au identificat și nominalizat factorii de risc de accidentare, potențiali existenți la fiecare tip de loc de muncă, cuantificarea calitativă și cantitativă a nivelului de risc pentru fiecare loc de muncă precum și stabilirea măsurilor tehnice, organizatorice și igienico-sanitare și de alta natura cuprinse în planul de prevenire și protecție.

Măsurile organizatorice se referă la testarea medicală și psihologică, autorizarea personalului, evaluarea riscurilor, certificarea echipamentelor tehnice și echipamentelor de protecție, elaborarea de manuale, norme de protecția muncii, achiziționarea de echipamente de protecție.

Alimentația de protecție se acordă gratuit de către angajator persoanelor care lucrează în condiții de muncă ce impun acest lucru și se stabilește prin contractul colectiv de muncă și/sau contractul individual de muncă.

În vederea menținerii stării de sănătate a angajaților în perioadele cu temperaturi externe ridicate, se asigură programul de lucru și facilitățile conform legislației în vigoare.

Pentru îmbunătățirea activității de securitate și sănătate în muncă în anul 2019 la TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. s-au implementat diverse măsuri (tehnice, organizatorice și igienico-sanitare) care se pot grupa astfel:

- Montare sistem de acces electronic al angajaților;
- Montare tuburi radiante pentru asigurarea unui microclimat optim de muncă;
- Reparații majore la acoperișurile halelor de producție;
- Construirea de vestiare dotate cu toate facilitățile (duș, chiuvete, toalete, dulapuri) pentru peste 800 de lucrători;
- Efectuarea unei bariere tip „Cortina” de dirijare a gazelor pe toată lungimea halei Oțelărie;
- Achiziționare de cabine de comandă ergonomice dotate cu sistem de climatizare și filtrare a aerului la podurile rulante;
- Măsuri pentru reducerea nivelului de vibrații de la cabinele podurilor rulante;
- Suplimentarea numărului de indicatoare de semnalizare de securitate - de atenționare, avertizare, interdicere și de propagandă a securității muncii;
- Amenajare a noi spații de parcare pentru autoturismele angajaților;
- Montare dispozitive de semnalizare acustice și optice pe toate autovehiculele și echipamentele de transport precum și pe ușile de acces din secții.



- S-a efectuat instruirea și conștientizarea personalului referitor la purtarea căștile cu antifoane și antifoanele în locurile unde s-a identificat risc de zgomot crescut.

403-3 Servicii de sănătate în muncă

Supravegherea stării de sănătate și securitate în muncă a salariaților societății noastre, monitorizarea locurilor de muncă, controlul medical la angajare și periodic anual al persoanelor expuse riscurilor profesionale se efectuează conform legislației în vigoare.

Serviciile medicale din cadrul cabinetului medical sunt asigurate de personal profesionist, fiind acreditat anual în urma cursurilor de pregătire medicală continuă. Activitatea medicală a personalului se desfășoară respectând prevederile legislației cu privire la confidențialitatea informațiilor și la viața privată a pacientului, precum și protecția datelor cu caracter personal conform GDPR.

Monitorizarea stării de sănătate a lucrătorilor se face în urma efectuării controalelor medicale periodice prin depistarea cazurilor noi de bolnavi care sunt luați în evidență în cadrul cabinetului medical și îndrumați către medicii specialiști și medicul de familie pentru dispensarizare și tratament medical conform diagnosticului.

Raportarea analizei stării de sănătate se realizează către conducerea societății și către Comitetul de Securitate și Sănătate în muncă trimestrial și anual cu scopul evaluării stării de sănătate a angajaților societății în vederea stabilirii măsurilor de depistare și eliminare a factorilor de risc de îmbolnăvire la locul de muncă.

403-4 Participarea lucrătorilor, consultarea și comunicarea cu privire la sănătatea și securitatea în muncă

La nivelul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. este constituit prin decizia Directorului General Comitetul de Securitate și Sănătate în muncă format atât din reprezentanți ai conducerii, reprezentanți ai lucrătorilor, cât și reprezentanți ai sindicatului.

Comitetul de Securitate și Sănătate în muncă este un organ parital, cu rol consultativ, format din reprezentanți ai angajatorului și reprezentanții lucrătorilor.

Rolul CSSM este acela de a planifica, participa și realiza acțiuni care vizează îmbunătățirea securității și sănătății în munca în unitate, precum și de a monitoriza implementarea acestora.

Comitetul analizează și monitorizează activitatea în domeniul securității și sănătății în muncă și emite recomandări. De asemenea, analizează riscurile privitor la securitate, sănătate și a îmbolnăvirilor profesionale, rapoartele comitetului fiind comunicate autorităților în mod confidențial.

Numărul minim al reprezentanților lucrătorilor în comitetele de Securitate și sănătate în muncă este stabilit prin contractul colectiv de muncă, regulamentul intern sau regulamentul de organizare și funcționare.

Consultarea și participarea lucrătorilor se circumscriu dreptului lor legal la protecția sănătății și la securitate în muncă.



Practic, lucrătorii si/sau reprezentanții acestora au posibilitatea să-și exprime punctul de vedere cu privire la aspectele de securitate și sănătate în muncă și să efectueze propuneri care vizează îmbunătățirea nivelului de protecție de la locurile de muncă.

Lucrătorii reprezintă una dintre cele mai bune surse de informații referitoare la deficiențele și aspectele care pot fi îmbunătățite cu privire la condițiile de muncă.

Acțiunile managementului societății privind implementarea bunelor practice și îmbunătățirea condițiilor de lucru duc la scăderea numărului de accidente și îmbolnăviri profesionale.

403-5 Instruirea lucrătorilor în domeniul sănătății și securității în muncă

Instruirea în domeniul securității și sănătății în muncă are ca scop însușirea cunoștințelor și formarea deprinderilor de securitate și sănătate în muncă.

Lucrătorii sunt instruiți conform tematicilor aprobate de conducerea societății, în baza unui program de instruire și verificare a cunoștințelor de către conducătorul locului de muncă și verificat de către Serviciul Intern de Prevenire și Protecție.

Instruirea lucrătorilor în domeniul securității și sănătății în muncă la nivelul întreprinderii se efectuează în timpul programului de lucru.

Perioada în care se desfășoară instruirea lucrătorilor este considerată timp de muncă.

La instruirea personalului în domeniul securității și sănătății în muncă sunt folosite mijloace, metode și tehnici de instruire, cum ar fi: expunerea, demonstrația, studiul de caz, vizionari de filme, diapozitive, proiecții, instruire asistată de calculator.

Urmărim totdeauna să asigurăm o instruire specifică locului de muncă și postului angajatului.

403-6 Promovarea sănătății lucrătorilor

TMK–ARTROM S.A. cât și TMK–RESITA S.A. pun un mare accent asupra sănătății angajaților, astfel că ambele companii au încheiat asigurare privată de sănătate pentru angajați.

Prin intermediul acestui tip de asigurare angajații companiei pot să își asigure și persoane dependente, respectiv membrii ai familie (soț/soție, copil).

Asigurarea privată de sănătate aduce un plus de valoare sănătății angajaților companiei aceștia putând efectua investigații, tratamente, intervenții chirurgicale atât în clinici private cât și în spitale de stat în baza acesteia.

Fiecărei persoane nou angajate îi este emis cardul privat de sănătate, acesta având valabilitate atât timp cât persoana respectivă este angajat al companiei. Asigurarea persoanelor dependente pentru angajați se face numai în baza solicitării scrise a acestuia.

Toate informațiile privind accesul la această asigurare de sănătate al asiguratului/angajatului companiei sunt confidențiale, aceste informații neinfluențând atitudinea angajatorului față de angajat.



403-7 Prevenirea și atenuarea impactului asupra securității și sănătății în muncă

În conformitate cu Legea 319 din 14 iulie 2006 a securității și sănătății în muncă, în scopul evitării accidentelor de muncă, a îmbolnăvirilor profesionale, a incendiilor și exploziilor, a asigurării securității personalului și instalațiilor, precum și pentru aplicarea corespunzătoare a prevederilor regulamentului intern, a legislației referitoare la securitatea și sănătatea în muncă, apărarea împotriva incendiilor, protecția civilă, protecția mediului, prescripțiilor ISCIR, gazele naturale, transport, distribuție – utilizare energie electrică, circulația persoanelor și a mijloacelor de transport, (a actelor normative în vigoare la data desfășurării activităților) se întocmesc documente anexe între societățile de prestări servicii și TMK-ARTROM S.A. / TMK-REȘIȚA S.A. atunci când acestea prestează pe teritoriul companiilor diverse activități.

403-8 Lucrătorii care fac obiectul securității și sănătății în muncă

În anul 2019 la TMK-ARTROM S.A. au fost efectuate 46 audituri interne pe teme de securitate și sănătate în muncă. La TMK-REȘIȚA S.A. s-au efectuat 27 de audituri interne în anul 2019. Aceste audituri vizează respectarea legislației în domeniul securității și sănătății în muncă, respectarea procedurilor de lucru legate de acest aspect.

În iulie 2019 la TMK-REȘIȚA S.A. și în septembrie 2019 la TMK-ARTROM S.A. a fost efectuat auditul Lloyd Register, pentru supravegherea Sistemului de Management Integrat conform ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 și ISO 45001:2018. Nu au fost depistate neconformități.

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. sunt certificate conform standardului de sănătate și securitate ocupațională ISO 45001:2018 (vezi site www.tmk-ARTROM.eu).

403-9 Leziuni legate de muncă

Tipuri de prejudicii, boli profesionale, zile pierdute, absenteismul și numărul de decese legate de muncă

În anul 2019 la TMK-ARTROM S.A. s-au produs 2 (două) accidente cu incapacitate temporară de muncă: un accident cu „traumatism prin zdrobire picior” și un accident cu „arsuri termice prin contact cu lichid fierbinte”. Cele două persoane care au suferit accidente sunt doi bărbați.

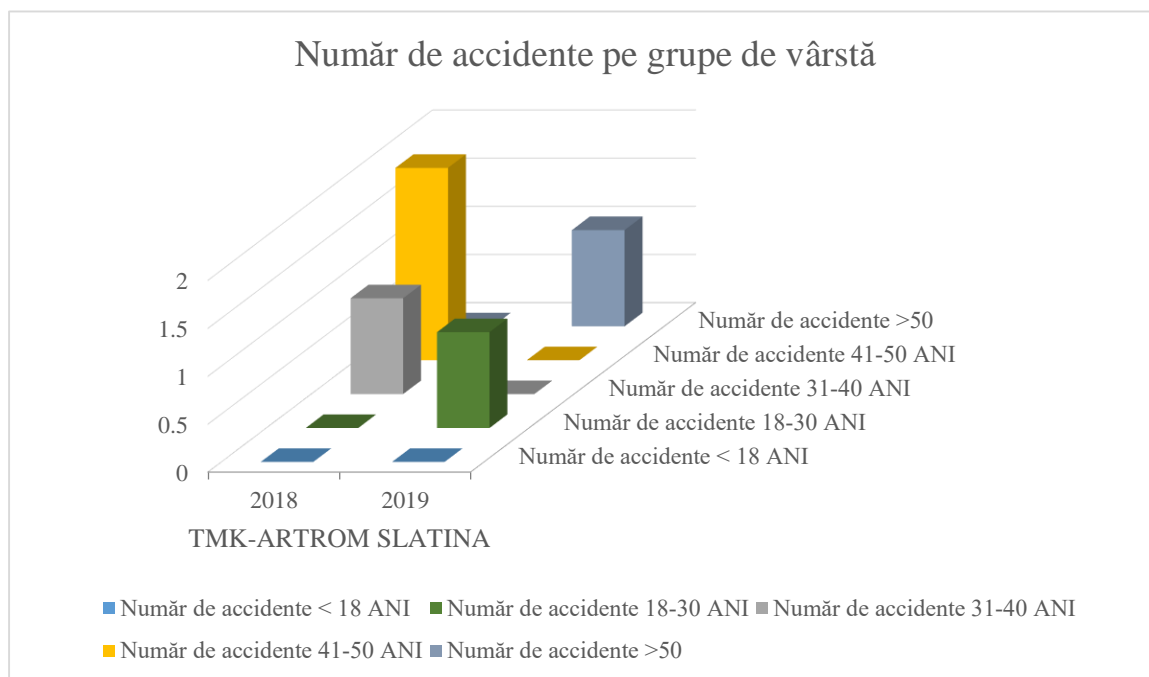
La TMK-REȘIȚA S.A. în anul 2019 nu s-a produs nici un accident de muncă.

Pe grupe de vârstă situația se prezintă astfel:

UZINA	Număr de accidente					
	ANUL	< 18 ANI	18-30 ANI	31-40 ANI	41-50 ANI	>50
TMK-ARTROM	2018	0	0	1	2	0
	2019	0	1	0	0	1
	2018	0	0	0	0	0



TMK-REȘIȚA	2019	0	0	0	0	0
------------	------	---	---	---	---	---



Constatăm adeseori că persoanele în vârstă consideră că știu totul în materie de protecția muncii, fiind mai puțin atente decât cele tinere și de aceea trebuie instruite mai mult.

Calculul indicatorilor privind starea de sănătate și Securitate la locul de muncă s-a realizat conform standardului GRI 403: OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY și anume:

1. Rata accidentelor: IR (Injury Rate)

$IR = (\text{Număr de accidente înregistrabile} \times 200000) / \text{numărul de ore lucrate în unitate.}$

TMK-ARTROM S.A.: $IR = (2 \times 200000) / 2903596 = 0,137$;

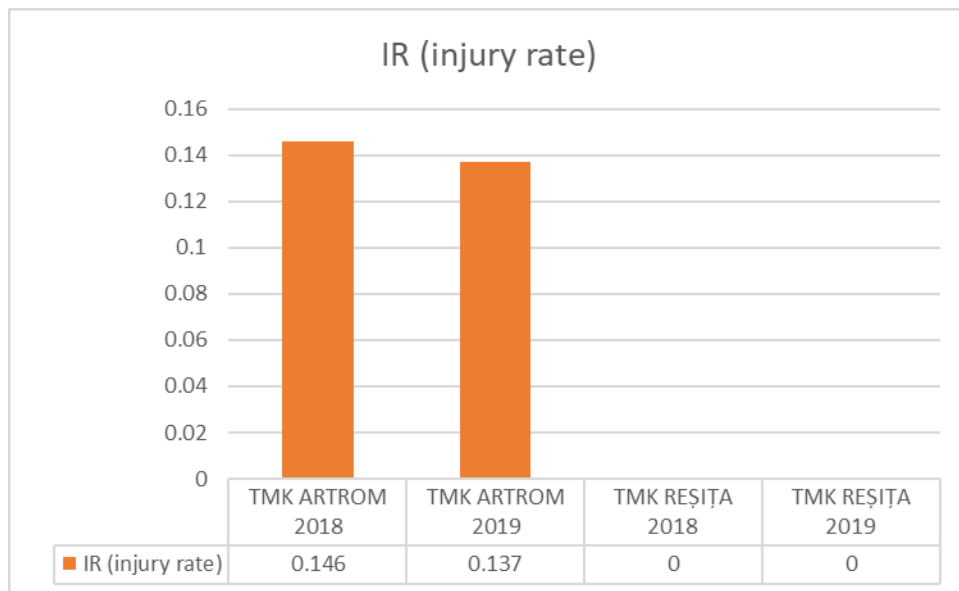
TMK-REȘIȚA S.A.: $IR = (0 \times 200000) / 1398904 = 0$.

UZINA	IR (injury rate)
TMK-ARTROM S.A. 2018	0.146
TMK-ARTROM S.A. 2019	0.137
TMK-REȘIȚA S.A. 2018	0,000
TMK-REȘIȚA S.A. 2019	0,000

Rezultă că pentru fiecare 100 de angajați ai TMK-ARTROM S.A., 0.137 angajați au fost implicați într-un accident cu incapacitate temporară ceea ce reprezintă o rată extrem de scăzută.

Nu s-au înregistrat accidente de muncă mortale, fatalitățile legate de muncă = ZERO.





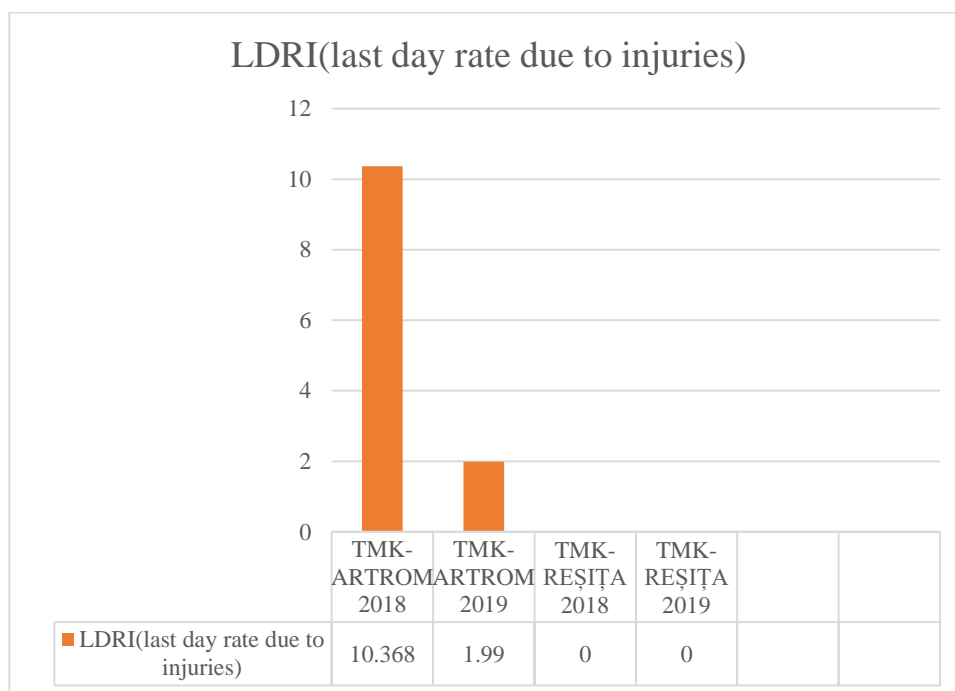
2. Rata zilelor pierdute datorită accidentelor: LRDI

$LDRI = (\text{Număr de zile pierdute cu accidentele} \times 200000) / \text{număr de ore lucrate în unitate}$

TMK-ARTROM S.A. $LDRI = (29 \times 200000) / 2903596 = 1,99$;

TMK-REȘIȚA S.A. $LDRI = (0 \times 200000) / 1398904 = 0$

UZINA	LDRI(last day rate due to injuries)
TMK-ARTROM S.A. 2018	10.368
TMK-ARTROM S.A. 2019	1,99
TMK-REȘIȚA S.A. 2018	0,00
TMK-REȘIȚA S.A. 2019	0,00



TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

3. Rata bolilor de natură profesională ODR

ODR= total cazuri de boli profesionale per total ore lucrate

La TMK-REȘIȚA S.A.: $ODR=0,00000214$ (3 cazuri de boli profesionale / 1398904 = 0,00000214)

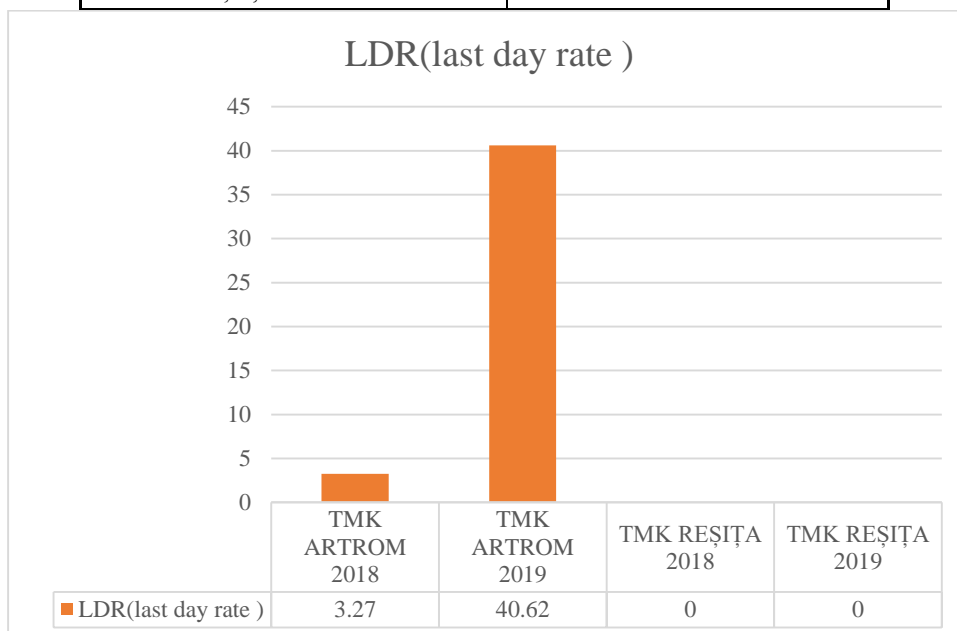
4. Rata zilelor pierdute: LDR

$LDR = (\text{total zile pierdute} / \text{total ore lucrate}) \times 200000 / \text{număr de zile pierdute cu accidentele}$

TMK-ARTROM S.A.: $LDR=17102 \times 200000 / 2903596 \times 29=40,62$

TMK-REȘIȚA S.A.: $LDR=3923 / 1398904 \times 200\,000 / 0 = 0$

UZINA	LDR(last day rate)
TMK-ARTROM S.A. 2018	3.27
TMK-ARTROM S.A. 2019	40.62
TMK-REȘIȚA S.A. 2018	0.00
TMK-REȘIȚA S.A. 2019	0.00



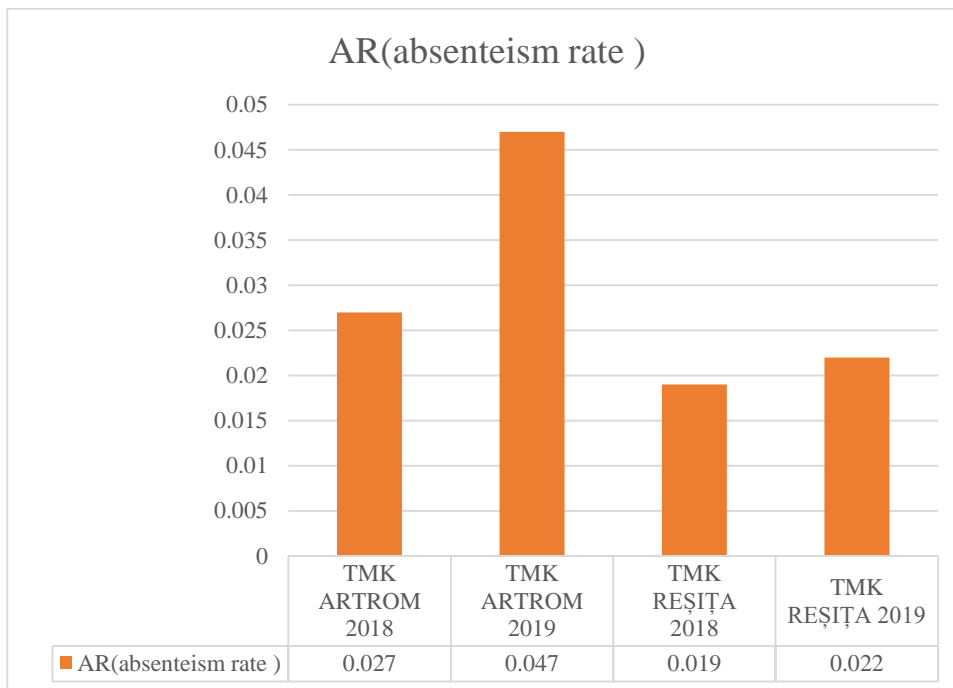
5. Rata absenteismului: AR

$AR = (\text{total zile pierdute sau absenteate în perioadă} / \text{total zilele forței de muncă care a funcționat pe aceeași perioadă})$

TMK-ARTROM S.A.- $AR=(17102/362950)= 0.047$;

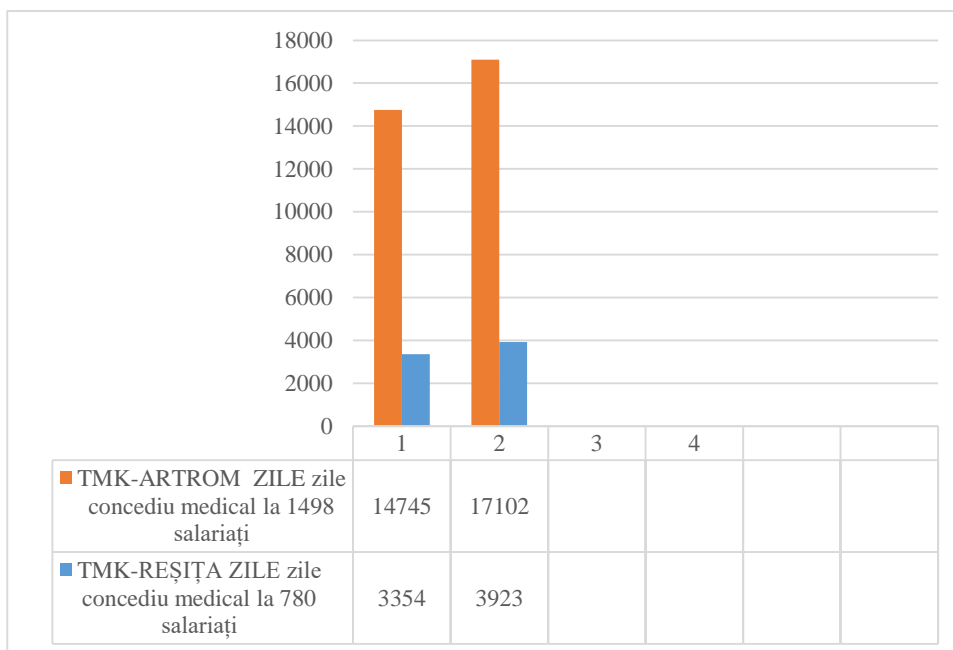
TMK-REȘIȚA S.A. - $AR=3923 / 174863 = 0,022$;

UZINA	AR(absenteism rate)
TMK-ARTROM S.A. 2018	0,027
TMK-ARTROM S.A. 2019	0.047
TMK-REȘIȚA S.A. 2018	0.019
TMK-REȘIȚA S.A. 2019	0.022



Analiza stării de sănătate a personalului TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A.

Anul	TMK-ARTROM S.A. zile concediu medical la 1498 nr mediu salariați	TMK-REȘIȚA S.A. zile concediu medical la 776 nr mediu salariați
2018	14745	3354
2019	17102	3923



403-10 Sănătate profesională

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

În cadrul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. s-au efectuat determinări de noxe (zgomot, vibrații, gaze-CO, CH₄, HCl, O₂) în urma cărora a rezultat că singurul risc de boală legat de locurile de muncă se referă la nivelul de zgomot care depășește valoarea limitei admise(87dB) la unele locuri de muncă (un procent de 8% adică 19 locuri de muncă din 249 prezintă valoarea zgomotului peste 85 dB).

În cadrul TMK-REȘIȚA S.A. determinările de noxe (zgomot, vibrații, pulberi respirabile, iluminat, microclimat și gaze: CO, CO₂, oxid feric) efectuate au evidențiat depășiri pentru zgomot, vibrații și pulberi în Hala OE-TC. Datorită acestor depășiri de noxe lucrătorii din aceste zone sunt încadrați în grupe speciale și primesc lunar alimentație suplimentară conform contractului colectiv de muncă.

Pentru diminuarea și ținerea sub control a bolilor profesionale ce pot apărea TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. achiziționează și dotează tot personalul expus cu echipament individual de protecție specific, cat și modernizarea procesului tehnologic prin dotare cu echipamente tehnice performante.

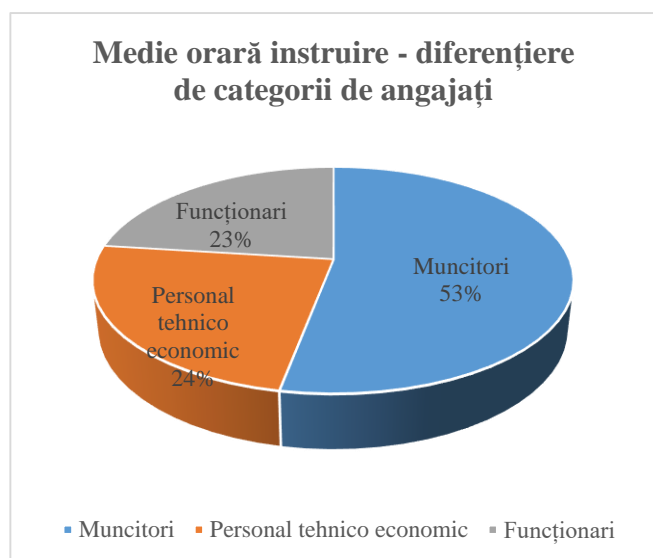
GRI 404 FORMARE ȘI EDUCAȚIE

404-1 Numărul mediu de ore de formare pe an pe angajat

În cadrul TMK-ARTROM GROUP programul de instruire presupune îmbunătățirea performanțelor personalului prin formare profesională inițială și continuă dedicată dezvoltării profesionale.

Oferim salariaților noștri o astfel de instruire adecvată în toate domeniile: sistem de management integrat, cursuri de formare profesională în domeniul tehnic, cursuri pentru vânzări și marketing, cursuri în domeniul resurselor umane, schimbări tehnologice, schimbări legislative. Instruirile se realizează atât intern cât și extern.

Programele de formare profesională în anul 2019 în cifre :



- 53% din totalul orelor de training pentru categoria de personal "Muncitori" ;
- 24% din totalul orelor de training pentru categoria de personal "Personal tehnico-economic";
- 23% din totalul orelor de training pentru categoria de personal "Funcționari";
- 70 000 ore de formare profesională pentru angajați în anul 2019;
- 100 % rata de acces training intern și 37% rata de acces traininguri pe an;
- 53 număr de traineri externi;
- 30 număr de trainer interni (formatori);
- 47 firme de training extern.

Media orară de instruire a angajaților se prezintă astfel:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

La TMK-ARTROM S.A.

- a) pe gen:
 - 28,8 ore per salariat gen feminin;
 - 19,5 ore per salariat gen masculin;
- b) pe categorii de angajați:
 - 22,74 ore per salariați – muncitori;
 - 18,75 ore per salariat – personal tehnico-economic;
 - 15,1 ore per salariat – funcționari.

La TMK-REȘITA S.A.

- a) pe gen:
 - 11,53 ore per salariat gen feminin;
 - 55,89 ore per salariat gen masculin;
- b) pe categorii de angajați:
 - 58,28 ore per salariați – muncitori;
 - 20,78 ore per salariat – personal tehnico-economic;
 - 17,93 ore per salariat – funcționari.

404-2 Programe de îmbunătățire a competențelor angajaților și a programelor de asistență pentru tranziție

Formarea profesională presupune colectarea necesităților de formare profesională din cadrul tuturor compartimentelor, analiza și aprobarea acestora de care structura ierarhica de conducere. Necesitățile de formare profesională sunt centralizate în planul de formare profesională anual. Programele de formare profesională de îmbunătățire a cunoștințelor salariaților cuprind în general activități din sfera:

- protecția mediului;
- activități economico-financiare;
- activități de autorizare/reautorizare profesională;
- activități de control tehnic de calitate;
- activități din domeniul securității și sănătății în muncă.

Tipul programelor de îmbunătățire a cunoștințelor salariaților folosite în cadrul companiei este variat și compus din:



- Seminarii concentrate în special pe partea teoretică a activităților;
- Cursuri mixte (care îmbină atât partea teoretică cât și partea practică);
- Instruiri pentru dobândirea unor abilități noi sau îmbunătățirea celor deținute deja;
- Instruiri și întâlniri în echipa pentru întărirea aspectelor sociale și de comunicare între salariații companiei.



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

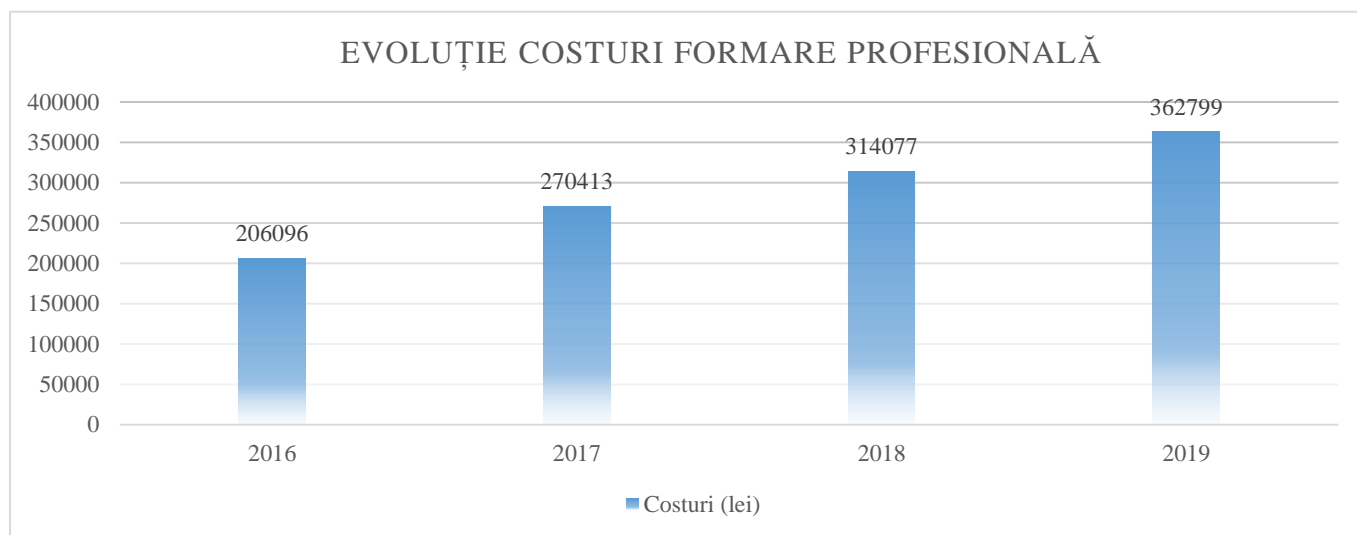
LR:
IATF 16949



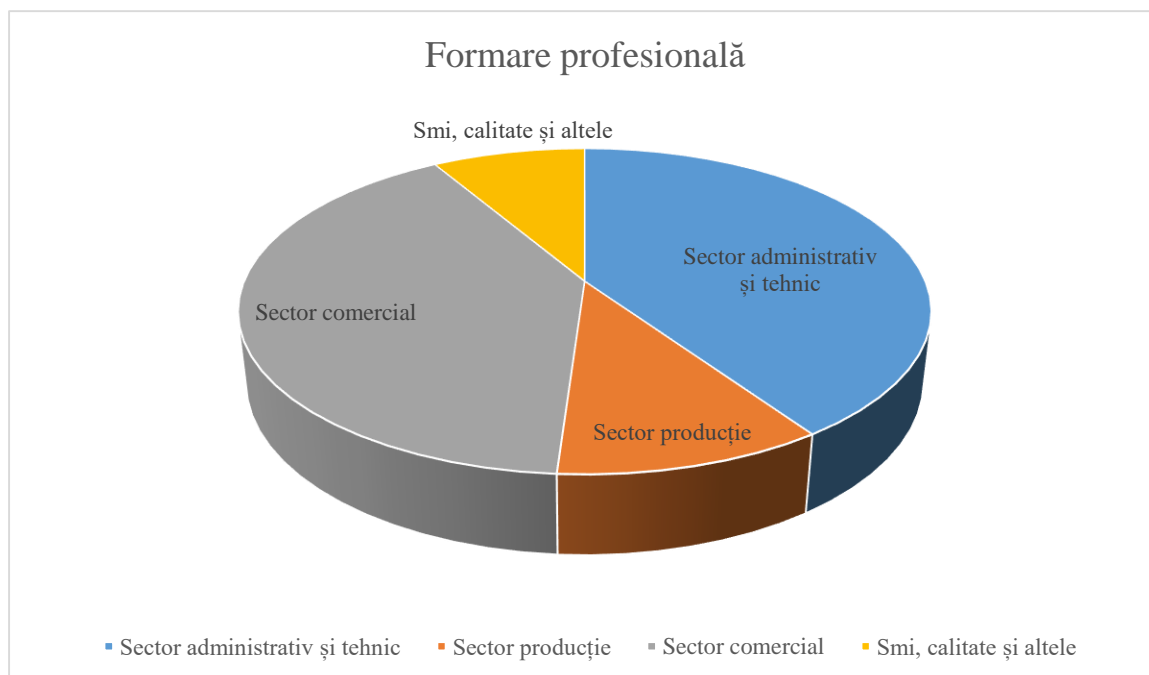
INVESTIM INTELIGENT

Investițiile în programele de formare profesională aduc prin dezvoltarea aptitudinilor salariaților beneficii companiei pe termen lung prin sporirea eficienței și productivității.

Evoluția costurilor cu formarea profesională este una ascendentă raportată la nevoile companiei.



Numărul furnizorilor de servicii de formare profesională externă a fost de 47 cu un număr de 53 de lectori în anul 2019. Repartizarea pe sectoarele de activitate a fost după cum urmează:



Pensionarea

Rezultatele obținute la pensie, respectiv cuantumul pensiei sunt informații care se află numai de către persoanele care au depus dosarul de pensionare la data emiterii deciziei de pensionare. Aceste informații sunt confidențiale, iar Casa Teritorială de Pensii nu le comunica companiei. La data pensionării doar salariații primesc în scris documentele prin care se menționează și se certifică toate aspectele financiare legate de desfășurarea contractului de muncă.

Perioada contractuală se termină conform legislației în vigoare la îndeplinirea condițiilor cumulative pentru pensionare, cu posibilitatea reducerii vârstei de pensionare cu 2 ani datorită legilor de protecție socială pentru persoanele din TMK-ARTROM S.A. ca urmare a poluării istorice.

În cazul în care pensionarea se produce la limita de vârstă și între companie și salariat există un acord reciproc, salariatul își poate continua activitatea în baza unui nou contract de muncă.

Încetarea contractului de muncă

În cazul terminării contractului de muncă indiferent de motivul încetării raporturilor de muncă salariații beneficiază de eliberarea documentelor legale doveditoare activității în cadrul companiei. În cazul terminării contractului de muncă salariații beneficiază de plata tuturor drepturilor salariale la zi.

404-3 Procentajul angajaților care au primit periodic o evaluare a performanțelor și a dezvoltării carierei

Toți angajații societății beneficiază de evaluarea performanței și a carierei. Procedurile interne și reglementările legale stabilesc o frecvență anuală de evaluare a performanței salariaților. Procentul de evaluare al angajaților este de 100%, indiferent de categoria profesională sau gen.

În cadrul acestei proceduri se evaluează de către șefii ierarhici superiori aspecte ale activității în măsura în care influențează posibilitățile de dezvoltare a carierei salariatului.

Aspectele urmărite prin procedurile interne de evaluare se refera la:

- calitatea lucrărilor efectuate, aspecte pozitive și negative (daca există);
- randamentul în muncă, rapiditatea și acuratețea lucrărilor efectuate;
- cunoștințele și aptitudinile pe care salariatul le-a dobândit/ perfecționat pe parcursul anului;
- adaptarea profesională la schimbările tehnologice, legislative, profesionale;
- creativitatea și spiritul de inițiativă dovedit în diverse momente pe parcursul anului;
- disciplină în muncă, seriozitatea, punctualitatea;
- integrarea în colectiv, comportament, aspecte sociale, de relaționare interumană.

GRI 405 DIVERSITATE ȘI OPORTUNITĂȚI EGALE

TMK-ARTROM S.A. și TMK-RESITA S.A. nu folosesc forță de muncă din alte țări și ponderea salariaților locali români este de 99%. Astfel, în cadrul TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu există grupuri etnice sau minorități naționale protejate prin legi speciale.

Indiferent de cetățenie, naționalitate sau sex, toți salariații TMK-ARTROM GROUP beneficiază de aceleași drepturi conferite de lege și protecție socială, a intereselor profesionale, economice și sociale. Salariații de altă cetățenie decât română beneficiază de suport și consiliere din partea companiei în rezolvarea problemelor legate de perfectarea actelor necesare în vederea obținerii autorizației de ședere și a permisului de muncă în relația cu autoritățile statului.

405-1 Diversitatea organelor de conducere și angajații

Structura de conducere a companiei include Consiliul de Administrație, Comitetul Director, directorii și șefii departamente din cadrul companiei.

I. Structura procentuală pe sexe a conducerii este următoarea:

TMK-ARTROM S.A.:

Structura pe categorii de vârstă și sex a conducerii executive a uzinei (22 de persoane) este următoarea:

Categorii de vârstă	Bărbați		Femei	
	număr	procent	număr	procent
Sub 30 ani	0	0	0	0
30-50 ani	6	27,27	3	13,63
Peste 50 ani	10	45,45	3	13,63

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

Total	16	72,72	6	27,28
-------	----	-------	---	-------

TMK-REȘIȚA S.A.:

Structura pe categorii de vârstă și sex a conducerii executive a uzinei (22 de persoane) este următoarea:

Categorii de vârstă	Bărbați		Femei	
	număr	procent	număr	procent
Sub 30 ani	0	0	0	0
30-50 ani	7	31,81	3	13,64
Peste 50 ani	9	40,91	3	13,64
Total	16	72,72	6	27,28

II. Alți indicatori de diversitate unde sunt relevanți (că de exemplu minorități sau categorii defavorizate)

În cadrul conducerii TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu există grupuri minoritare sau vulnerabile.

La nivelul TMK-ARTROM S.A. structura de personal este următoarea:

La TMK-ARTROM S.A. lucrează un număr mediu de 1498 de lucrători dintre care 1303 (87%) sunt bărbați și 195 (13%) sunt femei.

Structura pe categorii de vârstă și sex a personalului de la TMK-ARTROM S.A. este următoarea:

Categorii de vârstă	Bărbați		Femei	
	număr	procent	număr	procent
Sub 30 ani	114	7,61	14	0,93
30-50 ani	695	46,40	96	6,40
Peste 50 ani	494	32,99	85	5,67
Total	1303	87,00	195	13,00

La TMK-REȘIȚA S.A. lucrează un număr mediu de 776 de lucrători dintre care 675 (87%) sunt bărbați și 101 (13%) sunt femei.

Structura pe categorii de vârstă și sex a personalului muncitor de la TMK-REȘIȚA S.A. în număr de 613 persoane este:

Categorii de vârstă	Bărbați		Femei	
	număr	procent	număr	procent
Sub 30 ani	48	7,83	0	0
30-50 ani	402	65,58	30	4,9
Peste 50 ani	113	18,43	20	3,26
Total	563	91,84	50	8,16



III. Alți indicatori de diversitate unde sunt relevanți (că de exemplu minorități sau categorii defavorizate)

În cadrul TMK-ARTROM GROUP nu există grupuri minoritare sau vulnerabile.

405-2 Raportul dintre salariul de bază și remunerații la femei și bărbați

În compania noastră nu există discriminări cu privire la diferențele de gen în stabilirea salariului de baza sau a altor remunerații aferente salariului. Politică de promovare profesională și de salarizare nu țin cont de diferențele de gen. Acest lucru este strict interzis de prevederile Contractului Colectiv de Muncă aplicabil la nivelul societății și de legislația națională în domeniul combaterii discriminării de sex. Nivelul salariului este dat de importanța muncii și nivelul de pregătire profesională al fiecărui salariat.

Media salariului de baza împărțit femei și bărbați este diferită pe categorii de personal, dar nu există diferențe în acest sens între femei și bărbați.

Prin locații semnificative am definit locațiile în care se află capacitățile de producție ale societății, managementul și administrația societății.

Facilitățile de producție, managementul și întreaga administrație se află în același loc, în Municipiul Slatina, județul OLT, Str. Drăgănești nr. 30 (la sediul social).

GRI 406 NEDISCRIMINAREA

406-1 Incidente de discriminare și acțiuni corective întreprinse

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. acordă o deosebită atenție discriminărilor de orice fel și nu tolerează aceste practici. Se promovează principiul egalității de șanse și principiul toleranței. Compania nu tolerează nici o formă de discriminare care presupune un tratament diferit, nedrept, formă de excludere sau de respingere față de persoane.

Orice discriminare cu privire la rasă, naționalitate, etnie, limbă, religie, categorie socială, convingeri, sex, orientare sexuală, vârstă, handicap, boală cronică necontagioasă, infectare HIV, apartenență la o categorie defavorizată, și orice alt criteriu care are ca scop sau efect restrângerea, înlăturarea recunoașterii, folosinței sau exercitării, în condiții de egalitate, a drepturilor omului și a libertăților fundamentale sau a drepturilor recunoscute de lege, în domeniul politic, economic, social și cultural sau în orice alte domenii ale vieții publice nu este tolerată în cadrul companiei. Demnitatea omului, drepturile și libertățile cetățenilor, liberă dezvoltare a personalității umane reprezintă valori supreme pentru companie.

Orice formă de discriminare, fără a ne limita la cele enumerate mai sus, este descurajată și aspru sancționată prin procedurile interne dar și prin legislația națională și europeană care acordă o importanță sporită acestui aspect.



Nu au fost raportate managementului sau instituțiilor abilitate de lege sesizări cu privire la acțiuni de discriminare în cadrul activității companiei.

GRI 407 LIBERTATEA DE ASOCIERE ȘI NEGOCIERILE COLECTIVE

407-1 Operațiuni și furnizori în care dreptul la libertatea de asociere și negocierea colectivă poate fi în pericol

În cadrul TMK-ARTROM S.A. există 2 sindicate care au împreună un grad de sindicalizare de 93 % din totalul salariaților. În cadrul TMK-REȘIȚA S.A. există un sindicat, iar din totalul angajaților 99,5% sunt membrii de sindicat.

Sindicatele beneficiază de suport material, logistic și financiar din partea companiei conform legislației în vigoare. Astfel, sindicatele beneficiază de spațiu locativ pentru desfășurarea activităților zilnice în cadrul companiei, birotică necesară activității, personal scos din producție permanent cât și temporar pe parcursul unui an, buget pentru instruire și formare profesională în domeniul sindical, buget pentru desfășurarea de activități cultural artistice, buget pentru activități sociale și umanitare.

Conducerea companiei răspunde tuturor cererilor Sindicatelor cu privire la inițierea unui dialog de negociere a drepturilor și obligațiilor salariaților.

Anual, Sindicatele și Conducerea companiei se întâlnesc și negociază prevederilor Contractului Colectiv de Muncă.

Dincolo de cadrul anual, statutar, de negociere a prevederilor Contractului Colectiv de muncă părțile Contractului Colectiv de muncă se informează reciproc cu privire la aspecte de natură economică, socială, profesională.

În anul 2019 întâlnirea dintre Sindicate și Conducere s-a concretizat prin semnarea Contractului Colectiv de Muncă cu privire la creșterile salariale colective și drepturile salariaților, valabil pentru perioada 08.02.2019 – 08.02.2021.

De prevederile Contractului Colectiv de Muncă beneficiază toți salariații companiei (100%), chiar dacă nu sunt membrii de sindicat.

Dialogul social nu a însemnat doar discuții, ci asumarea unor decizii comune. În acest sens nu au existat neînțelegeri, greve, opriri ale activității sau acțiuni în justiție între Sindicat și Conducerea companiei.



GRI 408 COPII ÎN ZONA MUNCII

408-1 Operațiuni cu furnizori cu risc semnificativ pentru incidentele muncii copiilor

În cadrul TMK-ARTROM GROUP nu există angajați cu vârstă mai mică de 18 ani, vârsta legală de angajare. Cel mai tânăr angajat are 18 de ani la TMK-ARTROM S.A., respectiv 21 de ani la TMK-REȘIȚA S.A.

GRI 409 MUNCĂ FORȚATĂ SAU OBLIGATORIE

409-1 Operații sau furnizori cu risc semnificativ de incidente de muncă forțată sau obligatorie

Furnizorii companiei sunt supuși unui proces riguros de evaluare. TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu achiziționează materiale din regiunile unde există risc de utilizare a muncii cu copii sau slab reglementate în acest domeniu. Suplimentar, există legi de abolire a lucrului cu copii în țările de unde ne procurăm materialele.

Majoritatea furnizorilor TMK-ARTROM S.A. (peste 96%) și TMK-REȘIȚA S.A. (peste 95%) sunt certificați minim ISO 9001 și prin urmare sunt monitorizați de organisme de certificare.

Nu au fost identificate cazuri cu furnizori care au risc să utilizeze la muncă copii sau lucrători tineri, persoane traficate sau sclavie modernă (persoane cărora le-au fost reținute documentele, condiții degradante de locuire etc.).

TMK-ARTROM GROUP respectă legislația națională și internațională precum și valorile umane. Nu avem niciun furnizor care a avut incidente legate de munca forțată sau obligatorie.

Prin noțiunea de munca forțată sau obligatorie TMK-ARTROM GROUP include:

- persoanele sunt constrânse să lucreze sub amenințare directă;
- persoana nu este liberă să plece sau să vină după cum dorește;
- amenințări personale sau adresate membrilor de familie;
- lipsă de acces la asistență medicală.
-

GRI 410 PRACTICI DE SECURITATE

410-1 Personalul de securitate instruit în politicile sau procedurile privind drepturile omului

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. au externalizat serviciile de pază și securitate la o firmă locală. Compania de securitate respectă legislația națională.



GRI 411 DREPTURILE PERSOANELOR INDIGENE

411-1 Incidente de încălcare a drepturilor populațiilor indigene

În zona geografică în care compania activează populația indigenă sunt cetățenii români, care compun 99% din totalul salariaților. Toți salariații, indiferent de naționalitate, religie, sex, vârstă beneficiază de aceleași drepturi fără discriminare.

Drepturile persoanelor indigene (de naționalitate română) precum și drepturile persoanelor de altă naționalitate (ex. rusă, spaniolă) sunt aceleași conform legislației române și europene în vigoare.

Atât legislația internațională cât și reglementările interne consfințesc aceleași drepturi tuturor salariaților.

GRI 412 EVALUAREA DREPTURILOR OMULUI

412-1 Operațiuni care au făcut obiectul revizuirii drepturilor omului sau al evaluării impactului

Drepturile omului sub aspectul legislației muncii sunt respectate în cadrul TMK-ARTROM GROUP.

Nu s-au înregistrat niciodată sancțiuni pentru nerespectarea drepturilor și libertăților fundamentale de organisme acreditate de control în domeniul respectării drepturilor omului (Inspectoratul Teritorial de Muncă, Agenția Teritorială de Șomaj, Consiliul pentru combaterea discriminării, Oficiul pentru emigrări, structurile de poliție și justiție).

De asemenea, nu au fost depuse sesizări interne cu privire la nerespectarea drepturilor fundamentale ale omului. Drepturile și obligațiile salariaților sunt anual supuse dezbaterii colective în baza Legii Dialogului Social în Patronat și Sindicate. Dezbaterile se concretizează în semnarea Contractului de Muncă și Regulamentul Intern de funcționare, documente care sunt transmise apoi spre avizare Inspectoratului Teritorial de muncă care verifică aceste documente sub aspectul legalității. Contractul Colectiv de muncă este adus la cunoștință tuturor Sindicatelor existente în companie.

Conform Constituției, România este stat de drept, democratic și social, în care demnitatea omului, drepturile și libertățile cetățenilor, libera dezvoltare a personalității umane, dreptatea și pluralismul politic reprezintă valori supreme, în spiritul tradițiilor democratice ale poporului român și idealurilor Revoluției din decembrie 1989, și sunt garantate.

412-2 Formarea angajaților în domeniul politicilor sau procedurilor privind drepturile omului

În cadrul companiei, Codul de conduită se referă și la evaluarea drepturilor umane. În TMK-ARTROM S.A. toți angajații (procent de 100%) beneficiază de 16 ore de instruire în domeniul drepturilor omului aferente relației contractuale de muncă dintre angajat și angajator.



412-3 Contractele și contractele semnificative de investiții care includ clauze privind drepturile omului sau care au făcut obiectul unei examinări a drepturilor omului

Nu au fost derulate investiții sau contracte comerciale care au fost investigate sub aspectul nerespectării drepturilor omului ('underwent human rights screening').

GRI 413 COMUNITATEA LOCALĂ

Prin activitatea locală TMK-ARTROM GROUP contribuie direct la dezvoltarea social-economică a comunității locale furnizând locuri de muncă, securitate și un nivel de trai decent al salariaților. Prin furnizorii de materii prime, materiale și piese de schimb sau servicii din zona companiei TMK-ARTROM GROUP susține mii de locuri de muncă pe plan local în industria orizontală. TMK-ARTROM S.A. un club sportiv de box în care activează tineri din localitate. Cheltuielile proiectelor de sustenabilitate socială în anul 2019 au fost direcționate în sprijinirea domeniilor tradiționale de implicare ale TMK-ARTROM GROUP, precum artă, cultură și conservarea patrimoniului, educație și sport, cazuri umanitare, sănătate.

În anul 2019 TMK-ARTROM GROUP a dezvoltat proiecte pentru elevii provenind din medii defavorizate, pentru studenții eminenți, proiecte mass-media, activități socio-culturale, ajutorarea caselor de bătrâni și dotarea spitalului județean cu aparatură pentru bebeluși.

413-1 Operațiuni cu angajament al comunității locale, evaluarea impactului și programe de dezvoltare

Noua clasă de robotică de la Palatul Copiilor „Adrian Baran” din Slatina a fost sponsorizată de TMK-ARTROM S.A. TMK-ARTROM S.A. susține educația STEM și vrea să încurajeze copiii să se dezvolte în acest domeniu.

Cu această ocazie, au fost donate kituri de robotică, o imprimantă 3D, diverse dispozitive de măsurare și instrumente de lucru care vor ajuta copiii pasionați de robotica să experimenteze și să descopere misterele proiectării și tehnologiei de fabricare a robotului.

Valoarea proiectului 12.114,95 lei



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

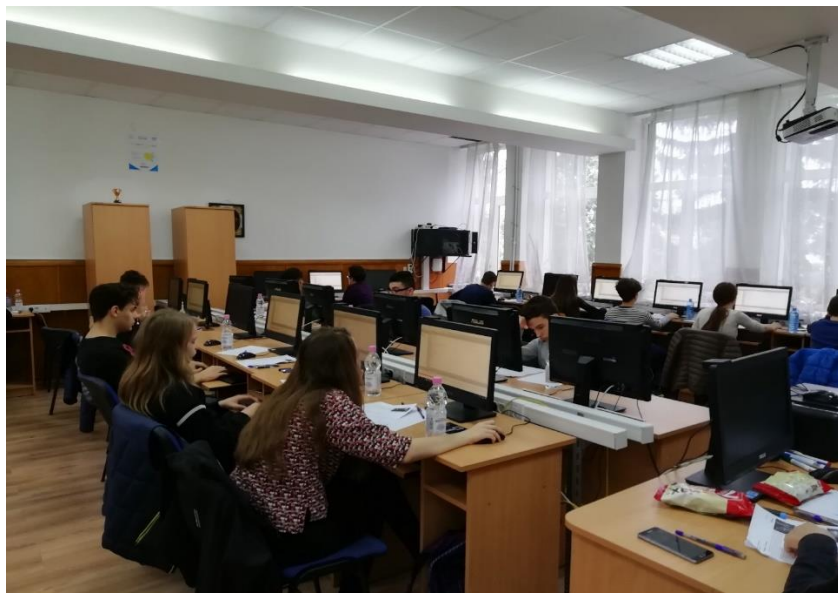
LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



Concursul de informatică „InfoMinulescu” pentru elevii de la Colegiul Național „Ion Minulescu” din Slatina, eveniment susținut de TMK-ARTROM S.A., în calitate de partener al acestui eveniment, împreună cu alte companii private și Inspectoratul Școlar Județean. Competiția, la care au participat peste 150 de elevi ai claselor V-IX, și-a propus să promoveze în rândul elevilor dezvoltarea spiritului de concurență, modernizarea abilităților de bază pentru rezolvarea problemelor la prima vedere, folosind cunoștințele pe care le-au dobândit la orele de Calculatoare, precum și dezvoltarea gândirii logice și a muncii la computer. Sprijinind o astfel de competiție, TMK-ARTROM S.A. dorește să încurajeze în rândul tinerilor învățarea informaticii, mai ales că există deja o tradiție a performanței în acest domeniu la Colegiul Național „Ion Minulescu” - prestigioasa instituție de învățământ din Slatina: numai în acest an Colegiul a avut 5 studenți premiați la Olimpiada Națională TIC și Informatică.

Valoarea proiectului 4.500 lei



În perioada 22-26 aprilie 2019, Slatina a găzduit faza națională a Olimpiadei de Mecanică, precum și competiția națională pentru studenții de la școlile profesionale, care a avut loc la „Liceul Metalurgic”. TMK-ARTROM S.A. a susținut în calitate de partener ambele competiții naționale la care au participat peste

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

150 de studenți. În acest sens, TMK-ARTROM S.A. dorește să încurajeze tinerii către discipline tehnice, precum și să faciliteze integrarea lor pe piața forței de muncă. TMK-ARTROM S.A. consideră că astfel de competiții pot stimula studenți cu rezultate ridicate, interesați de științele cu aplicații tehnice, promovând în același timp competiție și comunicare prietenoasă, toate în spiritul fair-play. Aceste competiții stimulează, de asemenea, creativitatea și gândirea critică, oferă motivația necesară procesului de învățare și contribuie la dezvoltarea talentelor, abilităților și cunoștințelor, toate acestea ducând la o dezvoltare personală și profesională solidă a studenților.

Valoarea proiectului 20.000 lei



În perioada 10 și 11 mai 2019, Universitatea Politehnică din București a susținut sesiunea de comunicare științifică pentru studenți. TMK-ARTROM S.A. a fost partener la acest eveniment, acordând premii pentru cele mai bune lucrări prezentate de studenții din cadrul Facultății de Știință a Materialelor și Inginerie - Secția: Inginerie și Protecția Mediului. Aceasta a fost o oportunitate bună pentru studenți de a veni cu informații științifice relevante cu privire la protecția mediului.

Valoarea proiectului 12.000 lei



Echipa de robotică de la Colegiul Național „Radu Greceanu” din Slatina, a câștigat locul 1 din 60 de echipe, la secțiunea „Programarea roboților” din faza națională a competiției „First Lego League”. Datorită rezultatului său remarcabil, echipa câștigătoare a fost desemnată să reprezinte România la „First Lego League International Open” care va avea loc în Uruguay în perioada 30 mai - 1 iunie. Deoarece încurajăm performanța și suntem încântați să avem studenți și profesori atât de valoroși în comunitatea noastră locală, TMK-ARTROM S.A. a fost implicat în acest proiect ca partener principal și a susținut financiar prezența lor la acest eveniment. Înainte de a pleca în Uruguay, echipa câștigătoare a vizitat compania TMK-ARTROM S.A., s-a făcut schimb de impresii și au fost într-un tur al liniilor de fabricație. Atracția principală a turului a fost linia de tratare termică inaugurată anul trecut, unde nivelul ridicat de automatizare este în topul liniei în acest domeniu.

Valoarea proiectului 41.000 lei

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A. a organizat la Slatina prima ediție a Galei „TMK Box ARTROM”.

Pe lângă boxerii de la CS Box ARTROM Slatina, antrenați de antrenorul Dumitru Badut, la această gală au participat și boxeri din mai multe cluburi din România cu o lungă tradiție în acest sport: CSM Târgu Mureș, CSM Zalău, CS Jiul Rovinari, Academia de Box Pantera Craiova, Caseta de apel Târgu Mureș.

Această primă ediție a Galei „TMK Box ARTROM” a găzduit 10 meciuri spectaculoase de box, inclusiv un meci feminin, cu diferite clase de greutate, în timpul cărora sportivii au încercat să dea tot ce este mai bun, pentru a-și dovedi valoarea și pregătirea zilnică.

Valoarea proiectului 55.000 lei



TMK-ARTROM S.A., pentru al doilea an a fost partener în proiectul ”Slatina Story” alături de asociația Promedia Olt, proiect în cadrul căruia s-a continuat editarea revistei SlatinaStory, revistă care reflectă istoria și tradițiile orașului, începând de la prima atestare documentară până în prezent.

Marcând a doua ediție a proiectului de responsabilitate socială „O mână și un ghiozdan”, TMK-ARTROM S.A. a dăruit peste 440 ghiozdane, complet echipate cu rechizite, la 4 școli din județul OLT. Prin proiectele noastre, ne propunem să fim implicați activ în educație, care deține o importanță vitală în formarea și pregătirea tinerei generații pentru viață. Credem cu adevărat că numai investind în tineret, comunitatea noastră se va dezvolta și va prospera.

Valoarea proiectului 11 000 euro



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A. a fost alături de comunitatea locală investind și în sănătate astfel că suma de 50.000 lei a fost direcționată către Centrul de Transfuzii Slatina pentru achiziția unei centrifuge care separă plasma de elementele sângelui și 24.000 lei la Spitalul Județean Slatina pentru ajutarea micuților premature de la Spitalul Județean Slatina care au nevoie în continuare de aparate de respirație.

De asemenea, a susținut Asociația pentru Prevenția Cancerului în vederea organizării de seminarii pentru dezvoltarea socio-culturală a prevenției cu suma de 25.000 lei.

TMK-ARTROM S.A. iubește darurile și că în fiecare an a continuat proiectele legate de venirea lui „Moș Crăciun”. Colindătorii de la Școlile Slătinenene și Centrele de Copii s-au bucurat de dulciuri specifice perioadei de sărbători, iar în ajun de Crăciun o echipa de colindători de la TMK-ARTROM S.A. a cântat colinde și a dăruit cadouri persoanelor vârstnice din „Complexul de servicii Persoane Adulte Slatina”. Mesaje emoționante au fost transmise seniorilor cu această ocazie. De asemenea, împreună cu „Moș Crăciun” echipa TMK-ARTROM S.A. a mers la 2 centre pentru copii cu dizabilități din Slatina, unde peste 50 de copii au primit dulciuri și jucării, în proiectul „În așteptarea Crăciunului”.

Proiectul a avut o valoare de peste 4000 Euro.



În anul 2019 TMK-REȘIȚA S.A. a sponsorizat: conferința Sys Struc 19 organizată de Universitatea Eftimie Murgu din Reșița; echipa de fotbal feminin din Reșița și a dezvoltat proiecte pentru

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

copiii salariaților în perioada Crăciunului dăruindu-le dulciuri și vizionarea unui film cu tematică de sărbătoare.

În ultimii 8 ani, inclusiv în anul 2019 multe companii din SUA au fost un real suport pentru fundația CAMP HOPE. Toți angajații TMK IS au fost implicați pentru strângerea de fonduri în cadrul unei întâlniri neformale „Bar-B-Que”. Banii strânși la acest eveniment cu ajutorul membrilor TMK IS (peste 2500 USD) au fost donați veteranilor de război din cadrul fundației.



413-2 Operațiuni cu impact semnificativ negativ actual și potențial asupra comunităților locale

Nu au fost identificate astfel de acțiuni cu impact negativ sau având potențial de impact negativ asupra comunității locale în cadrul TMK-ARTROM GROUP.

GRI 414 EVALUAREA SOCIALĂ A FURNIZORULUI

GRI 414 EVALUAREA FURNIZORILOR PE BAZA DE CRITERII SOCIALE

414-1 Noi furnizori care au fost examinați folosind criterii sociale

În vederea introducerii pe lista furnizorilor aprobați, toți furnizorii sunt evaluați la TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘITA S.A. pe baza chestionarelor de evaluare. În funcție de impactul pe care îl are produsul aprovizionat se poate decide efectuarea suplimentară a unui audit la furnizor. În timpul auditurilor, pe lângă aspectele tehnologice și de calitate se auditează aspectele de mediu și de sănătate și securitate ocupațională.

Furnizorii sunt selectați pe baza tuturor criteriilor enumerate mai sus urmărindu-se dacă în compania auditată este asigurată securitatea angajaților, dacă există condiții de muncă adecvate, echipament de protecție specific tipului de activitate, dacă personalul este instruit și își cunoaște drepturile, dacă există instrucțiuni SSM și PSI, dacă se respectă legislația de mediu, managementul deșeurilor etc.

În felul acesta ne asigurăm că furnizorul cu care vom lucra este unul demn de încredere care respectă legislația de mediu în vigoare, precum și cea de sănătate și securitate în muncă. În conformitate cu

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

standardele ISO sunt verificate fișele de post, contractele angajaților, instruirile, orele lucrate. În anul 2020 TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. intenționează să extindă evaluarea furnizorilor punând accent într-o măsură mai mare pe criteriile sociale.

414-2 Impactul social negativ în lanțul de aprovizionare și acțiunile întreprinse

În anul 2019, TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. și-au evaluat furnizorii ca și în ceilalți ani cerându-le însă informații mult mai detaliate. Majoritatea evaluărilor au avut la baza cerințele legate de evaluarea riscurilor pe securitate și sănătate în muncă și respectarea cerințelor legale în ceea ce privește mediul. Furnizorii au demonstrat practici bune în toate aceste evaluări. La rândul lor și ei își evaluează furnizorii după aceleași criterii. Nu s-a evidențiat impact social negativ pe lanțul de furnizori.

GRI 415 POLITICI PUBLICE

Ca practică definitorie, TMK-ARTROM S.A. respectiv TMK-REȘIȚA S.A. este apolitică și nu se implică în activități de natură politică. Ea nu are ca deontologie sponsorizări de partid politice, nu a interferat vreodată în activități de natură politică și nu a exercitat influență politică. Membrii Consiliului de Administrație și membrii Comitetului Director nu exercită nici un fel de activitate politică activă.

415-1 Contribuții politice

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu au contribuit direct sau indirect, financiar sau non-financiar la sprijinirea sau sponsorizarea activităților politice sau de lobby politic și nu are în activitatea și deontologia sa astfel de practici.

GRI 416 SĂNĂTATEA ȘI SIGURANȚA CLIEȚILOR

416-1 Evaluarea impactului categoriei de produse și servicii asupra sănătății și siguranței

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. evaluează toate materiile prime și produsele finite în ceea ce privește sănătatea și securitatea populației, impactul asupra mediului inclusiv impactul pe transport, depozitare, producție, distribuție și utilizare.

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. verifică pe lanțul său de furnizori dacă materiile prime chimice (acizi, sodă, uleiuri) folosite în procesul de fabricație sunt înregistrate REACH.

În plus, TMK-REȘIȚA S.A. solicită furnizorilor să își verifice și să declare pentru materia primă aprovizionată un nivel de radioactivitate care trebuie să fie cel mult egal cu cel al mediului înconjurător. Acest aspect este verificat și în timpul auditurilor la furnizori dar și prin verificarea radioactivității produselor intrate în companie.

Prin activitatea noastră urmărim să îmbunătățim impactul pe sănătate și securitate în mod continuu prin:

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 3/2019



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

1. Întocmirea procedurilor de lucru interne și respectarea acestora pentru materialele periculoase;
2. Informarea și educarea utilizatorilor acestor produse prin fișele de securitate a produselor și cerințelor de protecția muncii existente la fiecare loc de muncă;
3. Reducerea substanțelor chimice periculoase, solvenți sau substanțe volatile acolo unde este posibil;
4. Dispozitive și utilaje de lucru sigure.

416-2 Incidențele de neconformitate privind impactul produselor și serviciilor asupra sănătății și siguranței

Nu s-au înregistrat incidente de nerespectare a cerințelor legale privind impactul pe sănătate și securitate a produsului și serviciilor în perioada raportată. Din punct de vedere al regulamentului REACH 1907/2006 țeava și țagla sunt considerate articole.

GRI 417 MARKETING ȘI ETICHETAREA

Pachetizarea și etichetarea țevelor este efectuată în conformitate cu cerințele din standardele în vigoare, precum și cerințele brandului TMK. Eticheta plastifiată conține informații legate de produs și este considerată ambalaj terțiar. Gestionarea ambalajelor se face pe tipuri de ambalaje iar pentru o serie dintre acestea (ambalajele returnabile: butoaie, bidoane, IBC –uri) există clauză contractuală cu furnizorii de returnare. Restul ambalajelor se predau către firme de specialitate în vederea reciclării sau a eliminării lor (după caz).

417-1 Cerințe privind informațiile și etichetarea produselor și serviciilor

Regulamentul (CE) nr. 1272/2008] privind clasificarea, etichetarea și ambalarea (CLP), bazat pe Sistemul Global Armonizat (GHS) al Națiunilor Unite și are ca scop asigurarea unui nivel ridicat de protecție a sănătății și a mediului, precum și libera circulație a substanțelor, amestecurilor și articolelor. Regulamentul CLP impune producătorilor, importatorilor sau utilizatorilor din aval de substanțe sau amestecuri să își clasifice, să își eticheteze și să își ambaleze substanțele chimice periculoase în mod corespunzător înainte de a le introduce pe piață.

Deoarece țeava este considerată un articol acestea nu intră sub incidența Regulamentului CE 1272/2008. Același lucru se aplică și materialelor produse de TMK-REȘIȚA S.A.

Etichetarea țevelor este efectuată în conformitate cu cerințele din standardele în vigoare, precum și cerințele brandului TMK. Eticheta adezivă conține informații legate de produs.

417-2 Incidențe de neconformitate referitoare la informațiile și etichetarea produselor și serviciilor

Nu se aplică.



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

417-3 Incidențele de neconformitate privind comunicarea de marketing

TMK-ARTROM S.A. și TMK-REȘIȚA S.A. nu a înregistrat incidente de neconformitate privind comunicările de marketing.

GRI 418 CONFIDENȚIALITATEA CLIENȚILOR

418-1 Reclamații întemeiate privind încălcarea dreptului de confidențialitate al clienților și pierderi de date ale clienților

Înțelegem că datele personale sunt lucruri importante care trebuie protejate. Pierderea informațiilor clienților poate conduce la probleme de reputație ale firmei, probleme financiare și consecințe legale precum și la pierderea încrederii partenerilor noștri. Înțelegem să protejăm informațiile private ale partenerilor, clienților, angajaților și altor stakeholderi. Această responsabilitate include limitarea colectării informațiilor (exemplu: nume, adresa sau alte informații legate de identificarea individuală) la ceea ce este neapărat necesar pentru afaceri. Înțelegem însemnătatea protecției informației datelor personale și suntem angajați într-o continuă îmbunătățire a sistemului nostru de securitate.

Codul de conduită și Politică de date personale sunt în concordanță cu legislația națională și valorile noastre sociale.

Ca toate companiile care gestionează date de natură personală și/sau ale clienților ne-am organizat activitatea astfel încât să ne conformăm Regulamentului (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului. Documentul a fost publicat deja în Jurnalul Oficial al UE și se aplică, începând cu dată de 25 mai 2018, direct, în toate statele Uniunii, fără să fie necesar ca autoritățile să-l transpună în legislația României.

În TMK-ARTROM GROUP protecția datelor se face la nivelul tuturor serviciilor și departamentelor care folosesc date confidențiale în activitatea curentă.

Toate persoanele care prin natura activității folosesc date personale ale angajaților, date financiare sau de orice altă natură care sunt supuse confidențialității au semnat acorduri individuale de confidențialitate a datelor care prevăd sancțiuni drastice pentru cazuri de încălcare a confidențialității.

Angajații care gestionează date confidențiale au calculatoarele securizate prin parole, sisteme antivirus și firewall. Accesul în programele informatice se face restricționat pe baza de parole și sisteme hardware de restricție (chei hardware de acces).

În anul 2019 nu s-a primit nici o plângere legată de confidențialitate din partea clienților, a personalului sau a organizațiilor cu care compania a intrat în contact.



GRI 419 CONFORMAREA SOCIO-ECONOMICĂ

419-1 Neîndeplinirea aspectelor legale (mediu, economice, financiare).

Raportarea amenzilor și avertismentelor primite

În anul 2019 TMK-ARTROM S.A. si TMK-REȘIȚA S.A nu au înregistrat nici o amendă monetară semnificativă.

Director General

Popescu Adrian

Director General Adjunct Economic si Contabilitate

Văduva Cristiana

Coordonat

Magdalena Popescu – Director Sistem Integrat Calitate-Mediu-Sanatate-Securitate in Munca

Întocmit,

Popescu Laura Cristina -certificată în [Inițiativa de Raportare Globală \(GRI\)](#)



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii TMK Artrom SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate si individuale ale societatii TMK Artrom SA („Societatea”) cu sediul social in Slatina, Str. Draganesti nr 30, judetul Olt, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 1510210, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, contul de profit si pierdere, situatia consolidata si individuala a rezultatului global, situatia consolidata si individuala a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata si individuala a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate si individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018 ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate si individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate si individuale in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate si individuale. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate si individuale anexate.

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
Evaluarea stocurilor Informatiile prezentate de TMK Artrom cu privire la stocuri, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in notele 3 si 19.	
<p>La 31 decembrie 2019, Societatea detinea in situatiile financiare consolidate si individuale stocuri cu o valoare de 336,834 mii RON, respectiv 256.981 mii RON, pentru care s-au inregistrat provizioane pentru depreciere in suma de 24,399 mii RON, respectiv 15,633 mii RON, asa cum este prezentat in Nota 19 din situatiile financiare.</p> <p>Identificarea si stabilirea provizioanelor pentru stocuri impune conducerii Societatii sa faca rationamente si ipoteze si reprezinta un proces cu un nivel semnificativ de incertitudine. Principalele ipoteze folosite de conducere in stabilirea provizioanelor pentru produse finite, semifabricate si produse in curs de executie includ elemente precum vechimea stocurilor, determinarea valorii realizabile nete prin referinta la vanzarile viitoare, preturile de piata ale tevilor si otelului si tendintele pietei, a carei volatilitate afecteaza costul materiei prime si pretul de vanzare al produselor finite.</p> <p>Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice, ce iau in considerare vechimea elementelor din sold.</p> <p>Datorita valorii semnificative a soldului stocurilor si a incertitudinilor in legatura cu ipotezele utilizate pentru determinarea provizioanelor, acesta a fost considerat un aspect-cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, participarea la inventarierea anuala a stocurilor si observarea conditiei fizice a stocurilor, analiza miscarii stocurilor in cursul anului 2019 si a previziunilor pentru utilizarea sau vanzarea stocurilor vechi, evaluarea analizei conducerii privind ipotezele care au stat la baza determinarii valorii realizabile nete si verificarea calculului provizioanelor pentru stocuri.</p> <p>Pentru verificarea valorii realizabile nete a stocurilor, procedurile noastre de audit s-au concentrat pe analiza vanzarilor efectuate in anii 2019 si prima luna din 2020, a bugetului Societatii si a prognozelor disponibile privind evolutia pretului de piata pentru materii prime si produse, coroborate cu informatiile de piata relevante disponibile si cu planurile de afaceri ale Societatii.</p> <p>Ne-am concentrat, de asemenea, asupra caracterului adecvat al informatiilor prezentate in situatiile financiare consolidate si individuale.</p>

Aspecte cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit
<p>Testarea pentru depreciere a fondului comercial si a imobilizarilor corporale in situatiile financiare consolidate si a investitiilor in filiale in situatiile financiare individuale.</p> <p>Informatiile prezentate de grupul TMK Artrom cu privire la fondul comercial, imobilizarile corporale si investitiile in filiale, inclusiv cu privire la deprecierea aferenta, sunt incluse in nota 16, respectiv, nota 15, respectiv nota 17,1</p>	
<p>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019 a fondului comercial si a imobilizarilor corporale in situatiile financiare consolidate sunt in valoare de 22.8 milioane RON, respectiv 1.145 milioane RON.</p> <p>Valoarea contabila la data de 31 decembrie 2019, a titlurilor de participare detinute in filiala TMK Resita SA este de 290 milioane RON.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, o entitate trebuie sa testeze pentru depreciere cel puțin annual si de cate ori exista indicatori ai unei depreciere, valoarea contabila a fondului comercial si sa evalueze daca exista indicatori potentiali pentru depreciere pentru imobilizari corporale si titluri de participatie. Evaluarea indicilor unei depreciere potentiale a unui activ si a ipotezelor utilizate în analiza deprecierei necesită o judecată semnificativă. Conducerea a efectuat o evaluare a indicatorilor privind o depreciere potențială și o evaluare a valorii recuperabile al fondului comercial si al activelor imobilizate prezentate in situatiile financiare consolidate precum si a valorii investitiei in filiala TMK Resita SA prezentata in situatiile financiare individuale ținând cont de rezultatele recurente inregistrate în anii anteriori și de caracterul ciclic al industriei.</p> <p>Ne-am concentrat asupra acestui aspect din cauza importanței valorii contabile a fondului comercial si a imobilizărilor corporale în situațiile financiare consolidate și a importanței valorii contabile a titlurilor de participare in situatiile financiare individuale si a judecăților semnificative în legătură cu ipotezele utilizate în evaluarea deprecierei.</p>	<p>Am evaluat și testat concluziile conducerii cu privire la indicatorii potentiali de depreciere, precum și evaluarea gradului de recuperare a valorii nete contabile a fondului comercial si a imobilizărilor corporale inregistrate in situatiile financiare consolidate, precum si a valorii contabile nete a titlurilor de participare detinute in filiala TMK Reșița SA, prezentate in situatiile financiare individuale.</p> <p>Procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la, următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - am obtinut planurile de afaceri si bugetele aprobate ale Grupului TMK Artrom pe care le-am reconciliat cu documentele suport - am evaluat acuratetea bugetelor și estimarilor precedente ale managementului prin comparatie cu performanta efectiva inregistrata fata de cea prognozata anterior - am comparat ipotezele utilizate în estimarea fluxurilor de numerar cu bugetele aprobate și cu planurile de afaceri - am evaluat ipotezele-cheie folosite în estimarea fluxurilor viitoare de numerar precum: evolutia prețurilor de vânzare, volumul estimat al productiei si al vânzărilor, costurile și cheltuielile estimate, variațiile anticipate de capital circulant, consecventa acestora cu mediul economic general si specific industriei și informațiile relevante disponibile cu privire la piata; - am testat acuratetea matematică a modelului utilizat - am revizuit analiza senzitivitatii întocmita de management asupra ipotezelor cheie folosite in modelul fluxurilor viitoare de numerar pentru a evalua impactul potential asupra posibilelor rezultate - am implicat specialistii nostri in evaluare pentru a ne asista in evaluarea ipotezelor cheie si a metodologiilor utilizate pentru determinarea ratei de discount si revizuirea analizei de senzitivitate - am evaluat masura in care informatiile prezentate in situatiile financiare sunt adecvate

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Individual si Consolidat de Administrare care include si Raportul de sustenabilitate - Declaratia Nefinanciara Consolidata, dar nu includ situatiile financiare consolidate si individuale si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate si individuale nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate si individuale, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate si individuale sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate si individuale

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate si individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate si individuale, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate si individuale reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- ▶ Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastră cu cerintele etice privind independenta si le comunicăm toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate si individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate si individuale intocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 5 Aprilie 2019 pentru a audita situatiile financiare consolidate si individuale ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala de misiune continua, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 9 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2011 pana la 31 decembrie 2019.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situatiilor financiare consolidate si individuale exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in 16 Martie 2020.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare consolidate si individuale.

In numele,

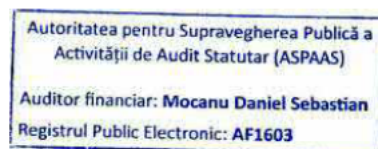
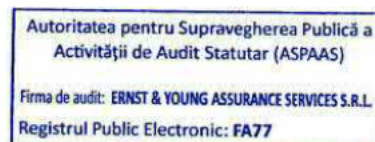
Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 77



Nume Auditor / Partener: Sebastian Mocanu

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 1603



Bucuresti, Romania

09 aprilie 2020