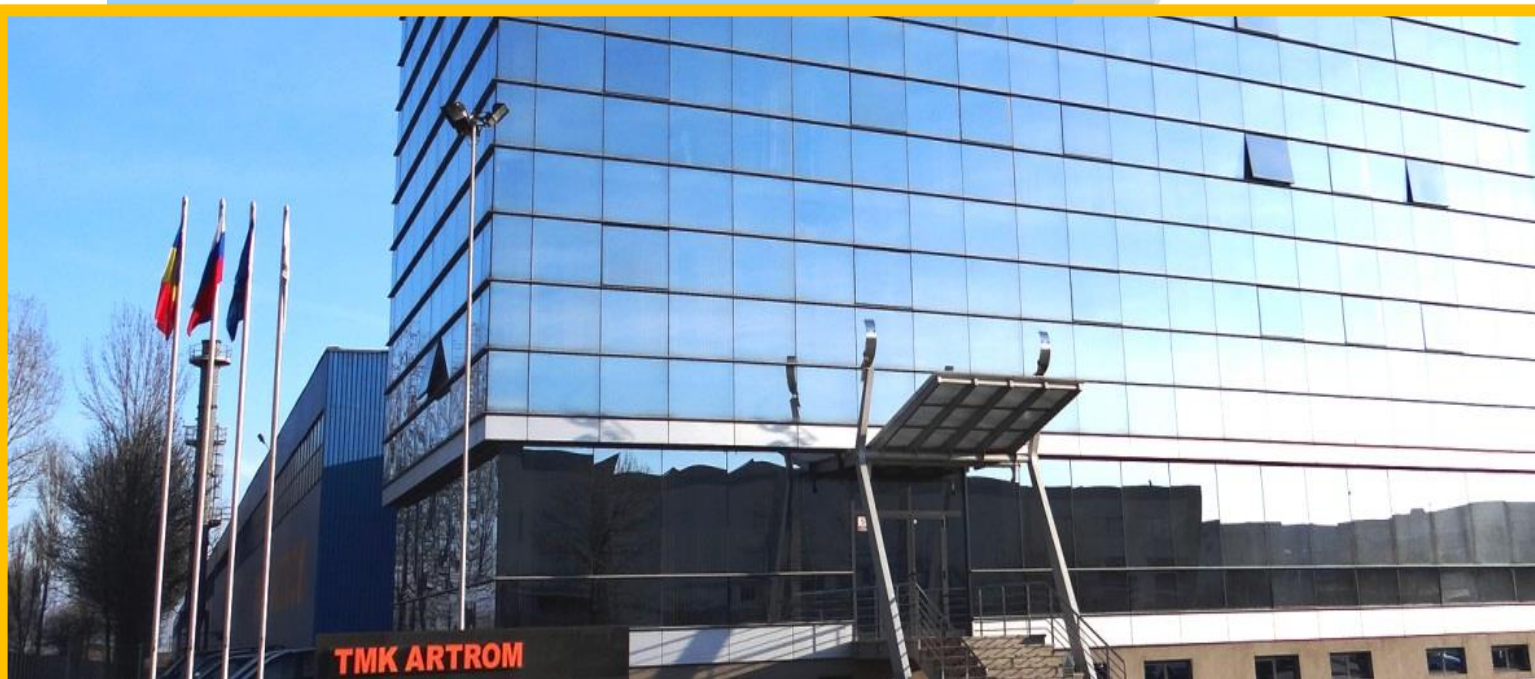


# **TMK-ARTROM S.A.**

## **Raport semestrial consolidat și individual la 30 Iunie 2020**



## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

**la 30.06.2020, întocmit conform ORDIN MFP 881 și 2844/12.12.2016 cu modificările și completările ulterioare privind Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, a Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului ASF 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 semestrul 1 2020**

Data raportului: 14 august 2020

Numele societății: TMK-ARTROM S.A. Slatina

Sediul: strada Drăgănești, nr. 30, Slatina, jud. Olt

Telefon/fax: +40249436862/ +40249434330

Înregistrat la Registrul Comerțului: J28/9/1991

Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO1510210

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J28/9/1991

Cod LEI: 315700M25SMOU44FAN52

Capital subscris : 291.587.538,34 RON

Capital subscris și vărsat: 291.587.538,34 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București - Categoria Standard (simbol de piață ART)

**(în continuare denumită “TMK-Artrom” sau “Societatea”)**

Pentru scopul acestui Raport, Societatea împreună cu TMK-Reșița SA (“TMK-Reșița”), TMK Italia S.r.l (“TMK-Italia”), TMK Industrial Solution LLC (“TMK IS”) și TMK-Assets SRL vor fi în continuare denumite Grupul TMK-Artrom sau Grupul. De asemenea, pentru scopul acestui Raport, TMK Europe GmbH împreună cu Grupul și toate celelalte entități care își consolidează situațiile financiare în situațiile financiare ale PAO TMK vor fi împreună denumite TMK grup.



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

<b>Scurta prezentare a Societății și a Grupului TMK-Artrom.....</b>	<b>5</b>
<b>Structura Grupului la 30.06.2020 .....</b>	<b>6</b>
<b>Baza pentru consolidare .....</b>	<b>6</b>
<b>Indicatori financiari.....</b>	<b>8</b>
<b>Evenimente importante în SEMESTRUL 1 2020.....</b>	<b>10</b>
<b>1. Situația economico-financiară .....</b>	<b>11</b>
<b>1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la: .....</b>	<b>11</b>
a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente; .....	12
<i>Raportare pe segmente .....</i>	12
<i>Datoria neta a Grupului .....</i>	12
<i>Împrumuturi .....</i>	14
<i>Capitalizarea și îndatorarea Grupului.....</i>	17
<i>Alte datorii pe termen lung și scurt către entități afiliate.....</i>	18
<i>Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare .....</i>	19
b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite; .....	20
<i>Volumul vânzărilor consolidate ale Grupului TMK-Artrom .....</i>	20
<i>Analiza veniturilor din contractele cu clienții ale Grupului TMK-ARTROM .....</i>	22
<i>Rezultate pe segmente ale Grupului TMK-Artrom .....</i>	23
<i>Venituri din contracte cu clienții – informație geografică .....</i>	24
<i>Analiza cheltuielilor Grupului TMK-ARTROM .....</i>	25
<i>Costul bunurilor vândute al Grupului TMK-ARTROM .....</i>	25
<i>Materia primă .....</i>	26
<i>Cheltuieli cu salariile, compensații salariale și contribuția la asigurările sociale .....</i>	26
<i>Consumabile (materiale) .....</i>	27
<i>Energie și utilități .....</i>	28
<i>EBITDA ajustată .....</i>	28
<i>Ratele dobânzilor .....</i>	31
<i>Fluctuații ale cursului de schimb .....</i>	31
<i>Venituri financiare și costuri financiare .....</i>	32
<i>Impozit pe profit (cheltuielă)/credit .....</i>	32
<i>Profitul (pierdere) înainte de impozitare .....</i>	33
<i>Pierdere neta al Grupului pentru primul semestru încheiat la 30 Iunie 2020.....</i>	33
c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei. ....	34
<i>Lichidități și resurse de capital .....</i>	34
<i>Prezentare generală.....</i>	34
<i>Situația fluxurilor de trezorerie ale Grupului TMK-Artrom .....</i>	34



<i>Situația fluxurilor de trezorerie ale TMK-Artrom</i> .....	35
2. Analiza activității emitentului .....	36
2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. ....	36
2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. ....	36
2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut. ....	37
3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului.....	38
3.1. Descrierea cazurilor în care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective. ....	38
3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de emitent. ....	38
4. Tranzacții semnificative .....	38
Evenimente ulterioare perioadei de raportare .....	41
Declarația persoanelor responsabile.....	42



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

## Scurta prezentare a Societății și a Grupului TMK-Artrom

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

**TMK- REȘIȚA S.A.** este o societate pe acțiuni de tip “închis”, cu sediul în Reșița, strada Traian Lalescu Nr. 36, Județul Caraș-Severin, România. Societatea produce țagă pentru țevi de oțel, profile rotunde grele și bloom-uri (177 mm până la 350 mm) și este singurul furnizor de materie primă pentru TMK-Artrom. Societatea a fost achiziționată de TMK-Artrom pe data de 21 decembrie 2018.

**TMK INDUSTRIAL Solutions LLC** este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în Houston, West Sam Houston Pkwy North nr. 10940, Camera 325, Texas, SUA. Societatea acționează ca agent de vânzări pentru țevi de oțel și tuburi pentru produsele TMK-Artrom pentru piața din America de Nord și America de Sud. Societatea a fost înființată de TMK-Artrom în anul 2016.

**TMK Assets SRL** este o societate cu răspundere limitată, cu sediul în București, pe strada Daniel Danielopolu Nr. 2, Sector 1, România. Societatea acționează în domeniul imobiliar. Societatea a fost achiziționată în anul 2012.

**TMK Italia S.r.l** este o societate care își concentrează activitatea pe comercializarea și vânzarea țevelor TMK grup în zonele din Europa de Sud și Europa de Vest. A fost fondată în anul 2000 și este organizată conform legislației italiene. TMK-Italia are sediul în Lecco, strada Piazza Degli Affari nr. 12, Italia.

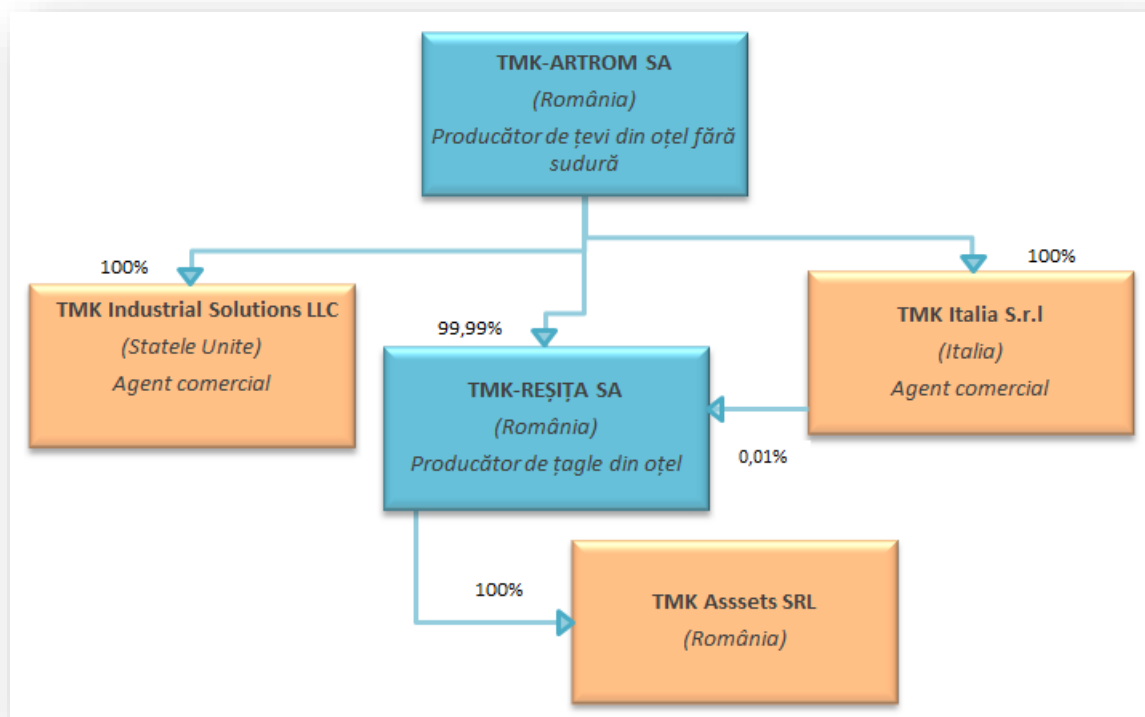
### Grupul TMK-ARTROM - entități componente la 30 iunie 2020

Denumirea companiei	Compania-mamă/ Acționar	Acționariat (%)
TMK-Artrom S.A.	TMK Europe GmbH	100*
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

\*Conform Registrul actionarilor de la DEPOZITARUL CENTRAL ,TMK-EUROPE detine 100% actiunile TMK-ARTROM , dar procesul de plata a actionarilor minoritari nu s-a finalizat si inca nu s-a obtinut aprobarea ASF pentru delistare de la BVB. S-a obtinut doar aprobarea ASF pentru retragerea acționarilor minoritari ai TMK-Artrom S.A. si actiunile ART au fost suspendate de la tranzactionare.



## Structura Grupului la 30.06.2020



## Baza pentru consolidare

TMK-Artrom a aplicat la întocmirea Situațiilor financiare consolidate și individuale, pregătite în conformitate cu prevederile OMFP nr. 2.844/2016 cu modificările și completările ulterioare, la 30 Iunie 2020 întocmite în conformitate cu IAS 34- Raportarea financiară interimară, 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 și, respectiv, TMK Global SA 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 sau TMK Global SA ci direct la nivelul PAO TMK, valoarea reflectată de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK-Reșița, TMK-Italia și alte filiale indirecte, transferate pe 21 decembrie 2018 și respectiv 05 februarie 2019, sunt reflectate la aceleași valoare în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru semestrul 1 2020.



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 aceasta ar fi avut loc de la începutul celei mai timpurii perioade prezentate în situațiile financiare, indiferent de data efectivă a combinării.

Situațiile Financiare Interimare Simplificate Consolidate Neauditare cuprind situațiile financiare ale Societății și ale subsidiarelor la 30 iunie 2020.

Achiziționarea acțiunilor TMK-Reșița a avut loc la data de 21 decembrie 2018 și cele ale TMK-Italia în 05 februarie 2019, dar prin aplicarea metodei pentru semestrul 1 2020, 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.

Informațiile financiare din Situațiile Financiare Consolidate 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 societățile din Grup sunt eliminate.

Aplicând metoda „pooling of interests”, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, incluzând comparativele anului 2020, sunt prezentate ca și când TMK-Artrom ar fi achiziționat filialele TMK-Reșița, TMK Assets SRL și TMK-Italia la data la care au fost achiziționate inițial de către predecesor (TMK-Reșița în 2004, TMK Assets SRL în 2012 și TMK-Italia în 2006).

Grupul a finalizat tranzacția privind achiziționarea întregului pachet de acțiuni ale societății TMK-Italia în data de 5 februarie 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

## Indicatori financiari

### Grupul TMK-ARTROM

în RON

Indicatori financiari	30 Iunie 2020 <i>Neauditati</i>	30 Iunie 2019 <i>Neauditati</i>
Producția de tevi (tone)	80.616	96.819
Vânzări de tevi producție TMK-Artrom (tone)	84.451	99.439
Venituri	548.177.315	675.381.236
Profitul (pierdere) perioadei	(34.841.794)	14.970.583
Rezultatul global net al perioadei	(35.766.568)	15.703.620
EBITDA ajustată*	26.046.151	73.237.572
EBIT	(21.502.935)	36.531.364
Marja EBITDA ajustată**, %	4,8%	10,8%

### TMK-ARTROM S.A. individual

în RON

Indicatori financiari	30 Iunie 2020 <i>Neauditati</i>	30 Iunie 2019 <i>Neauditati</i>
Producția de tevi (tone)	80.616	96.819
Vânzări de tevi producție TMK-Artrom (tone)	84.294	99.464
Venituri	559.487.524	690.036.142
Profitul (pierdere) perioadei	(31.170.651)	16.426.934
Rezultatul global net al perioadei	(31.170.651)	16.415.176
EBITDA ajustată*	10.202.788	50.800.099
EBIT	(19.135.569)	25.085.746
Marja EBITDA ajustată**, %	1,8%	7,4%

\*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).

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

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.





Conform Situațiilor Financiare Interimare Simplificate Consolidate și Individuale Neauditare, Grupul și Societatea au înregistrat următorii indicatori financiari la 30.06.2020:

### Grupul TMK-ARTROM

Indicatori financiari	RON	RON
	consolidat	consolidat
	30 iunie 2020	30 iunie 2019
	Neauditati	Neauditati
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(40.834.043)	17.184.042
Profit contabil net (pierdere contabilă netă) din care:	(34.841.794)	14.970.583
Profit (pierdere) din exploatare	(21.502.935)	36.531.364
Pierdere financiară	(19.331.108)	(19.347.322)
Rezultat excepțional	-	-
Impozit pe profit curent cheltuielă	(48.777)	(337.748)
Impozit pe profit amânat - venituri	8.208.422	3.669.359
Impozit pe profit amânat - cheltuieli	(2.167.396)	(5.545.070)
Venituri	548.177.315	675.381.236
Costul vânzărilor	(477.216.342)	(544.633.012)
Export	72,4%	70,2%

### TMK-ARTROM S.A. individual

Indicatori financiari	RON	RON
	Individual	Individual
	30 iunie 2020	30 iunie 2019
	Neauditati	Neauditati
Profit (pierdere) înainte de impozitare	(37.191.373)	17.671.104
Profit contabil net (pierdere contabilă netă) din care:	(31.170.651)	16.426.934
Profit (pierdere) din exploatare	(19.135.569)	25.085.746
Pierdere financiară	(18.055.804)	(7.414.642)
Rezultat excepțional	-	-
Impozit pe profit curent cheltuielă	-	(11.919)
Impozit pe profit amânat - venituri	7.507.182	1.958.589
Impozit pe profit amânat - cheltuieli	(1.486.460)	(3.190.840)
Venituri	559.487.524	690.036.142
Costul vânzărilor	(497.204.659)	(578.971.335)
Export	70,6%	68,0%



## Evenimente importante în SEMESTRUL 1 2020

**Principalele evenimente care au marcat primele șase luni ale anului financiar 2020 sunt menționate mai jos:**

### Ianuarie

În data de 31 ianuarie 2020, TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de 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 98,8283% 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

Pe **19 martie 2020**, TMK-Artrom S.A. a publicat un comunicat referitor la impactul pandemiei COVID 19.

În prezent societatea își desfășoară activitatea la nivel acceptabil, dar are dificultăți din cauza impactului pandemiei COVID 19, în ceea ce privește expedierea 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, hidraulice 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.

Pe **23 Martie 2020** TMK-Artrom a informat investitorii despre programul complex de modernizare al secției ASSEL derulat în perioada 4 februarie-10 martie 2020.

## Aprilie

ASF a aprobat retragerea acționarilor minoritari ai TMK-Artrom S.A (decizia ASF 475 din data de 08.04.2020) . Prețul care urmează să fie plătit acționarilor minoritari de către acționarul majoritar TMK-Europe GmbH este **6,0398** lei/acțiune.

Conform deciziei ASF, acțiunile TMK-Artrom SA au fost suspendate de la tranzacționare începând cu data de **16.04.2020**.

## Mai –Iunie

Grupul a continuat sa depuna eforturi pentru a dimiuna impactul pandemiei COVID 19 si a luat masuri pentru a asigura continuitatea afacerii.

TMK-RESITA a solicitat si a obtinut sprijin guvernamental in suma de 703.066 lei pentru subventionarea de la bugetul de stat a indemnizatiilor de somaj tehnic pe perioada starii de urgenta (16 martie 2020-14 mai 2020 ) si a perioadei starii de alerta .

Ca urmare a COVID 19 au fost amanate activitati pentru aprobari de autorizatii , proiecte in institutiile statului concomitent cu scaderea interesului investitorilor imobiliari si nu s-au realizat vanzari de active in afara exploatarei ( cladirea de birouri detinut de TMK-ASEETS in Bucuresti si teren detinut de TMK-RESITA in Bucuresti.

## 1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, 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; situația datoriilor societății; total pasive curente;

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

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



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

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

Activele totale ale grupului la 30.06.2020 au fost de 1.794 milioane RON comparativ cu 1.805 milioane RON la 31.12.2019. Activele totale ale TMK-ARTROM individual la 30.06.2019 au fost de 1.552 milioane RON comparativ cu 1.537 milioane RON la 31.12.2019.

**Raportare pe segmente**

	Țevi RON	Țagle RON	Altele RON	Total RON
<b>30 Iunie 2020-Neauditat</b>				
Total active	1.090.015.830	561.109.973	143.184.351	1.794.310.154
Total datorii	89.404.950	87.119.863	986.319.509	1.162.844.322
Achiziții de active imobilizate	56.985.830	13.031.698	-	70.017.528
Cheltuiala cu amortizarea	(28.007.214)	(17.529.918)	(308.619)	(45.845.751)
<b>31 Decembrie 2019 –</b>				
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	75.500.574	25.679.127	6.834	101.186.535
Cheltuiala cu amortizarea	(52.040.703)	(27.558.729)	(381.561)	(79.980.993)

**Datoria netă a Grupului**

Tabelele de mai jos prezintă indicatorii Non-IFRS și indicatorii alternativi de măsurare a performanței pentru perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2020 și 30 iunie 2019, precum și datoria netă a Grupului la data de 30 iunie 2020:

	30 iunie 2020 neauditat RON	30 iunie 2019 neauditat RON
EBITDA Consolidată Ajustată	26.046.151	73.237.572
Marja EBITDA Consolidată Ajustată	4,8%	10,8%
	30 iunie 2020 neauditat RON	31 decembrie 2019 neauditat RON
Datorie Netă	688.330.328	723.605.026
Capital Circulant	174.338.924	265.039.647

**Datoria netă** calculată ca valoare cumulată a tuturor obligațiilor legate de credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi (la care se adaugă costurile neamortizate ale îndatorării), de leasingul financiar și de datorii pentru investiții financiare\* din care se scad numerarul și echivalentele de numerar.



\*Datoria netă este calculată în 2 moduri:

(1) include în acest calcul și datorii pentru investiții în filiale/subsidiare (datoria intragrup legată de achiziționarea TMK Reșița și TMK-Italia), deși nu este purtătoare de dobânzi și există un calendar de rambursare conform contractului de achiziție.

(1) RON	Consolidat 30 Iunie 2020 Neauditat	30 decembrie 2019 Neauditat
<b>Datorii curente aferente:</b>		
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	-	-
Credite și împrumuturi pe termen scurt	173.458.498	208.591.528
<b>la care se adaugă:</b>		
comision de gestiune neamortizat	627.869	356.460
Leasing	10.450.433	9.617.813
<b>Total datorii curente ce conține datoria pentru investiții în filiale/subsidiare</b>	<b>184.536.800</b>	<b>218.565.801</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	283.412.238	277.306.095
Credite și împrumuturi pe termen lung	201.381.853	206.129.198
<b>la care se adaugă:</b>		
comision de gestiune neamortizat	319.918	-
Leasing	29.870.154	32.558.702
<b>Total datorii pe termen lung ce conțin datorii pentru investiții în filiale/subsidiare mai puțin:</b>	<b>514.984.163</b>	<b>515.993.995</b>
Numerar și echivalente de numerar	11.190.635	10.954.770
<b>Datorii nete ce conțin datoria pentru investiții în filiale/subsidiare</b>	<b>688.330.328</b>	<b>723.605.026</b>

(2) Datoria netă calculată fără a lua în considerare datorii pentru investiții în filiale/subsidiare (datoria aferentă achiziției TMK-Reșița și TMK-Italia).

(2) RON	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Neauditat
<b>Datorii curente aferente:</b>		
Credite și împrumuturi pe termen scurt	173.458.498	208.591.528
<b>la care se adaugă:</b>		
comision de gestiune neamortizat	627.869	356.460
Leasing	10.450.433	9.617.813
<b>Total datorii curente excluzând datoria pentru investiții în filiale/subsidiare</b>	<b>184.536.800</b>	<b>218.565.801</b>
<b>Datorii pe termen lung aferente:</b>		



Credite și împrumuturi pe termen lung	201.381.853	206.129.198
<b>la care se adaugă:</b>		
comision de gestiune neamortizat	319.918	-
Leasing	29.870.154	32.558.702
<b>Total datorii pe termen lung excluzand datoria pentru investitii in filiale/subsidiare</b>	<b>231.571.925</b>	<b>238.687.900</b>
<b>mai puțin:</b>		
Numerar și echivalente de numerar	11.190.635	10.954.770
<b>Datorie neta excluzand datoria pentru investitii in filiale/subsidiare</b>	<b>404.918.090</b>	<b>446.298.931</b>

## Împrumuturi

Împrumuturile și creditele Grupului la data de 30 iunie 2020, sunt prevăzute mai jos:

Împrumuturi bancare	Valoarea contractu ală nominală	Moneda	Rata dobânzi	Scadența Finală	Expunere bilanțieră		Expunere extrabilanțieră	
					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	10.966.486	-	4.410.573	4.622.941
VTB BANK(EUROPE) SE	40.000.000	EUR	Fixă	16.04.2022		32.280.602	7.719.399	
Acord privind facilitățile de împrumut BCR, 2016	25.000.000	EUR	Fixă	07.11.2023	15.476.190	3.571.429	-	-

Situația creditelor bancare, la sfârșitul anului 2019 se prezintă astfel:

## Credite bancare pe termen scurt

Denumire societate bancară	moneda	31.dec.19		31.dec.18	
		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 31.12.2019					
		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- 7 ani	EUR	96.723.929	20.238.095	73.965.357	15.476.190	22.758.571	4.761.905
<b>TOTAL</b>		<b>156.478.817</b>	<b>32.739.693</b>	<b>133.714.245</b>	<b>27.977.788</b>	<b>22.758.571</b>	<b>4.761.905</b>

Suma de 156.312.357 lei (echivalentul a 32.280.602 EURO) este aferenta unui credit de exploatare – facilitate de credit reinnoibila in limita a 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 additional 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 53.103.016 lei, reprezentând 10.966.486 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 TMK-REȘIȚA;

Garanție de companie emisa de PAO TMK, în garantarea rambursării întegrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Imprumutatul 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 multiproduct care poate fi utilizată atât ca overdraft cât și ca plafon pentru emitere scrisorii de garanție și acreditive și care a redus marja de dobândă fixă aplicată lângă EURIBOR 3M de la 3.5% la 1.9%. În 25.09.2014 a fost semnat un nou amendament cu BCR prin care valabilitatea finală a facilității a fost prelungită până la 03.10.2017 cu apobarea anuală a utilizărilor. În octombrie 2017, un nou amendament a fost semnat cu BCR prin care valabilitatea finală a facilității a fost prelungită până în 03.10.2018. În noiembrie 2018, s-a semnat un amendament la contract prin care valabilitatea acestuia a fost prelungită până la 03.10.2020. În septembrie 2019 s-a semnat un nou amendament prin care valabilitatea a fost prelungită până la 03.10.2021.

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 13.627.551,86 RON valabilă până în 30 octombrie 2020.

n/o	Beneficiarul acreditivului	Numarul acreditivului	Suma contractului privind deschiderea acreditivului	Valuta	Soldul sumei acreditivului neutilizat	Data deschderii	Data expirarii termenului acreditivului
1	COPIER BEVELMACHINES	I098492	700.457	EUR	700.457	10.10.2019	30.10.2020
2	KARL DEUTSCH	I098659	700.000	EUR	700.000	12.05.2020	27.08.2021

- ❖ Suma de 92.234.286 lei (respectiv echivalentul a 19.047.619 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 adițional prin care dobânda 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.

La 1 aprilie 2020 a fost încheiat un act adițional prin care ratele scadente în 01.04.2020 și 01.07.2020 au fost amânate urmând să se achite la scadența finală din 07.11.2023.

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 (șaizecișinouămiiitreisutetrezeșinouă 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 RON, iar în august 2016 la 2.000.000 RON.

La 30.06.2020 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 in limita globala aprobata de 45 milioane RON, in vederea mentinerii unei retele 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. In iulie 2015 valoarea contractului a fost majorata la 51.000.000 lei, iar in septembrie 2016 a fost majorata la 65.000.000 lei. In 21.11.2018 a fost semnat un nou act aditional cu banca prin care valoare plafonului a fost majorata la 70.000.000 lei. La 30.06.2020 din acest plafon 2.550.000 lei erau alocati pentru furnizorii TMK-ARTROM S.A. și din aceștia, 1.355.948 lei erau utilizați. Diferenta de 67.450.000 lei era alocata pe TMK-RESITA S.A. și din ea 26.445.485 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. La 30.06.2020 avand in vedere situatia dificila inregistrata in economia nationala si mondiala ca urmare a gravei crize economice cu care se confrunta, TMK-ARTROM S.A. a primit de la ambele banci creditoare, Banca Comerciala Romana si VTB BANK (EUROPE) accept de renuntare la verificare covenantelor financiare impuse la 30.06.2020.

## 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 30 iunie 2020.

### Capitalizarea și îndatorarea

	RON
<b>Total datorii curente</b>	<b>184.536.800</b>
Credite și împrumuturi pe termen scurt	173.458.498
Comisioane de gestiune neamortizate	627.869
Leasing	10.450.433
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>231.571.925</b>
Credite și împrumuturi pe termen lung	201.381.853
Comisioane de gestiune neamortizate	319.918
Leasing	29.870.154
<b>Total datorii</b>	<b>416.108.725</b>
<b>din care:</b>	

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

Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă garantate și securizate	301.181.954
Adaugate Comisioane de gestiune neamortizate	947.787
Împrumut TMK Europe purtător de dobândă negarantat și nesecurizat, în suma de 17.037.540 USD la data de 30.06.2020	73.658.397
Leasing garantat și securizat	40.320.587
<b>Capital și rezerve</b>	
<b>Capital social, din care:</b>	<b>291.587.538</b>
- Capital social subscris și vărsat	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii	1.215.530
Rezerve legale și alte rezerve	78.561.674
Rezultat reportat	292.598.789
Rezerve privind diferențe de curs valutar	2.344.095
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	(34.841.794)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>631.465.832</b>
<b>Total capitalizare</b>	<b>1.047.574.557</b>

Nu a existat o modificare majoră a cifrelor de capitalizare din 30 iunie 2020.

### **Alte datorii pe termen lung și scurt către entități afiliate**

La 30.06.2020 Societatea TMK EUROPE GmbH (fosta TMK SINARA HANDEL GMBH) este creditor cu suma de 73.658.397 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). Intreaga suma reprezintă datorie pe termen lung.

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

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

1. Ipotecă de rang I asupra terenuri în suprafață de 203.651,82 mp și imobilele construite;
2. Garanție reală mobilă fără deposedare 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 înscriere 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 deposedare de bunuri de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-ARTROM SA conform înscriere la arhiva electronică mobilă, nr 2002-1034612284359-IUD/14.10.2003.

În 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 Naționale a României 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 aceleiași 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 rămase 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 Aditional 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 30.06.2020 este de 9403 USD, respectiv 40.650 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 participațiilor TMK EUROPE GmbH în TMK-ARTROM SA este de mai mare de 25% pentru o perioadă de mai mult de 2 ani neîntreruptă.

### ***Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare***

La 30 iunie 2020 TMK-Artrom înregistrează o datorie în sumă de 301.142.637 lei echivalent 62.190.000 Euro, către TMK EUROPE GmbH reprezentând 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 inițial de 62.290.000 Euro pentru cele 131.010.874 acțiuni (adică 0,475 Euro/ acțiune) a fost stabilit să fie plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii.

Suma de 100.000 Euro a fost plătită de TMK- Artrom în primul trimestru al anului 2019, respectiv 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;

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.





Întrucat 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 modificării perioadei de rambursare a 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 nominal se transferă ca și element de capitaluri proprii.

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK EUROPE la 30.06.2020 este în suma de 283.412.238 lei echivalent 58.528.434 Euro (din care suma de 506.110 Euro reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al exercițiului).

**b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;**

### **Volumul vânzărilor consolidate ale Grupului TMK-Artrom Premiumizarea produselor și mixul de vânzări**

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 dezvoltări 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 și 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.

Prima parte a anului 2020 (primele 6 luni) a fost marcată de efectele epidemiei COVID-19, efectele acesteia influențând puternic rezultatele din prima parte a anului 2020 în toate sectoarele de activitate și în toate piețele unde TMK-Artrom își livrează produsele.

Piețele Europeana și Americană, principalele piețe de desfacere pentru produsele TMK-Artrom / TMK Resita, au înregistrat un consum de produse metalurgice și implicit de teava în scădere comparativ cu anul precedent. Acest trend negativ, care în unele sectoare (ex: automotive) era observat încă din anul 2019, a fost accentuat de virusul COVID care a erodat puternic dorința investitorilor în a demara noi proiecte, iar cele în derulare au fost blocate sau s-au derulat mult mai ușor decât era programat, afectând în final consumul de produse metalurgice și implicit pe cel de tevi.

Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 18,8% în perioada încheiată la 30 iunie 2020 față de perioada încheiată la 30 iunie 2019 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 22,5% (cu 120 mil RON), precum și de scăderea vânzărilor TMK-REȘITA





de țagle și blumuri către terți (cu 100% sau cu 4 milioane RON) precum și de scăderea altor vânzări (cu 2,3% sau 3 milioane RON) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 1,9%, respectiv 2,6 milioane RON .

Scăderea veniturilor din producția de țevi vândute cu 120 milioane RON este datorată mai multor factori, și anume:

(i) scăderea volumului fizic al țevelor vândute de la 99.439 tone la 84.451 tone (reprezentând o scădere cu 15,1%) în special ca urmare a scăderii volumului de comenzi pe fondul cererii scăzute de țevi industriale dar și ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate în cursul trimestrului I 2020 în Secția principală de producție nr 1 Assel (80 milioane RON influență);

(ii) structura țevelor vândute a influențat pozitiv volumul vanzarilor datorita cresterii ponderii vanzarilor țevelor premium fata de aceeași perioada a anului trecut.

Ponderea vanzarilor premium in total vanzari a crescut la 24,4% în perioada încheiată la 30 iunie 2020 față 20,8% in perioada încheiată la 30 iunie 2019 (total influență 11,2 milioane RON)

(iii) scăderea prețurilor de vânzare în medie cu 8,8% ce reprezintă o scădere valorică de 58,5 milioane RON

(iv) creștere valorică de preț în sumă de 7,6 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 REȘIȚA către alte părți decât TMK-Artrom a scăzut cu 1479 tone fata de perioada încheiată la 30 iunie 2019.

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 1,9% de la 54.425 tone înregistrate în perioada finalizată la 30 iunie 2019 la 52.428 tone înregistrate în perioada finalizată la 30 iunie 2020 datorită cererii reduse de țevi și țagle manifestate la nivel global.

În ceea ce privește volumele consolidate vândute de Grupul TMK-Artrom pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020 (1H 2020), acestea sunt redate mai jos:

Tip produs / Destinație vânzări	1H 2020	1H 2019
	Cantitate (tone)	Cantitate (tone)
<b>1. Total țevi din oțel fără sudură produse de TMK-Artrom, din care:</b>	<b>84.451</b>	<b>99.439</b>
1.1. Țevi pentru utilizări obișnuite Europa *	61.924	74.927
1.2. Țevi pentru utilizări obișnuite Americi **	1.902	3.822
1.3. Țevi Premium Europa	14.908	15.274
1.4. Țevi Premium Americi	5.717	5.416
<b>Total țagle și bloom-uri TMK Reșița vândute către terți în afara Grupului TMK-Artrom</b>	<b>0</b>	<b>1.479</b>
<b>Total țagle produse de către TMK Reșița vândute către TMK-Artrom</b>	<b>93.379</b>	<b>119.636</b>



<b>2. Total vânzări de mărfuri produse de alte părți decât TMK-Artrom, din care:</b>	<b>52.428</b>	<b>54.425</b>
2.1 Vânzări de mărfuri Europa	48.356	53.513
2.2 Vânzări de mărfuri Americi	4.073	912

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

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

## Analiza veniturilor din contractele cu clienții ale Grupului TMK-ARTROM

Tabelul următor prezintă situația consolidată a profitului sau pierderii Grupului TMK-Artrom pentru perioada încheiată la 30 iunie 2020, comparativ cu 30 iunie 2019.

	Valori în RON		Variație cu %	% în Venituri consolidate	
	30 iunie 2020 Neauditate	30 iunie 2019 Neauditate		30 iunie 2020 Neauditate	30 iunie 2019 Neauditate
Venituri din contractele cu clienții	548.177.315	675.381.236	-18,8%	100,0%	100,0%
Vânzări de bunuri	547.393.880	673.107.079	-18,7%	99,9%	99,7%
Prestări de servicii	783.435	2.274.157	-65,6%	0,1%	0,3%
Costul vânzărilor	(477.216.342)	(544.633.012)	-12,4%	-87,1%	-80,6%
Profit brut	70.960.973	130.748.224	-45,7%	12,9%	19,4%
Cheltuieli de vânzare și desfacere	(55.430.067)	-59.829.490	-7,4%	-10,1%	-8,9%
Cheltuieli de reclama și publicitate	(29.778)	-247.384	-88,0%	0,0%	0,0%
Cheltuieli generale și administrative	(35.043.802)	-35.979.682	-2,6%	-6,4%	-5,3%
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	(63.901)	-94.339	-32,3%	0,0%	0,0%
Alte cheltuieli de exploatare	(1.973.007)	-2.121.236	-7,0%	-0,4%	-0,3%
Alte venituri din exploatare	76.647	4.055.271	-98,1%	0,0%	0,6%
Amortizarea și deprecierea*	45.678.938	42.248.933	8,1%	8,3%	6,3%
Profit (pierdere) din exploatare	(21.502.935)	36.531.364	-158,9%	-3,9%	5,4%
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar	(10.720.011)	-9.934.971	7,9%	-2,0%	-1,5%
Venituri financiare	143.499	105.733	35,7%	0,0%	0,0%
Costuri financiare	(8.754.596)	-9.518.084	-8,0%	-1,6%	-1,4%
Profit / (pierdere) înainte de impozitare	(40.834.043)	17.184.042	-337,6%	-7,4%	2,5%
Impozit pe profit	5.992.249	-2.213.459	-370,7%	1,1%	-0,3%
Profitul / (pierdere) perioadei	(34.841.794)	14.970.583	-332,7%	-6,4%	2,2%
EBITDA ajustată	26.046.151	73.237.572	-64,4%		

\*Sumele cu amortizarea și deprecierea sunt incluse în fiecare tip de cheltuială listată sub „Profit brut”



## Rezultate pe segmente ale Grupului TMK-Artrom

În ceea ce privește raportarea pe segmente, Grupul prezintă rezultatele sale financiare după cum urmează (1) producția de țevi; (2) producția de țagle

Producția de țevi este localizată în Slatina. Producția de țagle este localizată la Reșița. Segmentul țevi utilizează țagle pentru a produce țevi de oțel fără sudură laminate și trase la cald sau la rece.

Tabelul următor prezintă rezultatele pe segmente ale Grupului. Întrucât Grupul își desfășoară activitatea pe baza unui fundament vertical integrat, conducerea alocă operațiunile Grupului după cum urmează:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>30 Iunie 2020 -Neauditat</b>					
Vânzări către clienți externi	412.546.745	-	135.630.570	-	<b>548.177.315</b>
Vânzări între segmente	369.416	240.473.601	-	(240.843.017)	-
Total venituri din vânzări	412.916.161	240.473.601	135.630.570	(240.843.017)	<b>548.177.315</b>
Rezultat pe segmente (profit brut)	57.507.668	-	13.453.305	-	<b>70.960.973</b>
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(92.463.908)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(8.611.097)
Diferențe nete de curs valutar					(10.720.011)
Rezultat înainte de impozitare					<b>(40.834.043)</b>
<b>30 Iunie 2019-Neauditat</b>					
Vânzări către clienți externi	532.499.752	4.103.803	138.777.681	-	<b>675.381.236</b>
Vânzări între segmente	196.333	330.293.478	-	(330.489.811)	-
Total venituri din vânzări	532.696.085	334.397.281	138.777.681	(330.489.811)	<b>675.381.236</b>
Rezultat pe segmente (profit brut)	121.562.080	262.143	8.924.001	-	<b>130.748.224</b>
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(94.216.860)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(9.412.351)
Diferențe nete de curs valutar					(9.934.971)
Rezultat înainte de impozitare					<b>17.184.042</b>



În plus, Grupul prezintă informațiile cu privire la veniturile consolidate împartite pe zone geografice:

Venituri din contractele încheiate cu clienții	30 iunie 2020	Consolidate		
	RON <i>Neauditat</i>	%	30 iunie 2019 RON <i>Neauditat</i>	%
Vânzări interne	151.544.418	27,6	201.189.481	29,8
Vânzări externe	396.632.897	7,4	474.191.755	70,2
<b>Total</b>	<b>548.177.315</b>	<b>100</b>	<b>675.381.236</b>	<b>100</b>

### Venituri din contracte cu clienții – informație geografică

#### Consolidat

Venituri	România	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>30 iunie 2020-Neauditat</b>	151.544.419	309.851.753	84.475.214	2.305.929	<b>548.177.315</b>
<b>30 iunie 2019-Neauditat</b>	201.189.480	385.443.305	84.656.765	4.091.686	<b>675.381.236</b>

Următorul tabel prezintă veniturile Grupului pentru perioada încheiată la 30 iunie 2020 comparativ cu 30 iunie 2019.

	Consolidate	
	30 iunie 2020 RON <i>Neauditat</i>	30 iunie 2019 RON <i>Neauditat</i>
<b>Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:</b>		
Piața internă	55.619.704	77.616.982
Europa*	295.994.595	377.011.292
America de Nord și de Sud**	58.626.518	77.050.495
Alte zone***	2.305.929	820.983
<b>Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom</b>	<b>412.546.745</b>	<b>532.499.752</b>
<b>Vânzări de alte bunuri și servicii din care:</b>		
Vânzări de alte bunuri piața internă	95.178.131	122.790.592
Vânzări de alte bunuri piața externă	39.669.002	17.816.733
Prestari servicii piața internă	746.585	781.906
Prestari servicii piața externă	36.851	1.492.253
<b>Total vânzări de alte bunuri și servicii</b>	<b>135.630.569</b>	<b>142.881.484</b>
<b>Total venituri din contractele cu clienții</b>	<b>548.177.315</b>	<b>675.381.236</b>

\* Zonele de vânzări din Turcia sunt alocate pieței europene

\*\* Zonele de vânzări din Canada, Brazilia, SUA și Mexic sunt alocate pieței Americilor

\*\*\* Zonele de vânzări ca volume din Orientul Mijlociu și Africa de Nord sunt alocate pieței altor zone



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

## Analiza cheltuielilor Grupului TMK-ARTROM

### Costul bunurilor vândute al Grupului TMK-ARTROM

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

	30.iun.2020	30.iun.2019		% in total cost de productie vanduta consolidat	
	RON Neauditata	RON Neauditata	%	30 Iunie 2020- Neauditate	30 Iunie 2019 Neauditate
Cheltuieli cu materii prime	124.845.188	180.557.268	-31%	34,9%	43,3%
Cheltuieli cu salarii, compensații salariale și contribuții sociale	70.998.674	70.216.715	1.1%	19,8%	16,8%
Materiale consumabile	59.262.363	76.693.986	-23%	12%	16%
Cheltuieli cu energia și utilitățile	57.065.462	71.063.544	-20%	16%	17%
Amortizarea și deprecierea	42.526.342	39.586.398	7%	12%	9%
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	3.831.563	4.312.732	-11%	1,1%	1,0%
Cheltuieli de transport	849.011	1.263.792	-33%	0,2%	0,3%
Taxe	2.148.936	2.155.183	0%	0,6%	0,5%
Reparații și întrețineri	2.443.298	3.426.964	-29%	0,7%	0,8%
Asigurări	1.459.935	1.371.157	6%	0,4%	0,3%
Cheltuieli cu chirii	288.490	297.388	-3%	0,1%	0,1%
Cheltuieli de deplasare	218.269	344.262	-37%	0,1%	0,1%
Cheltuieli de telecomunicații	54.953	51.331	7%	0,0%	0,0%
Alte cheltuieli	1.791	3.200	-44%	0,0%	0,0%
Total cost de producție	<b>365.994.275</b>	<b>451.343.920</b>	<b>-19%</b>		
Variația stocurilor	8.917.658	(21.767.321)	-141%	2,5%	-5,2%
Cheltuieli privind mărfurile	119.488.957	127.416.681	-6%	33,4%	30,5%
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(17.369.089)	(11.819.736)	47%	-4,9%	-2,8%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	171.380	(541.595)	-132%	0,0%	-0,1%
Cheltuieli de deplasare materiale	13.161	1.063	1138%	0,0%	0,0%
<b>Costul vânzărilor din care:</b>	<b>477.216.342</b>	<b>544.633.012</b>	<b>-12%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>costul mărfurilor</b>	<b>119.488.957</b>	<b>127.416.681</b>	<b>-6%</b>	<b>25,0%</b>	<b>23,4%</b>
<b>costul producției vândute</b>	<b>357.727.385</b>	<b>417.216.331</b>	<b>-14%</b>	<b>75,0%</b>	<b>76,6%</b>

Costul vânzărilor constă, în principal, din costurile cu achiziția materiei prime, costurile cu consumabile (incluzând scule de laminare piese de schimb pentru echipamentele de producție), costurile cu angajații și costurile cu energia și utilitățile. Costul vânzărilor include de asemenea (i) deprecierea și amortizarea, în principal cu privire la deprecierea cheltuielilor cu uzina și utilajele operațiunilor Grupului; (ii) costuri cu terți suportate în legătură cu unele echipamente IT, închiriere de echipamente și consultanți tehnici care sunt direct legați de producție; și (iii) costuri cu reparații și mentenanță în legătură cu uzina și utilajele.

Costul vânzărilor a scăzut cu 12% (reprezentând 67,4 milioane RON), la 477,2 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2020, în comparație cu 544,6 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2019.

Costul producției vândute a scăzut de la 417,2 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2019 la 357,7 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2020.



## **Materia primă**

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 a țaglei și blumurilor din oțel, reprezentând 34,9% din costul total al producției vândute a Grupului în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 (43,3% în semestrul finalizat la 30 iunie 2019). Cheltuielile cu materia primă ale Grupului au scăzut cu 31% în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 comparativ cu semestrul finalizat la 30 iunie 2019, în principal datorită reducerii producției de oțel lichid la TMK-Reșița. Scăderea costurilor cu materii prime a fost influențată și de scăderea cu 10% a prețului mediu de achiziție al fierului vechi.

Prețul mediu de achiziție al fierului vechi a scăzut cu 132 lei/tonă de la 1.165 lei/ tonă în semestrul finalizat la 30 iunie 2019 la 1.033 lei/ tonă în semestrul finalizat la 30 iunie 2020.

## **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 70,9 milioane RON, însemnând 19,8% din costul total al producției vândute în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 (70,2 milioane RON, reprezentând 16,8% în semestrul finalizat la 30 iunie 2019).

Costurile cu forța de muncă au crescut cu 1,1% sau 0,7 milioane RON pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020 în comparație cu semestrul încheiat la 30 Iunie 2019 ca urmare a creșterii cheltuielilor cu salariile angatilor din sectorul de producție al TMK-ARTROM cu 1,6 milioane RON și a scăderii cheltuielilor cu salariile angatilor din sectorul de producție al TMK RESITA cu 0,8 milioane RON.

Cheltuielile cu salariile angatilor din sectorul de producție al TMK-ARTROM au crescut ca urmare a creșterii salariilor individuale ca urmare a indexării salariilor cu rata inflației și a compensațiilor banesti conform contractului colectiv de munca și a scăderii numărului mediu de personal față de aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile cu salariile angatilor din sectorul de producție al TMK RESITA au avut mai multe influențe și anume:

- Scăderea numărului mediu de personal față de aceeași perioadă a anului trecut;
- Creșterea perioadei de somaj tehnic mai mare față de anul precedent ca urmare a volumului mai mic de comenzi pe fondul cererii scăzute de țagle la prețuri competitive datorită crizei economice;
- Creșterea salariilor individuale ca urmare a indexării salariilor cu rata inflației și a compensațiilor banesti conform contractului colectiv de munca;
- Acordarea de sprijin guvernamental pentru somajul tehnic. Menționăm că pe perioada stării de urgență (16 martie 2020 -14 mai 2020) și a perioadei stării de alertă, TMK RESITA a beneficiat de sprijin guvernamental prin subvenționarea de la bugetul de stat a indemnizațiilor de somaj tehnic pentru salariații cu contacte de muncă suspendate, conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr 30/2020. Sprijinul a fost acordat pentru lunile martie, aprilie și mai 2020 și statul a acoperit în proporție de 75% din salariul de bază al angajatului dar nu mai mult de 75% din salariul mediu pe economie. Astfel sumele încasate au diminuat costurile salariale ale societății TMK RESITA cu suma de 703.066 lei din care pentru angajații din sectorul de producție 589.278 lei.





Descriere	Consolidat	
	30 Iunie 2020 Neauditat	30 Iunie 2019 Neauditat
Numărul mediu de angajați	2.236	2.296
Numărul efectiv de angajați la sfârșitul perioadei	2.262	2.293

**30 Iunie 2020- Neauditat**

Descriere	TMK-Artrom	TMK IS	TMK-Resita	TMK-Assets	TMK-Italia
Numărul mediu de angajați	1.464	7	752	0	13
Numărul efectiv de angajați la sfârșitul perioadei	1.487	6	756	0	13

**30 Iunie 2019- Neauditat**

Descriere	TMK-Artrom	TMK IS	TMK-Resita	TMK-Assets	TMK-Italia
Numărul mediu de angajați	1.499	10	774	0	13
Numărul efectiv de angajați la sfârșitul perioadei	1.501	9	770	0	13

**Consumabile (materiale)**

Cheltuielile cu consumabilele (materiale auxiliare, instrumente tehnologice, piese de schimb etc.) totalizează 41,9 milioane RON, reprezentând 12% din costul total al producției vândute în semestrul finalizat la 30 iunie 2020. Cheltuielile au scăzut cu 34,4 % comparativ cu semestrul finalizat la 30 iunie 2019 (în valoarea totală de 64,9 milioane RON, reprezentând 16% din costul total al producției vândute).

Venituri din producția de imobilizări corporale au fost mai mari în semestrul I încheiat la 30 iunie 2020 față de semestrul I încheiat la 30 iunie 2019 în principal la societatea TMK-ARTROM ca urmare a lucrărilor de modernizare și de investiții efectuate cu forte proprii în cea mai mare parte pentru Secția principală de producție nr 1-Assel efectuate în cursul semestrului I 2020. 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 (59,3 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2020) diminuate cu veniturile din producția de imobilizări corporale și necorporale (17,4 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2020). Veniturile din producție de imobilizări corporale

Cheltuielile cu consumabilele luate în calcul sunt materialele consumabile (76,7 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2019) diminuate cu veniturile din producția de imobilizări corporale și necorporale (11,8 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 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-Reșita întrucât acestea sunt unele



dintre cele mai importante consumabile folosite în producția TMK-Reșița, și care au reprezentat 13,9% din totalul costurilor cu materialele consumabile ale Grupului în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 comparativ cu 26,7% pentru semestrul finalizat la 30 iunie 2019 (costurile cu electrozii de grafit au reprezentat 24,39% din costul total al materialelor consumabile în anul finalizat la 31 decembrie 2019, 21,2% în anul finalizat la 31 decembrie 2018 și respectiv 10,3% în anul finalizat la 31 decembrie 2017).

### **Energie și utilități**

Costurile energiei și utilităților (gaze naturale, electricitate, apă) totalizează 57,1 milioane RON, reprezentând 16% din costul total al producției vândute în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 (71,1 milioane RON, reprezentând 17% în semestrul finalizat la 30 iunie 2019). Cheltuielile cu energia și utilitățile au scăzut cu 20% în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019, în principal din cauza influenței combinate a doi factori: (i) scăderea consumurilor fizice de gaze naturale pentru producția de țevi la TMK-Artrom și scăderea consumului efectiv la TMK-Reșița din cauza reducerii producției de oțel lichid cu 22%, (ii) scăderea pretului gazelor naturale. La TMK-Artrom prețul mediu la energia electrică a crescut în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 cu 5,9%, iar prețul mediu al gazelor naturale a scăzut cu 31%. La TMK-Reșița prețul mediu la energia electrică a crescut în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 cu 5,6%, iar prețul mediu al gazelor naturale a scăzut cu 4% pentru aceeași perioadă.

Nu se înregistrează oprirea nici unui segment de activitate în ultimele 6 luni .

### **EBITDA ajustată**

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

**EBITDA ajustată** este determinată ca profitul/(pierderea) 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) / pierderea 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/pierderea 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 copii 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.

EBITDA ajustată a scăzut cu 64,4% (scaderea reprezentând 47,2 milioane RON) de la 73,2 milioane RON în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019 la 26 milioane RON în perioada încheiată la 30 iunie 2020.

Marja EBITDA ajustată aferentă perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2020 este de 4,8% față de 10,8% în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019.

Indicatori	Consolidat	
	30 Iunie 2020 RON <i>Neauditat</i>	30 Iunie 2019 RON <i>Retratat neauditat</i>
Profitul (pierdere) exercițiului financiar	-34.841.794	14.970.583
Amortizare	45.678.938	42.248.933
Costuri financiare	8.754.596	9.518.084
Venituri financiare	-143.499	-105.733
Diferențe de curs valutar	10.720.011	9.934.971
Impozit pe profit	-5.992.249	2.213.459
<b>EBITDA</b>	<b>24.176.003</b>	<b>78.780.297</b>
Ajustări	1.870.147	-5.542.725



- Amortizarea în stoc a produselor finite și producției neterminate	-433.582	-2.691.967
- Castig(-)/pierdere (+) din cedarea imobilizărilor corporale și deprecierea (+)/stornare depreciere (-) din active imobilizate	176.967	-3.974.280
- Modificări în provizioane și indemnizații	363.344	-871.980
- Cheltuieli sociale	1.763.418	1.995.502
<b>EBITDA Ajustată</b>	<b>26.046.151</b>	<b>73.237.572</b>

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

Descriere	Consolidat 30 Iunie 2020 Neauditate
Cheltuielile cu amortizarea incluse în costul producției în perioada raportată	37.493.566
Costul producției în perioada raportată	360.961.499
Ponderea amortizării în costul total de producție (A)	<b>10,39%</b>
Valoarea produselor finite și a produselor în tranzit la sfârșitul perioadei de raportare an 2019	25.636.317
Valoarea produselor finite și produse în tranzit la sfârșitul perioadei de raportare curentă 2020	44.183.707
Valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare 2019	62.203.613
Valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare 2020	89.111.729
Valoarea stocurilor la sfârșitul perioadei de raportare	<b>221.135.366</b>
Total stocuri x% din amortizare în costul total de producție - =Amortizare în stocuri (B)	<b>22.046.805</b>
<b>Variația amortizării în stocuri incluse în EBITDA Ajustată (C)</b>	<b>433.582</b>



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) Reconcilierea cheltuielilor sociale este prezentată mai jos:

### Cheltuieli sociale

	Consolidat	
	30.06.2020	30.06.2019
	RON	RON
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.296.214	1.268.221
Cheltuieli cu sponsorizarea și donații	68.967	354.128
Cheltuieli cu servicii profesionale cotizații asociații profesionale	126.163	124.856
<b>Total cheltuieli cu personalul din dispensarele medicale din care:</b>	<b>272.074</b>	<b>248.297</b>
Cheltuieli salariale aferente personalului din dispensarele medicale	251.968	228.661
Cheltuieli cu asigurările sociale aferente personalului din dispensarele medicale	11.518	9.665
Alte compensații salariale aferente personalului din dispensarele medicale	8.588	9.971
<b>Total</b>	<b>1.763.418</b>	<b>1.995.502</b>

### Ratele dobânzilor

Grupul a încheiat acorduri de finanțare care prevăd rate ale dobânzii fixe și variabile. Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2020, din portofoliul de credite, în suma de 375.308.056 lei, credite cu rate ale dobânzii variabile au fost în sumă de 312.939.273 lei reprezentând 33,8%. Creditele cu EURIBOR servind ca bază pentru calcularea ratei dobânzii au reprezentat 14,2% iar împrumuturile care aveau baza LIBOR ca bază de calcul a ratei dobânzii au reprezentat 19,6% din portofoliu.

### Fluctuații ale cursului de schimb

Cursul de schimb RON/EURO a evoluat de la 4,7793 RON/EURO la 31 decembrie 2019 la 4,8423 RON/EURO la 30 iunie 2020, în timp ce cursul de schimb RON/USD a evoluat de la 4,2608 RON/USD la 31 decembrie 2019 la 4,3233 RON/USD la 30 iunie 2020. Instabilitatea monedei și deprecierea pronunțată a cursului de schimb RON/EURO și RON/USD au dus la înregistrarea de pierderi din cursul valutar de 10,7 milioane RON în decursul primului semestru al anului 2020.

Grupul a înregistrat în cursul primului semestru al anului 2020 diferențe nefavorabile de curs valutar în suma de 10,7 milioane RON, care pot fi explicate după cum urmează:

- Societatea mamă- TMK-Artrom a înregistrat în situațiile financiare individuale în cursul primului semestru finalizat la 30 iunie 2020, 10,2 milioane diferențe de curs nefavorabile după cum urmează:



- ✓ 4,8 milioane RON reprezentând diferențe nefavorabile nete de curs valutar pentru creditele aflate în portofoliul de împrumuturi al Societății în această perioadă aferente operațiunilor de reevaluare, trageri și rambursări de credite;
  - ✓ 3,7 milioane RON reprezentând diferențe de curs nefavorabile cu impact negativ în contul de profit și pierdere al Societății, întrucât acest contract prevede plata în rate fără dobândă, potrivit IFRS 9, datoria către TMK Europe este prezentată la valoare justă și se evaluează lunar;
  - ✓ 1,06 milioane RON reprezentând diferențe de curs nefavorabile nete rezultate în urma evaluării creditelor acordate de către entitățile afiliate și exprimate în altă monedă decât moneda funcțională a Societății (împrumut acordat de către TMK Europe GmbH în valoare de 17.037.540 USD la 30.06.2020)
  - ✓ alte diferențe de curs nefavorabile nete rezultate din evaluarea creanțelor și datoriilor Societății exprimate în altă valută decât moneda funcțională –RON, în sumă totală de 0,64 milioane RON
- în timp ce subsidiara sa, TMK-Reșița, a înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în sumă totală de 0,5 milioane RON;

### **Venituri financiare și costuri financiare**

Grupul a înregistrat pierderi financiare de 8,6 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 (9,4 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2019) principala cauza a scaderii pierderilor financiare cu aproximativ 8.6% în semestrul 1 al anului 2020 fata de semestrul 1 al anului 2019 o preprezinta scaderea considerabila a LIBORULUI care sta la baza calculului ratei dobanzii in cadrul imprumutului intragrup de la TMK ARTROM ce a dus la scaderea dobanzilor platite in cadrul grupului , dar si scaderea dobanzilor platite pentru imprumuturile bancare in special ca urmare a rambursarilor efectuate conform scadentarii in cadrul imprumutului de investitii in suma initiala de 25 mil euro contractat de la Banca Comerciala Romana.

### **Impozit pe profit (cheltuială)/credit**

Impozitul pe profit/(cheltuiala)/credit a scăzut cu 8,2 milioane RON la 6 milioane RON – venituri- în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 de la 2,2 milioane RON – cheltuiala - în semestrul finalizat la 30 iunie 2019.

Veniturile din impozit pe profit înregistrate se datoreaza impozitului pe profit amanat aferent pierderilor fiscale recuperabile înregistrate de societate si de grup 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.

Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit amânat generat de diferențele temporare diferite calculat pentru mijloace fixe și alte elemente.

Rata efectivă de impozitare a Grupului a scăzut de la 1,8% în semestrul finalizat la 30 iunie 2019, la - 0,1% în semestrul finalizat la 30 iunie 2020, în mare parte ca urmare a faptului că Grupul a înregistrat pierdere înainte de impozitare.





### **Profitul (pierderea) înainte de impozitare**

Grupul înregistrează pierdere înainte de impozitare, atingând valoarea de 40,8 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2020, față de profitul înainte de impozitare de 17,2 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2019, ca urmare a scaderii profitului brut din vânzări cu 45,7% și a influenței diferențelor de curs nefavorabile din evoluția cursurilor valutare.

### **Pierderea neta al Grupului pentru primul semestru încheiat la 30 Iunie 2020**

Pierderea neta a Grupului în semestrul finalizat la 30 iunie 2020 a fost de 34,8 milioane RON, prin comparație cu profitul net de 15 milioane RON în semestrul finalizat la 30 iunie 2019 reprezentând o scădere cu 332,7% ca urmare a diferențelor de curs nefavorabile înregistrate în semestrul finalizat la 30 iunie 2019 în sumă netă de 10,7 milioane RON (creștere cu 7,9%) precum și a scaderii profitului brut din vânzări cu 59 milioane RON (cu 45,7%).

### **Dividende:**

În semestrul I 2020 societatea TMK ARTROM nu a încasat de la filialele sale dividende.

În semestrul I 2019 societatea TMK ARTROM a încasat de la filialele sale dividende în suma totală de 10.141.770 RON după cum urmează:

- 4.701.333 RON reprezentând 1.111.111 USD dividende brute de la filiala TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC SUA
- 5.440.437 RON reprezentând 1.142.712 EUR dividende brute de la filiala TMK ITALIA SRL.

Pe 5 aprilie 2019 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom SA a decis distribuirea dividendelor pentru anul 2018 în suma totală de 14.280.000 lei.

Dividendul brut este în valoare de **0,1229229486 RON/acțiune**. Plata dividendelor s-a făcut începând cu data de **04.10.2019** (Data Plătii), prin intermediul Depozitarului Central S.A., al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru (Participanți) și al Bancii BCR în calitate de Agent de Plata. Impozitul pe dividende aferent este reținut la sursă în cotele prevăzute de Codul Fiscal Român sau alte reglementări specifice.

Plata dividendelor se realizează către acționarii TMK-Artrom SA înscrși în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de 13.09.2019 (Data de Înregistrare aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 1 din data de 05.04.2019). 12.09.2019 este ex date aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 1 din data de 05.04.2019.

Toate costurile aferente plății dividendelor către acționari, indiferent de modalitatea de plată, sunt suportate de către Emitent, cu excepția costurilor de înregistrare a codurilor IBAN ale conturilor bancare ale acționarilor care sunt suportate de către acționari.

Procedura privind plata dividendelor pentru anul 2018 este anexă al raportului din data

10 septembrie 2019 și este postat pe site-ul [www.tmk-artrom.eu](http://www.tmk-artrom.eu) la secțiunea Relații cu investitorii în limba română și în limba engleză, precum și pe site-ul Depozitarului Central S.A.

Dreptul de a solicita plata dividendelor nete convenite acționarilor TMK - Artrom S.A. este supus prevederilor generale în materia prescripției, fiind prescriptibil în termen de 3 ani, începând cu data de **04.10.2019**.

Ulterior datei de 5 aprilie 2019, nu a mai fost aprobată distribuirea de dividende de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom SA.



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

## Lichidități și resurse de capital

### Prezentare generală

Cerințele Grupului și ale Societății în ceea ce privește lichiditatea rezultă în principal din necesitatea de a-și finanța capitalul circulant și programul de cheltuieli de capital. Pe perioada analizată, Societatea și Grupul și-au finanțat operațiunile și investițiile în principal printr-o combinație de fluxuri libere de numerar, împrumuturi pe termen mediu și lung de la bănci. Societatea și Grupul intenționează să își finanțeze achizițiile și operațiunile prin fluxuri libere de numerar și împrumuturi.

În decursul perioadei de 6 luni încheiate la data de 30 iunie 2019, principalele surse de lichidități ale Societății și ale Grupului au fost fluxurile de numerar rezultate din operațiunile Societății și ale Grupului și numerarul existent.

Numerarul și echivalentele de numerar ale Grupului la data de 30 iunie 2020 au fost de 11,2 milioane RON.

Numerarul și echivalentele de numerar ale Societății la data de 30 iunie 2020 au fost de 8,2 milioane RON.

Utilizările principale ale capitalului Grupului s-au concentrat pe investiția în, și pentru întreținerea bunurilor imobiliare și a echipamentelor Grupului precum și pe rambursarea datoriilor financiare.

O parte din numerarul și depozitele de la bănci este gajată în favoarea băncilor, pentru garantarea împrumuturilor sau sunt restricționate ca și garanții pentru emisiunea de scrisori de garanție bancară.

### Situația fluxurilor de trezorerie ale Grupului TMK-Artrom

Tabelul de mai jos rezumă fluxul de numerar al Grupului, pe perioadele analizate:

în RON	Perioada de 6 luni	Perioada de 6 luni
	încheiată la data de 30	încheiată la data de 30
	iunie 2020	iunie 2019
	Neauditată	Nneauditată
Fluxuri de numerar din activități operaționale	105.045.524	26.221.292
Fluxuri de numerar din activități de investiție	(57.246.542)	(47.116.243)
Fluxuri de numerar / (ieșiri) din activități de finanțare	(47.563.117)	4.520.352
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	10.954.770	31.331.361
Numerar și echivalente de numerar la încheierea perioadei	11.190.635	14.956.762



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

### **Fluxuri de numerar din activități de finanțare**

Fluxurile de numerar din activitățile de finanțare au scăzut cu 47,6 milioane RON în primul semestru finalizat la 30 iunie 2020 și a crescut cu 4,5 milioane RON în primul semestru finalizat la 30 iunie 2019.

În semestru finalizat la 30 iunie 2020, fluxul de numerar a scăzut ca urmare a rambursărilor de împrumuturi cu 1,19 milioane EUR din creditul de investiții BCR (facilitatea de 25 milioane EUR), respective a diminuării overdraftului de la VTB cu 6,5 milioane EUR și de la BCR cu 1.5 milioane EUR, diminuări înregistrate în special în iunie 2020, când s-au scontat acreditive primite de la clienți de aproximativ 6,1 milioane de euro.

### **Situația fluxurilor de trezorerie ale TMK-Artrom**

Tabelul de mai jos rezumă fluxul de numerar al Societății, pe perioadele analizate:

în RON	Perioada de 6 luni încheiată la data de 30 iunie 2020 Neauditată	Perioada de 6 luni încheiată la data de 30 iunie 2019 neauditată
Fluxuri de numerar din activități operaționale	94.844.699	10.602.343
Fluxuri de numerar din activități de investiție	(49.048.467)	(27.565.021)
Fluxuri de numerar / (ieșiri) din activități de finanțare	(44.339.106)	7.477.213
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	1.457.126	16.925.079
Numerar și echivalente de numerar la încheierea perioadei	8.172.789	7.439.615

### **Fluxuri de numerar din activități operaționale**

Fluxurile de numerar din activități operaționale ale Grupului și ale companiei mama au crescut în primul semestru finalizat la 30 iunie 2020 ca urmare a creșterii datoriilor comerciale, a scăderii stocurilor și a scaderii creanțelor comerciale.

### **Fluxuri de numerar din activități de investiții**

Fluxurile de numerar folosite în activitățile de investiții au crescut în primul semestru finalizat la 30 iunie 2020 ca urmare a plăților efectuate pentru achiziția de active corporale și necorporale cu 10 milioane lei.

Fluxuri de numerar folosite în activități de investiții ale companiei-mama TMK-Artrom au crescut cu 21,5 milioane RON în primul semestru finalizat la 30 iunie 2020 față de aceeași perioadă a anului trecut ca



urmare a creșterii platilor efectuate pentru achiziția de active corporale și necorporale cu 13 milioane RON și a scăderii încasărilor din dividende de la subsidiare cu 9,6 milioane RON.

Mentionăm că în semestrul finalizat la 30 iunie 2019 au fost încasate dividende nete în sumă de 9.606.181 lei de la TMK-Italia și TMK IS.

## 2. Analiza activității emitentului

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

Elemente care pot afecta veniturile din activitatea de bază sunt:

#### Pozitive:

- creșterea vanzarilor de tevi din oțeluri aliate cu tratamente termice (tevi premium) în Europa pe fondul stopării definitive a producției la producătorul german Eschweiler.
- menținerea cotelor la importul în Europa de produse metalurgice (inclusiv tevi) din țări Non-EU ca Turcia, China, Ucraina, India, etc.
- reducerea prețurilor la materii prime și materiale (Ex: fier vechi, electrozi de grafit, etc) comparativ cu anii precedenți, pe fondul consumului mai redus de produse din oțel.
- vânzarea produselor pe noi piețe sau creșterea vanzarilor către piețe "exotice" (am început să vindem sau am crescut vanzarile către piețe ca Singapore, Australia, Congo, etc., și totodată am atras noi clienți).
- pentru a crește vanzarile am asimilat în producție noi dimensiuni de teavă și tevi din noi oțeluri aliate cu tratamente termice.

#### Negative:

- închiderea temporară a pietelor de desfacere, a capacităților de producție, afectarea puternică a consumului și investițiilor ca urmare a pandemiei generate de COVID-19.
- reducerea prețului la barilul de petrol în ultimele luni la valori medii de 30-40 USD/baril, cu efecte directe asupra investițiilor în extracție și implicit reducerea consumului de țevi OCTG ceea ce a dus la o creștere a concurenței pe piața țevelor industriale și la o presiune mai mare pe prețul țevelor.
- taxa de 25% la importul de produse din oțel în SUA (secțiunea 232) care afectează competitivitatea noastră pe piața SUA.
- menținerea măsurilor protectioniste pe cele mai mari piețe (SUA, Canada, Europa) pot produce perturbări în lanțul tradițional al relațiilor comerciale cu clienți vechi și stabili de regulă.
- reducerea vanzarilor de automobile, un sector important pentru consumul de tevi din oțel.

### 2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.



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 de capital

Grupul și Societatea definesc cheltuielile de capital ca achiziții în numerar de bunuri imobiliare, uzine și echipamente, precum și de imobilizări necorporale. Proiectele principale de investiții ale Grupului pe perioada analizată au fost alocate conform mențiunilor de mai jos.

Cheltuielile de capital consolidate ale Grupului, au fost de 72,1 milioane RON la 30 iunie 2020 și de 40,9 milioane RON la 30 iunie 2019.

### 2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile din activitatea de baza fata de perioada corespunzatoare a anului trecut au înregistrat o scadere cu 22,5%.

Vânzările s-au realizat în semestrul întâi al anului 2020, astfel:

- În România și zona Europa de Est, vânzările s-au realizat direct;
- În Europa de Nord și Centru, vânzare directă către clienți dar utilizând ca agent pe TMK-EUROPE din Dusseldorf, Germania, acționarul majoritar;
- În Europa de Sud și Vest, vânzare directă către clienți dar utilizând ca agent pe TMK-ITALIA din Lecco, Italia;
- În America vânzare directă către clienți dar utilizând ca agent pe TMK INDUSTRIAL SOLUTIONSS LLC, Houston, USA;

În semestrul I 2020 activitatea de atragere de comenzi din piața a continuat să fie tot mai dificilă, o dată cu amplificarea efectelor negative generate de COVID-19, care au afectat puternic consumul și investițiile în domeniul extractiv, construcțiile, producția de automobile, etc. Ca urmare a reducerii accentuate în America a investițiilor în domeniul extractiv în urma prăbușirii pretului la barilul de petrol, a stocurilor mari de tevi OCTG, producătorii de tevi OCTG s-au reorientat către piața tevelor pentru aplicații industriale, crescând astfel concurența pe acest segment cu implicații directe în nivelul prețurilor acestor produse care au continuat să scadă ușor de la luna la luna.

În ciuda poziționării mult mai bună pe piața a TMK-Artrom comparativ cu cea mai mare parte a concurenților săi pe segmentul tevelor pentru aplicații industriale, pentru a atrage un volum constant de comenzi și care să asigure funcționarea continuă a capacităților de producție și pentru a compensa volumul mai scăzut de comenzi din piața Americană, am fost nevoiți și noi să oferim discounturi la prețurile oferite ținând cont în această acțiune și de cantitățile comandate de clienți, de utilizarea finală, etc.

TMK-Artrom este în prezent mai bine poziționat în piața comparativ cu o mare parte din concurenții lui de pe sectorul tevelor fără sudură pentru aplicații industriale ca urmare a ultimelor investiții pe care le-a realizat în ultimii ani și care i-au permis și îi permit să se departeze tot mai mult de piața tevelor pentru utilizări obișnuite care este cel mai mult afectată de scăderea prețurilor și unde se observă și cea mai mare competiție pentru comenzi. Pentru produsele premium – tevi alezate și roluite – tevi pentru cilindri, tevi slefuite la exterior, tevi precizie sau pentru tevilor cu tratamente termice, prețurile au scăzut mai ușor comparativ cu tevilor pentru utilizări obișnuite unde concurența este mult mai ridicată ca urmare a numărului mare de producători.

Chiar dacă în această perioadă observăm o tendință negativă a cererii pentru produse din oțel și implicit pentru tevilor din oțel fără sudură care este în principal rezultatul declinului din sectorul de producție, investițiilor din Europa generat în principal de COVID-19, a stocurilor mai mari decât nivelul normal, considerăm că va fi posibil să menținem un nivel bun de comenzi și în a doua parte a anului 2020, având



în vedere ca specialistii apreciaza ca piata urmeaza sa-si revina usor in lunile urmatoare si astfel ne asteptam la o crestere usoara a volumelor comandate si automat a nivelului preturilor.

### 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

#### 3.1. Descrierea cazurilor în care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Societatea nu a fost în imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare în semestrul I 2020.

#### 3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de emitent.

Nu au existat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de TMK-ARTROM.  
Structura capitalului social la 30.06.2020 este urmatoarea:

	%	Numar actiuni	Valoare capital social subscris si varsat RON
TMK EUROPE GmbH Dusseldorf Germania	100	116.170.334	291.587.538
Alti actionari persoane fizice si juridice	-	-	-
Total	100	116.170.334	291.587.538

Obligatiile societatii sunt garantate cu patrimoniul social, actionarii raspunzind numai pana la concurenta capitalului social subscris.

Actiunile detinute confera actionarilor dreptul la vot si dividende.

Actiunile sunt nominale, nematerializate, inseriate.

### 4. Tranzacții semnificative

**În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.**

Societatea este parte a grupului PAO TMK. TMK este unul dintre cei mai mari producatori de țevi din oțel la nivel mondial și controleaza direct sau indirect mai multe unități de producție în Rusia, România și Kazahstan și 2 centre R&D (Cercetare-dezvoltare) în Rusia. Cea mai mare parte a vânzărilor TMK o constiuie țevile din oțel pentru industria petrolului și gazelor naturale (OCTG) și țevi pentru aplicatii industriale, cu marja ridicată, produsele TMK fiind livrate în peste 80 de țări.

TMK își livrează produsele, împreună cu un pachet extins de servicii printre care amintim tratamente termice, țevi acoperite cu sisteme de protecție anticorozivă și pentru adâncimi mari, conexiuni filetate tip premium. PAO TMK este o companie publică înregistrată în Federația Rusă.

Actiunile TMK sunt listate la cea mai mare bursă din Rusia – MICEX-TRS. GDR-urile sale sunt tranzacționate la Bursa din Londra.





Societatea și Grupul TMK-ARTROM a avut relații în semestrul I 2020 cu următoarele părți afiliate sau înrudite din grupul TMK:

Societate	Tara de origine	Relatie
- PAO TMK Rusia;	Rusia	părinte final
- TMK Europe GmbH Koln	Germania	părinte (acționar majoritar)
- TMK-REȘITA S.A. Reșița	România	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK Italia s.r.l. Lecco	Italia	afiliat (înruđit), sub control comun
- RosNITI JSC RUSIA	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK Assets SRL, București	România	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK Industrial Solutions LLC, Houston	USA	afiliat (înruđit), filiala, control unic
- TMK-Inox RUSIA	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- Sinarsky Pipe Plant	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- Prieure Saint Jean de Bebian	Franta	afiliat, sub control comun

Tranzacțiile între entitățile afiliate care au avut loc pe parcursul primelor șase luni ale anului financiar 2020 s-au bazat pe contracte bilaterale și au avut loc în condiții normale de piață.

În ceea ce privește natura acestor tranzacții, acestea se referă la bunuri vândute și servicii prestate de către entități afiliate, cum ar fi: materie primă-țaglă, țevi, servicii consultanță, servicii comision, refacturări costuri.

Lista contractelor în vigoare la 30.06.2020, încheiate de TMK-Artrom cu companiile înrudite, în calitate de Vânzător/ Principal:

Client	Nr. contract	Data întocmire contract	Data expirare contract	Valoare contract	Monedă	Obiect contract	Termen plată
SINARSKY Pipe Plant	162/130018000282 + Add 3	16.03.2018	31.12.2020	suma specificații	EUR	Vânzare țevi (revanzare)	100% în avans
TMK Europe	1818+Add 6	07.11.2013	Nedeterminată		EUR	Comision agent	10 zile
TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC	142	31.03.2020	31.12.2020		USD	Comision agent	30 zile
TMK Italia	868+Add 12	13.09.2011	30.06.2020		EUR	Comision agent	5 zile
TMK-REȘITA	2919 + Add 39/2020	04.01.2016	30.06.2021	240,000	EUR	Vânzare țevi (prod de Artrom)	30 zile
TMK-REȘITA	12+Add 618	01.01.2019	31.12.2020	42,000,000	RON	vânzare subproduse/deseuri metalice	30 zile



TMK-REȘIȚA	990 + Add 8	30.12.2011	31.12.2020	26,000,000	EUR	vânzare cumpărare în comision	30 zile
TMK-REȘIȚA	259	03.04.2020	30.04.2020	85,000	EUR	vânzare cumpărare certificate emisii gaze cu efect de sera EUA	5 zile
Volzhsky Pipe Plant	114	06.03.2019	06.03.2021	400,000	EUR	laminarea produselor tubulare furnizate de Volzhsky	100% în avans

**Lista contractelor în vigoare la 30.06.2020, încheiate de TMK-Artrom cu companiile înrudite, în calitate de Cumparator:**

Principalele grupe de produse achiziționate în prima jumătate a anului financiar 2020, de TMK-ARTROM SA de la companiile înrudite au fost următoarele:

- materie primă (țagă);
- materiale pentru consum în activitatea de producție;
- mărfuri –comerț cu ridicata în comision –cumpărare și vânzare (înregistrare cifra de afaceri);
- servicii.

Furnizor	Nr contract	Data întocmirii contractului	Data expirării contractului	Valoare contract	Monedă	Obiectul contractului
PAO TMK	TA-001/6A+Add AA	16.04.2015	31.12.2020	suma specificațiilor	EUR	cumpărarea țagă/țevi pentru revânzare în Europa
PAO TMK	TA-002/67 + Add AA	10.08.2016	31.12.2021	suma specificațiilor	USD	cumpărare țeavă mufă pentru revânzare în SUA
PAO TMK	TA-003/6A + Add AA 16	20.04.2017	20.04.2022	suma specificațiilor	EUR	cumpărare țagă pentru revânzare în Europa
PAO TMK	TA-005/6A	12.05.2020	11.05.2022	suma specificațiilor	EUR	cumpărarea țagă/țevi pentru revânzare în Europa
ROSNITI	1.21.30-K- 120/18	28.06.2018	31.12.2021	96,000	USD	lucrări de cercetare - dezvoltare "servicii de desfasurare a testelor metalografice, chime, mecanice, de coroziune, fabricare a probelor pentru



						<i>testare si desfasurare de teste"</i>
TMK ASSETS	618	26.09.2018	30.09.2021		EUR	contract de închiriere
TMK EUROPE	1818+Add 6	07.11.2013	Nedeterminată		EUR	Comision agent
TMK EUROPE	19-5001ART+ Add 1	27.05.2019	27.05.2020	140,290.00	EUR	contract achizitie dornuri laminare semifabricat
TMK EUROPE	19-5004 ART	30.07.2019	31.12.2020	934190 + cost transport	EUR	contract achizitie dornuri si tije banc
TMK EUROPE	19-5010 ART	13.02.2020	31.12.2020	314,377	EUR	contract achizitie dornuri laminare semifabricate
TMK EUROPE	19-5009 ART	06.03.2020	31.12.2020	79,521	EUR	contract achizitie motoare asincroane trifazate
TMK EUROPE	718 + Add 1	21.12.2018	31.12.2024	62,290,000	EUR	contract achizitie parti sociale TMK-Resita
TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC	142	31.03.2020	31.12.2020		USD	Comision agent
TMK Italia	868+Add 12	13.09.2011	30.06.2020		EUR	Comision agent
TMK-REȘIȚA	283/1000 +ADD 5	21.12.2015	31.12.2020	627,662,996	LEI	cumpărare țagă - prelungire valabilitate

**Tranzactii privind finanțarea TMK-ARTROM – imprumuturi primite acestea sunt descrise la punctul 1.1. a)**

### **Evenimente ulterioare perioadei de raportare**

În 14.08.2020 se intenționează semnarea unui act additional cu creditorul nostru VTB BANK EUROPE din Germania prin care se vor modifica costurile de finanțare.



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

## 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 emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, conducerea companiei declară următoarele:

1. După cunoștințele noastre, confirmăm că situațiile financiare interimare simplificate consolidate ale grupului TMK-ARTROM și individuale, ale TMK-ARTROM SA SLATINA, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale grupului și ale societății pentru perioada încheiată la 30.06.2020.

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

3. Situațiile financiare interimare simplificate consolidate ale grupului TMK-ARTROM și individuale, ale TMK-ARTROM SA SLATINA pentru 30.06.2020 nu sunt auditate.

4. Consiliul de Administrație reprezintă și protejează interesele Societății și este responsabil cu Administrarea Generală conform legii.

5. Directorul General reprezintă și protejează interesele Societății și reprezintă legal Societatea în raporturile cu terții acționând individual și are competențe depline de a angaja, concedia, stabili remunerația oricărui angajați, de a stabili și de a modifica în orice moment organigrama Societății.

6. Comitetul Director reprezintă și protejează interesele Societății și este responsabil cu conducerea Societății conform legii. Membrii Comitetului Director reprezintă legal Societatea în raporturile cu terții, acționând împreună sau separat, în conformitate cu prevederile Art 14 din Actul Constitutiv și/sau a mandatului dat de Directorul General fiecărui membru al Comitetului Director.

La data prezentului raport, Comitetul Director TMK-ARTROM este compus din șapte membri, după cum urmează:

Adrian Popescu - Președinte și Director General  
Valeru Mustata - Director Adjunct Comercial Logistica Administrativ  
Cristian Drinciu - Director General Adjunct Operațiuni  
Cristiana Vaduva - Director General Adjunct Economic și Contabilitate  
Alexander Pavlov - Director General Adjunct Achiziții  
Evgeny Chernyy - Director General Adjunct Financiar  
Constantin Neacsu - Director Executiv

7. Organizarea și exercitarea Controlului Financiar Preventiv la companiile din grupul TMK-ARTROM este încredințată prin mandat special de către Directorul General al Societății, Dnei Vaduva Cristiana – Director Gen Adj Economic și Contabilitate.

8. Membrii organelor de Administrație și conducere asigură că situațiile financiare semestriale individuale și consolidate și raportul consiliului de administrație au fost întocmite și publicate în conformitate cu legislația națională.



La data prezentului raport, Consiliul de Administrație al TMK-ARTROM este compus din șapte membri, după cum urmează:

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

**Director General,**

**Ing. Popescu Adrian**

---

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

---

**12 august 2020**



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

# **TMK-ARTROM S.A.**

Situații financiare interimare simplificate  
consolidate și individuale-neauditate

**30 Iunie 2020**



## **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.....	7
1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP .....	7
1.2. PREZENTAREA GRUPULUI .....	8
2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE .....	10
2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	10
2.2 BAZA PENTRU CONSOLIDARE .....	11
2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE .....	12
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	14
4. RAPORTARE PE SEGMENTE .....	15
5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII.....	17
6. COSTUL VÂNZĂRIILOR .....	19
7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE .....	19
8. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA .....	20
9. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE .....	20
10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE .....	21
11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI .....	21
12. IMPOZITUL PE PROFIT .....	24
13. REZULTAT PE ACȚIUNE .....	25
14. IMOBILIZĂRI CORPORALE .....	26
15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE .....	31
16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE.....	32
17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE .....	39
18. STOCURI .....	40
19. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE).....	41
20. PLĂȚI ÎN AVANS.....	42
21. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT .....	42
22. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT .....	43
23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE) .....	43
24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE.....	44
25. PROVIZIOANE .....	48
26. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE.....	48
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE .....	51

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Note	Consolidat		Individual	
		30.06.2020 Neauditat RON	30.06.2019 Neauditat RON	30.06.2020 Neauditat RON	30.06.2019 Neauditat RON
<b>Venituri din contractele cu clienții</b>		<b>548.177.315</b>	<b>675.381.236</b>	<b>559.487.524</b>	<b>690.036.142</b>
Vânzări de bunuri	5	547.393.880	673.107.079	559.305.744	689.616.427
Prestări de servicii	5	783.435	2.274.157	181.780	419.715
Costul vânzărilor	6	(477.216.342)	(544.633.012)		(578.971.335)
				(497.204.659)	
<b>Profit brut</b>		<b>70.960.973</b>	<b>130.748.224</b>	<b>62.282.865</b>	<b>111.064.807</b>
Cheltuieli de vânzare și desfacere	7	(55.430.067)	(59.829.490)		(62.245.277)
				(57.990.943)	
Cheltuieli de reclamă și publicitate	8	(29.778)	(247.384)	(29.382)	(241.200)
Cheltuieli generale și administrative	9	(35.043.802)	(35.979.682)		(22.297.934)
				(21.984.262)	
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	10	(63.901)	(94.339)	(63.901)	(94.339)
Alte cheltuieli de exploatare	11.2	(1.973.007)	(2.121.236)	(1.693.809)	(2.114.904)
Alte venituri din exploatare	11.1	76.647	4.055.271	343.863	1.014.593
<b>Profit (pierdere) din exploatare</b>		<b>(21.502.935)</b>	<b>36.531.364</b>	<b>(19.135.569)</b>	<b>25.085.746</b>
Câștigul net / (pierderea netă) din diferențe de curs valutar		(10.720.011)	(9.934.971)		(9.057.877)
				(10.159.114)	
Venituri financiare	11.4	143.499	105.733	2.608	10.144.891
Costuri financiare	11.3	(8.754.596)	(9.518.084)	(7.899.298)	(8.501.656)
<b>Profit / (pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>(40.834.043)</b>	<b>17.184.042</b>	<b>(37.191.373)</b>	<b>17.671.104</b>
Impozit pe profit	12	5.992.249	(2.213.459)	6.020.722	(1.244.170)
<b>Profitul / (pierderea) perioadei</b>		<b>(34.841.794)</b>	<b>14.970.583</b>	<b>(31.170.651)</b>	<b>16.426.934</b>
<b>EBITDA ajustată</b>		<b>26.046.151</b>	<b>73.237.572</b>	<b>10.202.788</b>	<b>50.800.099</b>
<b>Amortizarea și deprecierea*</b>		<b>45.678.938</b>	<b>42.248.933</b>	<b>27.704.434</b>	<b>25.964.996</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Mișcarea netă a instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor		-	-	-	-
Efectul impozitului pe profit		-	-	-	-
Diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate		(924.774)	744.795	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Câștiguri / (pierderi) actuariale		-	(11.758)	-	(11.758)
Efectul impozitului pe profit		-	-	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă</b>		<b>(924.774)</b>	<b>733.037</b>	<b>-</b>	<b>(11.758)</b>
<b>Rezultatul global net al perioadei</b>		<b>(35.766.568)</b>	<b>15.703.620</b>	<b>(31.170.651)</b>	<b>16.415.176</b>
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		<b>(0.30)</b>	<b>0.13</b>	<b>(0.27)</b>	<b>0.14</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	Consolidat		Separate	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
		Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
		RON	RON	RON	RON
<b>ACTIVE</b>					
<b>Active curente</b>					
Numerar și echivalente de numerar	21	11.190.635	10.954.770	8.172.789	6.715.663
Creanțe comerciale și alte creanțe	19	234.966.281	241.741.932	237.661.612	244.188.283
Creanță cu impozitul pe profit	19	2.657.305	2.515.907	547.921	547.921
Stocuri	18	319.067.474	336.834.067	234.241.566	256.981.572
Plăți în avans	20	10.072.083	10.577.561	83.527.650	64.461.659
Alte active curente	20	1.905.746	416.379	1.905.743	1.416.379
		<b>579.859.524</b>	<b>604.040.616</b>	<b>566.057.281</b>	<b>574.311.477</b>
<b>Active deținute în vederea vânzării</b>					
		-	-	-	-
<b>Active imobilizate</b>					
Imobilizări necorporale	15	1.619.611	2.009.647	1.086.082	1.309.620
Fond comercial	15	23.138.025	22.836.991	-	-
Imobilizări corporale	14	1.134.938.846	1.113.252.827	667.744.732	638.849.025
Active aferente dreptului de utilizare	14	34.601.153	35.782.175	8.739.545	7.779.421
Investiții imobiliare	14	-	-	-	-
Investiții în subsidiare	16.1.	-	-	298.566.221	298.566.221
Imobilizări financiare	16.1.	3.596.201	7.342.068	3.639.117	7.384.361
Creanța cu impozitul amânât	12	3.675.530	3.631.931	-	-
Alte active imobilizate	17	12.881.264	16.490.261	5.791.799	8.643.170
		<b>1.214.450.630</b>	<b>1.201.345.900</b>	<b>985.567.496</b>	<b>962.531.818</b>
<b>Total active</b>		<b>1.794.310.154</b>	<b>1.805.386.516</b>	<b>1.551.624.777</b>	<b>1.536.843.295</b>
<b>DATORII</b>					
<b>Datorii curente</b>					
Datorii comerciale și alte datorii	23	384.847.265	312.763.178	297.325.615	211.371.533
Avansuri încasate în contul comenzilor	23	1.410.202	3.950.340	4.776.900	3.587.632
Provizioane pe termen scurt	25	8.054.114	11.332.681	5.320.354	7.551.091
Credite și împrumuturi pe termen scurt	16.2.	173.458.498	208.591.528	173.458.498	208.591.528
Leasing	16.2.	10.450.433	9.617.813	2.410.561	1.914.839
Datorii privind impozitul pe profit	23	18.384	-	-	-
<b>Total datorii curente</b>		<b>578.238.896</b>	<b>546.255.540</b>	<b>483.291.928</b>	<b>433.016.623</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>					
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	16.3.	283.412.238	277.306.095	283.412.238	277.306.095
Credite și împrumuturi pe termen lung	16.2.	201.381.853	206.129.198	201.381.853	206.129.198
Leasing	16.2.	29.870.154	32.558.702	3.990.216	3.853.028
Impozit pe profit amânât	12	61.744.869	67.790.286	27.185.247	33.205.968
Provizioane pe termen lung	25	780.526	535.855	709.922	487.490
Beneficiile angajaților	23	5.228.090	5.361.160	2.916.846	2.908.795
Alte datorii pe termen lung	16.2.	2.187.696	2.217.279	167.170	196.089
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>584.605.426</b>	<b>591.898.575</b>	<b>519.763.492</b>	<b>524.086.663</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.162.844.322</b>	<b>1.138.154.115</b>	<b>1.003.055.420</b>	<b>957.103.286</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>					
<b>Capital și rezerve</b>					
<b>Capital social, din care:</b>		<b>291.587.538</b>	<b>291.587.538</b>	<b>291.587.538</b>	<b>291.587.538</b>
- Capital social subscris vărsat		291.587.538	291.587.538	291.587.538	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii		1.215.530	1.215.530	(376.372)	(376.372)
Rezerve legale și alte rezerve		78.561.674	78.561.674	78.561.674	78.561.674
Rezultat reportat		292.598.789	316.013.922	209.967.168	217.704.240
Rezerve privind diferențe de curs valutar		2.344.095	3.268.869	-	-
Profitul/(pierderea) exercițiului financiar		(34.841.794)	(23.415.132)	(31.170.651)	(7.737.071)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>631.465.832</b>	<b>667.232.401</b>	<b>548.569.357</b>	<b>579.740.009</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>1.794.310.154</b>	<b>1.805.386.516</b>	<b>1.551.624.777</b>	<b>1.536.843.295</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

Consolidat	Capital subscris	Rezerve legale	Rezerve privind diferente de curs valutar	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2020</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>3.268.869</b>	<b>58.333.107</b>	<b>292.598.789</b>	<b>1.215.530</b>	<b>667.232.401</b>
Profitul/ (pierderea) anului	-	-	-	-	(34.841.794)	-	(34.841.794)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(924.774)	-	-	-	(924.774)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(924.774)</b>	<b>-</b>	<b>(34.841.794)</b>	<b>-</b>	<b>(35.766.568)</b>
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>2.344.095</b>	<b>58.333.107</b>	<b>257.756.995</b>	<b>1.215.530</b>	<b>631.465.833</b>
<b>Pentru trimestrul încheiat la 30 Iunie 2019</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>2.258.177</b>	<b>48.674.315</b>	<b>338.597.173</b>	<b>1.203.576</b>	<b>702.549.347</b>
Profitul perioadei	-	-	-	-	14.970.583	-	14.970.583
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	744.795	-	-	(11.758)	733.037
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>744.795</b>	<b>-</b>	<b>14.970.583</b>	<b>(11.758)</b>	<b>15.703.620</b>
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)
<b>La 30 Iunie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>3.002.972</b>	<b>48.674.315</b>	<b>330.984.504</b>	<b>1.191.818</b>	<b>695.669.715</b>

Individual	Capital subscris	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2020</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>58.333.107</b>	<b>209.967.168</b>	<b>(376.372)</b>	<b>579.740.009</b>
Profitul perioadei	-	-	-	(31.170.652)	-	(31.170.652)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31.170.652)</b>	<b>-</b>	<b>(31.170.652)</b>
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>58.333.107</b>	<b>178.796.516</b>	<b>(376.372)</b>	<b>548.569.357</b>
<b>Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2019</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>48.674.315</b>	<b>231.984.239</b>	<b>(487.865)</b>	<b>591.986.795</b>
Profitul perioadei	-	-	-	16.426.934	-	16.426.934
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(11.758)	(11.758)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.426.934</b>	<b>(11.758)</b>	<b>16.415.176</b>
Repartizare profit an 2018 la dividende	-	-	-	(14.280.000)	-	(14.280.000)
<b>La 30 Iunie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>48.674.315</b>	<b>234.131.173</b>	<b>(499.623)</b>	<b>594.121.971</b>

Metoda indirectă	Nota	Consolidat		Individual	
		1 Ianuarie - 30 Iunie 2020 Neauditat RON	1 Ianuarie - 30 Iunie 2019 Neauditat RON	1 Ianuarie - 30 Iunie 2020 Neauditat RON	1 Ianuarie - 30 Iunie 2019 Neauditat RON
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>		-	-	-	-
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>(40.834.043)</b>	<b>17.184.042</b>	<b>(37.191.373)</b>	<b>17.671.104</b>
<b>Plus / Minus ajustările din:</b>			-		-
Amortizare	14, 15	45.678.935	42.248.933	27.704.433	25.964.996
Creștere / (anulare) de provizioane	25	(3.033.896)	(3.704.684)	(2.008.305)	(2.996.235)
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	18, 19	847.225	(560.357)	786.860	(464.737)
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		10.000.960	8.220.839	9.607.860	7.636.668
Variația beneficiilor la pensionare		326.552	354.631	160.671	167.486
Rezultat din cedari de active imobilizate	11	176.967	(3.974.280)	171.808	361.695
Dobânda și cheltuieli asociate, net	11	7.700.334	8.974.436	7.043.795	8.017.600
Venituri din dividende		-	-	-	(10.141.771)
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(1.274.034)	348.773	-	-
<b>Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:</b>			-		-
Descreșteri / (creșteri) ale stocurilor	18	17.595.212	(18.530.535)	22.490.074	(26.347.384)
Descreșteri / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	19, 20, 21, 16.1	9.739.591	(31.984.179)	(9.820.368)	(28.505.725)
(Descreșteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	23, 16.2	66.147.358	14.509.941	83.078.090	24.983.605
<b>mai puțin:</b>			-		-
Dobânzi plătite		(7.976.275)	(6.804.325)	(7.178.846)	(5.744.959)
Impozitul pe profit plătit		(49.362)	(61.943)	-	-
Impozit pe dividende plătit		-	-	-	-
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)</b>		<b>105.045.524</b>	<b>26.221.292</b>	<b>94.844.699</b>	<b>10.602.343</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE</b>					
Încasări din cedarea activelor corporale		1.102.770	9.882.733	1.028.269	-
Achiziții de active corporale și necorporale	14, 15	(58.492.811)	(57.104.709)	(50.079.344)	(37.174.321)
Achiziții de investiții imobiliare		-	-	-	-
Rambursări credite acordate		-	-	-	-
Dividende încasate		-	-	-	9.606.180
Dobânzi încasate	11	143.499	105.733	2.608	3.121
Plăți ale datoriilor pentru investiții în filiale/subsidiare		-	-	-	-
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)</b>		<b>(57.246.542)</b>	<b>(47.116.243)</b>	<b>(49.048.467)</b>	<b>(27.565.021)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>					
Beneficii din creșterea capitalului		-	-	-	-
Dividende platite		-	-	-	-
Împrumuturi primite		-	92.174.713	-	92.174.713
Rambursarea împrumuturilor		(43.168.689)	(83.823.982)	(43.168.689)	(83.823.900)
Rambursarea leasingurilor		(4.394.428)	(3.830.379)	(1.170.417)	(873.600)
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)</b>		<b>(47.563.117)</b>	<b>4.520.352</b>	<b>(44.339.106)</b>	<b>7.477.213</b>
<b>Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)</b>		<b>235.865</b>	<b>(16.374.599)</b>	<b>1.457.126</b>	<b>(9.485.464)</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	21	10.954.770	31.331.361	6.715.663	16.925.079
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	21	11.190.635	14.956.762	8.172.789	7.439.615

## **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 30 iunie 2020: activă;
- **TMK Industrial Solutions LLC** – stare societate la 30 iunie 2020: activă;
- **TMK-Reșița S.A.** – stare societate la 30 iunie 2020: activă:
  - ✓ **TMK Assets S.R.L.** – stare societate la 30 iunie 2020: activă;
- **TMK-Italia S.r.l.** stare societate la 30 iunie 2020: 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 Pumpyskiy.



## 1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP (continuare)

Situațiile financiare consolidate ale grupului TMK sunt disponibile spre consultare de către public la adresa [www.tmk-group.com](http://www.tmk-group.com).

Situațiile financiare interimare simplificate consolidate ale Grupului TMK-Artrom și individuale ale societății TMK-Artrom pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 sunt întocmite în conformitate cu prevederile IAS 34 *Raportări financiare interimare* așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană și sunt autorizate pentru publicare în conformitate cu rezoluția administratorilor din data de 12.08.2020.

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	100*
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

\*Conform Registrul actionarilor de la DEPOZITARUL CENTRAL, TMK-EUROPE detine 100% actiunile TMK-ARTROM dar procesul de plata a actionarilor minoritari nu s-a finalizat si nu s-a obtinut aprobarea ASF pentru delistare de la BVB.

## 1.1 INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP (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 interimare simplificate neauditat consolidate ale Grupului TMK-Artrom și individuale ale Societății ("Situații financiare simplificate") au fost întocmite în conformitate cu prevederile IAS 34 *Raportări financiare interimare* așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană. Politicile contabile aplicate sunt conforme cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 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.

Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimente și tranzacții care sunt importante pentru înțelegerea schimbărilor în poziția și performanța financiară a Grupului de la ultimele situații financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru situațiile financiare anuale complete, și trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

#### Principiul continuității

Situațiile financiare ale Grupului și ale Societății au fost întocmite în baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că Grupul va putea să-și realizeze activele și să-și achite datoriile în condiții normale de activitate.

#### Moneda funcțională și de prezentare

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).

Elementele aferente filialelor TMK Industrial Solutions și TMK Italia incluse în situațiile financiare sunt evaluate utilizând USD și respectiv EUR, ca monede funcționale și transformate în moneda de prezentare a Grupului și anume RON.

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2019</u>
1 EUR	4,8423	4,7793	4,7351
1 USD	4,3233	4,2608	4,1587

## 2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (continuare)

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

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>30 iunie 2019</u>
1 EUR	4,8163	4,7452	4,7414
1 USD	4,3728	4,2379	4,1955

## 2.2 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.

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale subsidiarelor la 30 iunie 2020.

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.

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.

## 2.2 BAZA PENTRU CONSOLIDARE (continuare)

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.

## 2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Politicile contabile adoptate de Grup în pregătirea acestor situații financiare simplificate sunt în concordanță cu cele folosite la pregătirea situațiilor financiare anuale ale Grupului și Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, cu excepția adoptării standardelor noi în vigoare de la 1 ianuarie 2020.

Grupul nu a adoptat încă nici un alt standard, interpretare sau modificare care a fost emis, dar nu este încă în vigoare.

- **Cadrul Conceptual pentru raportarea financiară (revizuit)**

În martie 2018, IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru raportarea financiară. Cadrul Conceptual pentru raportarea financiară nu este un standard și niciunul dintre concepte nu le depășește pe cele din standarde sau cerințele unui standard. Acesta include un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumări pentru pregătitori în elaborarea de politici contabile consistente și asistență pentru alții în eforturile lor de a înțelege și interpreta standardele. Revizuirea include câteva concepte noi, oferă definiții și criterii actualizate și clarifică unele concepte importante.

Modificările aduse cadrului conceptual nu au avut un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi (amendamente) - Definiția unei afaceri**

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 aplicări, Grupul și Societatea nu au fost afectate de aceste modificări la data tranziției.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori (amendamente) - Definiția „materialității”**

Modificările clarifică definiția materialității și fac ca IFRS-urile să fie mai consecvente prin: i) folosirea unei definiții consecventa a materialității în toate standardele IFRS și Cadrul Conceptual pentru raportarea financiară; ii) clarificarea explicației definiției materialității; și iii) îndrumările din IAS 1 privind informațiile imateriale.

Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

- **IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat (amendamente) - Reforma de referință a ratei dobânzii**

Aceste modificări oferă anumite scutiri în legătură cu valoarea de referință a ratei dobânzii la reforma IBOR. Reforma IBOR presupune înlocuirea ratelor dobânzilor de referință, precum LIBOR și a altor rate oferite interbancare (IBOR). IASB are un proiect în două etape pentru a lua în considerare ce scutiri sa ofere ca urmare a efectelor reformei IBOR, dacă este cazul. Etapa 1, care are în vedere scutirile ce afectează contabilitatea de acoperire în perioada anterioară reformei, a dus la aceste modificări. Etapa 2 a proiectului IASB va aborda problemele care apar atunci când un punct de referință al ratei dobânzii existente este înlocuit cu o rată a dobânzii alternativă. Modificările din etapa 1 oferă o scutire temporară de la aplicarea cerințelor specifice contabilității de acoperire aplicabile relațiilor de hedging direct afectate de reforma IBOR. Scutirile au ca efect faptul că reforma IBOR nu ar trebui, în general, să înceteze contabilitatea de acoperire. Cu toate acestea, orice ineficiență a acoperirii trebuie să fie înregistrată în contul de profit și pierdere.

Modificările nu au avut niciun impact asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

- **IAS 16 Imobilizări corporale (amendamente)**

Interzice unei companii să deducă din costul unei imobilizări corporale, sume primite din vânzarea articolelor produse în timp ce compania pregătește activul pentru utilizarea sa prevăzută. În schimb, o companie va recunoaște aceste venituri și costurile aferente în contul de profit sau pierdere.

Modificările sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior, cu aplicarea anterioară permisă.

Modificările nu au avut niciun impact asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.

- **Contracte de închiriere IFRS 16 - Concesiuni de închiriere din COVID 19 (amendament)**

Modificarea se aplică, retrospectiv, perioadelor de raportare anuale care încep de la 1 iunie 2020 sau după aceasta dată. Aplicarea anterioară este permisă, inclusiv în situațiile financiare neautorizate încă pentru emitere la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul pentru a asigura scutirea locatarilor de la aplicarea IFRS 16 îndrumări privind înregistrarea modificării concesiunilor de chirie care rezultă ca o consecință directă a pandemiei covid-19. Modificarea oferă o soluție practică pentru ca locatarul să țină cont de orice modificare a plăților de leasing rezultate din concesiunea legată de covid-19 aferentă chiriei, la fel cum ar fi contabilizată modificarea conform IFRS 16, dacă aceasta nu a fost o modificare a contractului de închiriere, numai dacă sunt îndeplinite toate următoarele condiții:

- Modificarea plăților de leasing are ca rezultat o contraprestație revizuită pentru contractul de leasing care este substanțial același cu, sau mai mic decât contravaloarea contractului de închiriere imediat precedent modificării.
- Orice reducere a plăților de leasing afectează numai plățile datorate inițial la sau înainte de 30 iunie 2021.
- Nu există modificări substanțiale ale altor termeni și condiții ale leasingului.

Amendamentul nu a fost încă aprobat de UE.

Modificările nu au avut niciun impact asupra poziției financiare sau a performanței Grupului și Societății.



### 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.

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 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.

#### 4. 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 alocă.

Veniturile și rezultatul segmentelor Grupului TMK-Artrom pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 sunt următoarele:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>30 Iunie 2020 - Neauditat</b>					
Vânzări către clienți externi	412.546.745	-	135.630.570	-	<b>548.177.315</b>
Vânzări între segmente	369.416	240.473.601	-	(240.843.017)	-
Total venituri din vânzări	412.916.161	240.473.601	135.630.570	(240.843.017)	<b>548.177.315</b>
Rezultat pe segmente (profit brut)	57.507.668	-	13.453.308	-	<b>70.960.976</b>
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(92.463.908)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(8.611.097)
Diferențe nete de curs valutar					(10.720.011)
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>					<b>(40.834.040)</b>
<b>30 Iunie 2019 - Neauditat</b>					
Vânzări către clienți externi	532.499.752	4.103.803	138.777.681	-	<b>675.381.236</b>
Vânzări între segmente	196.333	330.293.478	-	(330.489.811)	-
Total venituri din vânzări	532.696.085	334.397.281	138.777.681	(330.489.811)	<b>675.381.236</b>
Rezultat pe segmente (profit brut)	121.562.080	262.143	8.924.001	-	<b>130.748.224</b>
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(94.216.860)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(9.412.351)
Diferențe nete de curs valutar					(9.934.971)
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>					<b>17.184.042</b>

#### 4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Activele și datoriile Grupului pe segmente pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 sunt după cum urmează:

	Țevi	Țagle	Altele	Total
	RON	RON	RON	RON
<b>30 Iunie 2020 - Neauditat</b>				
Total active	1.090.015.830	561.109.973	143.184.351	<b>1.794.310.154</b>
Total datorii	89.404.950	87.119.863	986.319.509	<b>1.162.844.322</b>
Achiziții de active imobilizate	56.985.830	13.031.698	-	<b>70.017.528</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(28.007.214)	(17.529.918)	(308.619)	<b>(45.845.751)</b>
<b>31 Decembrie 2019 - Auditat</b>				
Total active	1.110.492.894	565.801.076	129.092.546	<b>1.805.386.516</b>
Total datorii	104.604.256	101.018.162	932.531.697	<b>1.138.154.115</b>
Achiziții de active imobilizate	75.500.574	25.679.127	6.834	<b>101.186.535</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(52.040.703)	(27.558.729)	(381.561)	<b>(79.980.993)</b>

#### Informații geografice

##### Consolidat

Venituri	Romania	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
30 Iunie 2020 - Neauditat	151.544.419	309.851.753	84.475.214	2.305.929	<b>548.177.315</b>
30 Iunie 2019 - Neauditat	201.189.480	385.443.305	84.656.765	4.091.686	<b>675.381.236</b>

##### Individual

Venituri	Romania	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
30 Iunie 2020 - Neauditat	164.754.626	309.752.127	82.674.841	2.305.931	<b>559.487.524</b>
30 Iunie 2019 - Neauditat	220.827.698	385.123.440	83.264.021	820.983	<b>690.036.142</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII**

	30 Iunie 2020 Neauditat RON	%	30 Iunie 2019 Neauditat RON	%
Vânzări interne	151.544.418	27,65	201.189.481	29,79
Vânzări externe	396.632.897	72,35	474.191.755	70,21
<b>Total</b>	<b>548.177.315</b>	<b>100</b>	<b>675.381.236</b>	<b>100</b>

	Consolidat 30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Unaudited RON
<b>Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:</b>		
Piața internă	55.619.704	77.616.982
Europa*	295.994.595	377.011.292
America de Nord și de Sud**	58.626.518	77.050.495
Alte zone***	2.305.928.51	820.983
<b>Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom</b>	<b>412.546.745</b>	<b>532.499.752</b>
<b>Vânzări de alte bunuri și servicii din care:</b>		
Vânzări de alte bunuri piața internă	95.178.131	122.790.592
Vânzări de alte bunuri piața externă	39.669.002	17.816.733
Prestari servicii piața internă	746.585	781.906
Prestari servicii piața externă	36.851	1.492.253
<b>Total vânzări de alte bunuri și servicii</b>	<b>135.630.569</b>	<b>142.881.484</b>
<b>Total venituri din contractele cu clienții</b>	<b>548.177.315</b>	<b>675.381.236</b>

\* Zonele de vânzări din Turcia sunt alocate pieței europene

\*\* Zonele de vânzări din Canada, Brazilia, SUA și Mexic sunt alocate pieței Americilor

\*\*\* Zonele de vânzări ca volume din Orientul Mijlociu și Africa de Nord sunt alocate pieței altor zone

Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 18,8% în perioada încheiată la 30 iunie 2020 față de perioada încheiată la 30 iunie 2019 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 22,05% (scădere cu 120 milioane lei), precum și de scăderea vânzărilor TMK-Reșița de țagle și blumuri către terți (cu 100% sau 4 milioane lei) precum și de scaderea altor vânzări (cu 2,3% sau 3 milioane lei) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 1,9%, respectiv 2,6 milioane lei.

## 5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII (continuare)

	30 Iunie 2020 Neauditat Lei	%	Individual 30 Iunie 2019 Neauditat Lei	%
Vânzări interne	164.754.626	29,45	220.827.698	32,00
Vânzări externe	394.732.899	70,55	469.208.444	68,00
<b>Total</b>	<b>559.487.524</b>	<b>100</b>	<b>690.036.142</b>	<b>100</b>

	30 Iunie 2020 Neauditat Lei	Individual 30 Iunie 2019 Neauditat Lei
<b>Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:</b>		
Piața internă	55.989.120	77.813.315
Europa*	295.914.106	377.011.292
America de Nord și de Sud**	56.826.145	76.909.060
Alte zone***	2.305.931	820.983
<b>Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom</b>	<b>411.035.301</b>	<b>532.554.650</b>
<b>Vânzări de alte bunuri și servicii din care:</b>		
Vânzări de alte bunuri piața internă	108.644.788	142.859.422
Vânzări de alte bunuri piața externă	39.625.655	14.202.354
Prestări servicii piața internă	120.718	154.961
Prestări servicii piața externă	61.062	264.755
<b>Total vânzări de alte bunuri și servicii</b>	<b>148.452.223</b>	<b>157.481.492</b>
<b>Total venituri din contractele cu clienții</b>	<b>559.487.524</b>	<b>690.036.142</b>

\* Zonele de vânzări din Turcia sunt alocate pieței europene

\*\* Zonele de vânzări din Canada, Brazilia, SUA și Mexic sunt alocate pieței Americilor

\*\*\* Zonele de vânzări ca volume din Orientul Mijlociu și Africa de Nord sunt alocate pieței altor zone

Veniturile totale individuale ale TMK-Artrom au scăzut cu 18,9% (scădere cu 130,6 milioane lei), în perioada încheiată la 30 iunie 2020 față de perioada încheiată la 30 iunie 2019 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 22,8 % (scădere cu 121,5 milioane lei), precum și de scaderea altor vânzări (cu 5,7 % sau 9 milioane lei) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 1,9%, respectiv 2,6 milioane lei.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK Artrom a scăzut ca urmare a scăderii volumului de comenzi pe fondul cererii scăzute de țevi industriale dar și ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate în cursul trimestrului I 2020 în Secția principală de producție nr 1 Assel de la de la 99.464 tone la 30 iunie 2019 la 84.294 tone la 30 iunie 2020 dar și a scăderii prețului mediu de vânzare al acestora cu 8,8% datorită evoluției descrescătoare a cererii pe piața țevelor din oțel față de perioada precedentă.

Vânzările individuale ale TMK-Artrom de mărfuri (țagle, țevi și alte produse de oțel) achiziționate din grupul TMK, au scăzut la 30 iunie 2020 cu 1,9%, față de aceeași perioadă a anului precedent în principal datorită scaderii cantitative a produselor metalurgice (țagle, bloom-uri, țevi) achiziționate de la companii din cadrul grupului TMK. Vânzările de marfuri pe piața internă și la export au scăzut la 52.428 tone în perioada încheiată la 30 iunie 2020 fata de 54.425 tone pentru perioada încheiată la 30 iunie 2019.

TMK-Artrom vinde pe piața europeană și pe piața americană produse metalurgice (țagle, 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.

## 6. COSTUL VÂNZĂRILOR

Costul vânzărilor pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, include următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Cheltuieli cu materii prime	124.845.188	180.557.268	255.638.289	331.472.406
Salarii (nota 11.5)	61.514.565	59.990.808	43.199.394	41.461.412
Materiale consumabile	59.262.363	76.693.986	28.247.587	28.595.336
Cheltuieli cu energia și utilitățile	57.065.462	71.063.544	24.978.468	34.386.140
Amortizarea și deprecierea	42.526.342	39.586.398	26.033.169	24.636.021
Alte compensații salariale	5.773.781	6.497.880	4.385.530	4.527.619
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	3.710.328	3.728.027	1.695.479	1.670.386
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	3.831.563	4.312.732	1.176.543	1.667.558
Cheltuieli de transport	849.011	1.263.792	849.011	1.263.792
Taxe	2.148.936	2.155.183	1.408.378	1.360.531
Reparații și întrețineri	2.443.298	3.426.964	1.521.761	2.225.561
Asigurări	1.459.935	1.371.157	863.502	847.848
Cheltuieli cu chirii	288.490	297.388	81.703	93.209
Cheltuieli de deplasare	218.269	344.262	171.828	257.809
Cheltuieli de telecomunicații	54.953	51.331	39.273	37.876
Alte cheltuieli	1.791	3.200	1.788	3.201
<b>Total cost de producție</b>	<b>365.994.275</b>	<b>451.343.920</b>	<b>390.291.703</b>	<b>474.506.705</b>
Variația stocurilor	8.917.658	(21.767.321)	4.301.795	(10.537.775)
Cheltuieli privind mărfurile	119.488.957	127.416.681	119.372.733	127.116.566
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(17.369.089)	(11.819.736)	(17.011.504)	(11.580.857)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 18)	171.380	(541.595)	249.932	(533.304)
Cheltuieli de deplasare materiale	13.161	1.063	-	-
<b>Costul vânzărilor</b>	<b>477.216.342</b>	<b>544.633.012</b>	<b>497.204.659</b>	<b>578.971.335</b>

## 7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE

Cheltuielile de vânzare și desfacere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Cheltuieli de transport	25.762.317	29.580.539	25.743.922	29.227.476
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	4.935.537	7.423.960	12.437.176	16.445.177
Taxe de import și alte taxe	13.646.958	10.920.905	13.644.444	10.850.902
Salarii (nota 11.5)	5.375.923	5.689.651	2.824.760	2.701.408
Materiale consumabile	1.809.868	2.205.779	953.292	1.077.676
Asigurări	1.003.654	1.080.276	941.949	1.004.321
Utilități și întrețineri	115.077	111.638	104.897	96.420
Alte compensații salariale	680.454	943.944	380.699	343.824
Deplasări	55.740	179.108	10.829	31.343
Amortizarea și deprecierea	489.789	380.764	236.546	193.751
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	833.537	946.651	115.947	112.992
Cheltuieli de telecomunicații	83.092	95.668	48.688	49.775
Alte cheltuieli	86.853	209.608	9.605	39.752
Cheltuieli cu chirii	54.438	280.846	1.260	1.485
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 19)	496.830	(219.847)	536.929	68.975



**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

<b>Cheltuieli de vânzare și desfacere</b>	<b>55.430.067</b>	<b>59.829.490</b>	<b>57.990.943</b>	<b>62.245.277</b>
---	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

## 7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE (continuare)

Cheltuielile de vânzare și desfacere pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 au scăzut cu 7% ca urmare a scăderii volumului de vânzări.

Creșterea cheltuielilor cu taxele comerciale este determinată de creșterea valorică a vânzărilor de mărfuri pentru care s-au plătit taxe 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.

## 8. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA

Cheltuielile de reclamă și publicitate pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Servicii de marketing	29.778	246.173	29.382	239.989
Servicii mass-media	-	1.211	-	1.211
<b>Cheltuieli cu reclama și publicitatea</b>	<b>29.778</b>	<b>247.384</b>	<b>29.382</b>	<b>241.200</b>

## 9. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile generale și administrative pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Salarii (nota 11.5)	16.184.902	15.955.606	10.779.747	10.274.901
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	9.034.271	9.299.716	4.456.017	4.535.533
Alte compensații salariale	2.388.281	2.696.299	2.030.426	2.162.743
Cheltuieli cu chirii	67.650	550.054	100.289	767.954
Taxe	1.454.770	1.380.222	1.016.234	937.766
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	2.478.878	2.096.310	1.434.719	1.135.224
Cheltuieli de telecomunicații	534.491	532.810	448.954	443.136
Materiale consumabile	866.792	760.438	634.385	421.450
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	729.238	1.124.737	487.956	878.796
Cheltuieli cu deplasările	221.695	391.476	196.204	317.858
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	924.054	928.883	306.531	293.214
Alte cheltuieli	68.171	148.122	53.285	98.671
Cheltuieli de transport	-	-	-	-
Asigurări	90.609	115.009	39.515	30.688
<b>Cheltuieli generale și administrative</b>	<b>35.043.802</b>	<b>35.979.682</b>	<b>21.984.262</b>	<b>22.297.934</b>

## 10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat Lei	30 Iunie 2019 Neauditat Lei	30 Iunie 2020 Neauditat Lei	30 Iunie 2019 Neauditat Lei
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	-	36.242	-	36.242
Salarii (nota 11.5)	58.155	53.053	58.155	53.053
Alte compensații salariale	3.877	3.309	3.877	3.309
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	1.869	1.735	1.869	1.735
<b>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</b>	<b>63.901</b>	<b>94.339</b>	<b>63.901</b>	<b>94.339</b>

## 11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI

### 11.1 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON
Castig din vanzarea imobilizarilor corporale	-	3.974.280	-	-
Venituri din vânzarea certificatelor CO2	-	-	267.448	951.574
Subvenții pentru investiții	14.118	24.490	14.118	24.490
Venituri din chirii	-	-	8.685	8.553
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	54.990	29.976	53.612	29.976
Alte venituri	3	26.525	-	-
Materiale cu titlu gratuit	7.536	-	-	-
<b>Total</b>	<b>76.647</b>	<b>4.055.271</b>	<b>343.863</b>	<b>1.014.593</b>

### 11.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.291.500	1.262.058	1.291.500	1.262.058
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	236.934	-	171.808	361.695
Cheltuieli cu sponsorizarea	13.500	393.101	68.967	354.128
Cheltuieli salariale - dispensar medical	251.968	228.661	96.903	68.382
Cheltuieli cu servicii profesionale	61.363	60.056	61.363	60.056
Cheltuieli privind chiriile	28.685	50.464	-	-
Alte cheltuieli	68.195	81.849	309	1.568
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	10.518	9.665	2.389	1.810
Penalități, despăgubiri persoane juridice	279	6.345	279	5.207
Amenzi fiscale	1.477	11.566	291	-
Alte compensatii salariale - dispensar medical	8.588	17.471	-	-
<b>Total</b>	<b>1,973,007</b>	<b>2,121,236</b>	<b>1,693,809</b>	<b>2,114,904</b>

### 11.3 Costuri financiare

Costurile financiare pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 16.2)	1.820.537	1.745.736	1.820.537	1.745.736
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 16.2)	2.673.293	3.720.135	2.673.293	3.720.135
Dobânda aferenta sumelor datorate entităților din grup (nota 16.3)	2.447.961	2.468.588	2.447.961	2.468.588
Cost amortizat pentru comision de gestiune	354.663	250.598	354.663	282.337
Alte cheltuieli financiare	556.102	187.317	498.233	198.598
Dobânda leasing	902.040	1.145.710	104.611	86.262
<b>Total</b>	<b>8.754.596</b>	<b>9.518.084</b>	<b>7.899.298</b>	<b>8.501.656</b>

### 11.4 Venituri financiare

Veniturile financiare pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Venituri din acțiuni deținute la filiale	-	-	-	10.141.771
Dobânda depozitelor	2.592	3.095	2.592	3.095
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	24	23	-	-
Alte venituri financiare	140.883	102.615	16	25
<b>Total</b>	<b>143.499</b>	<b>105.733</b>	<b>2.608</b>	<b>10.144.891</b>

În semestrul I 2020 societatea TMK ARTROM nu a încasat de la filialele sale dividende.

În semestrul 1 2019 societatea TMK ARTROM a încasat de la filialele sale dividende în suma totală de 10.141.770 RON după cum urmează:

- 4.701.333 RON reprezentând 1.111.111 USD dividende brute de la filiala TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS LLC SUA
- 5.440.437 RON reprezentând 1.142.712 EUR dividende brute de la filiala TMK ITALIA SRL.

Pe 5 aprilie 2019 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom SA a decis distribuirea dividendelor pentru anul 2018 în suma totală de 14.280.000 lei.

Dividendul brut este în valoare de **0,1229229486 RON/acțiune**. Plata dividendelor s-a făcut începând cu data de **04.10.2019** (Data Plătii), prin intermediul Depozitarului Central S.A., al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru (Participanți) și al Bancii BCR în calitate de Agent de Plata. Impozitul pe dividende aferent este reținut la sursă în cotele prevăzute de Codul Fiscal Român sau alte reglementări specifice.

Plata dividendelor se realizează către acționarii TMK-Artrom SA înscrși în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de 13.09.2019 (Data de Înregistrare aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 1 din data de 05.04.2019). 12.09.2019 este ex date aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 1 din data de 05.04.2019.

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

Toate costurile aferente plății dividendelor către acționari, indiferent de modalitatea de plată, sunt suportate de către Emitent, cu excepția costurilor de înregistrare a codurilor IBAN ale conturilor bancare ale acționarilor care sunt suportate de către acționari.

Procedura privind plata dividendelor pentru anul 2018 este anexa al raportului din data 10 septembrie 2019 și este postat pe site-ul [www.tmk-artrom.eu](http://www.tmk-artrom.eu) la secțiunea Relații cu investitorii în limba română și în limba engleză, precum și pe site-ul Depozitarului Central S.A.

Dreptul de a solicita plata dividendelor nete convenite acționarilor TMK - Artrom S.A. este supus prevederilor generale în materia prescripției, fiind prescriptibil în termen de 3 ani, începând cu data de **04.10.2019**.

Ulterior datei de 5 aprilie 2019, nu a mai fost aprobată distribuirea de dividende de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom SA.

## 11.5 Cheltuieli cu beneficiile angajaților

Cheltuielile cu beneficiile angajaților pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON
Salarii (Notele 6,7,9,10,11.2)	83.395.113	81.925.692	56.958.959	54.559.156
Cheltuieli cu asigurările sociale (Notele 6,7,9,10,11.2), din care:	5.480.520	5.615.141	2.122.214	2.080.139
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	2.165.877	2.325.928	-	-
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	4.102.001	3.736.845	2.741.732	2.471.456
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	664.969	1.150.968	335.050	369.196
Alte compensații salariale - altele	4.088.011	5.271.089	3.723.751	4.196.841
<b>Total cheltuieli cu beneficiile angajaților</b>	<b>97.730.614</b>	<b>97.699.735</b>	<b>65.881.706</b>	<b>63.676.788</b>

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
Numar mediu salariați	2.236	2.297	1.464	1.499
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei de raportare	2.262	2.295	1.487	1.501

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.

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2020-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**12. IMPOZITUL PE PROFIT**

Pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit astfel:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 RON	30 Iunie 2019 RON	30 Iunie 2020 RON	30 Iunie 2019 RON
Impozit pe profit curent	(28.397)	(309.723)	-	(11.919)
Impozit pe venitul microintreprinderilor	(20.380)	(28.025)	-	-
Impozit pe profit amânat:	6.041.026	(1.875.711)	6.020.722	(1.232.251)
- Venituri din impozit pe profit amânat	8.208.422	3.669.359	7.507.182	1.958.589
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(2.167.396)	(5.545.070)	(1.486.460)	(3.190.840)
<b>Impozit pe profit</b>	<b>5.992.249</b>	<b>(2.213.459)</b>	<b>6.020.722</b>	<b>(1.244.170)</b>

Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit amânat generat de diferențele temporare diferite calculat pentru mijloace fixe și alte elemente.

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 pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, se prezintă astfel:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 RON	30 Iunie 2019 RON	30 Iunie 2020 RON	30 Iunie 2019 RON
<b>Profit/ (pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>(40.834.043)</b>	<b>17.184.042</b>	<b>(37.191.373)</b>	<b>17.671.104</b>
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	(6.533.447)	2.749.447	(5.950.620)	2.827.377
Ajustări privind impozitul pe profit curent al anilor anteriori	-	-	-	-
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(12.172.975)	(15.454.536)	(9.020.044)	(11.571.647)
- Amortizare fiscală	(8.370.719)	(10.009.466)	(5.700.127)	(7.002.002)
- Rezerva legală	-	(19.173)	-	-
- Venit din dividende	-	(752.213)	-	(752.213)
- Venituri din anulare provizioane	(3.802.256)	(4.673.684)	(3.319.917)	(3.817.432)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	13.816.047	13.301.516	10.688.084	8.759.169
- Realizarea rezervei din reevaluare	1.669.286	2.250.413	1.122.920	1.226.975
- Amortizare contabilă	7.243.830	6.855.659	4.432.709	4.154.399
- Cheltuieli cu provizioanele	3.309.269	3.407.147	3.125.774	3.283.696
- Alte elemente	1.593.663	788.297	2.006.681	94.099
Pierdere fiscală de recuperat	4.941.221	(327.278)	4.282.580	-
Impozit pe profit de recuperat în perioadele următoare	-	-	-	-
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	(5.488.782)	(187.867)	(6.140.087)	(308.887)
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	(552.243)	2.063.578	119.365	1.541.138
Credit fiscal, din care:	-	(2.980)	-	(2.980)
- cheltuieli cu sponsorizarea	-	(2.980)	-	(2.980)
- profit reinvestit în echipamente tehnologice	-	-	-	-
- 10% impozit reținut la sursă în SUA	-	-	-	-
Efectul altor rate de impozitare	(2.070)	71.579	-	-
<b>Impozit pe profit calculat</b>	<b>(5.992.249)</b>	<b>2.213.459</b>	<b>(6.020.722)</b>	<b>1.244.170</b>
<b>Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere</b>	<b>(5.992.249)</b>	<b>2.213.459</b>	<b>(6.020.722)</b>	<b>1.244.170</b>

## **12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

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. La 1 iulie 2020, Înalta Curte de Justiție și Casație s-a pronunțat în favoarea recursului și a decis să trimită cazul înapoi la Curtea de Apel București pentru a se pronunța din nou asupra fondului cauzei. Nici o audiere nu a fost încă stabilită de prima instanță.

La 30.06.2020, compania-mamă a înregistrat pierdere fiscală cumulate în sumă de 40.581.181 lei (13.815.058 pierdere fiscală an 2019 și 26.766.123 pierdere fiscală an 2020) cu termen de recuperabilitate în 7 ani din profituri impozabile conform prevederilor Codului Fiscal. Un impozit amânat în sumă de 6.492.989 lei a fost recunoscut în legătură cu pierderea fiscală (1.608.037 lei calculat pentru pierdere fiscală an 2019 și 4.884.952 lei calculat pentru pierdere an 2020).

În cadrul dobânzilor, câștigului / pierderii din diferențe de curs valutar, societatea a înregistrat impozit amânat de 4.250.065 lei aferent costurilor excedentare ale îndatorării, reprezentând cheltuieli cu dobândă și elemente aferente dobânzii în suma de 26.562.906 lei, considerate nedeductibile în scopuri fiscale, reportate în mod nedeterminat până la îndeplinirea criteriilor de deductibilitate.

La 30.06.2020, TMK Italia are o pierdere fiscală de recuperat în valoare de 3.060.157 euro (14.766.482 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 există termen limită pentru recuperarea pierderilor fiscale în Italia.

O creanță cu impozitul amânat în sumă de 3.543.957 lei a fost recunoscută în legătură cu pierderea fiscală reportată.

La 30.06.2020, TMK-Reșița înregistrează, conform declarației fiscale o pierdere fiscală în valoare de 29.744.577 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, pierdere fiscală aferentă anului 2019 în sumă de 14.797.534 lei ce se va putea recupera până în anul 2026 în sumă de și pierdere fiscală aferentă primului semestru din anul 2020 în sumă de 4.116.509 lei. Aceste pierderi sunt ale unei filiale care are un istoric al pierderilor și pentru care recuperarea eventualelor impozite amânate nu poate fi suportată.

## **13. 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.

În cursul primului semestru al anului 2020, nu au existat tranzacții care să implice acțiuni ordinare sau acțiuni potențial ordinare.

Rezultat pe acțiune Valori în RON	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	30 Iunie 2019 Neauditat	30 Iunie 2020 Neauditat	30 Iunie 2019 Neauditat
<b>Câștiguri</b>				
Profitul net / (Pierdere neta)	(34.841.794)	14.970.583	(31.170.651)	16.426.934
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
<b>Câștig pe număr mediu de acțiuni</b>	<b>(0,30)</b>	<b>0,13</b>	<b>(0,27)</b>	<b>0,14</b>



#### 14. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Modificările survenite în decursul perioadei de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, 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
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Cost</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>440.249.219</b>	<b>1.094.612.149</b>	<b>87.636.298</b>	<b>5.300.278</b>	<b>33.783.667</b>	<b>1.661.581.611</b>
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
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>445.996.528</b>	<b>1.102.679.752</b>	<b>90.601.079</b>	<b>6.158.974</b>	<b>31.995.886</b>	<b>1.677.432.219</b>
Intrări	2.401.886	2.171.972	1.449.601	38.470	63.823.812	69.885.741
Cedări	(131.810)	(4.826.546)	(170.883)	(32.831)	(4.967.870)	(10.129.940)
Transferuri	3.443.437	38.766.840	3.117.927	289.870	(45.618.074)	-
Ajustări de conversie	-	3.644	-	6.092	-	9.736
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>451.710.041</b>	<b>1.138.795.662</b>	<b>94.997.724</b>	<b>6.460.575</b>	<b>45.233.754</b>	<b>1.737.197.756</b>

##### Amortizare și deprecieri

<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>(120.195.496)</b>	<b>(369.443.712)</b>	<b>(34.809.046)</b>	<b>(2.583.939)</b>	<b>-</b>	<b>(527.032.193)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(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)	32.851.652	86.104	(1.657)	-	32.930.130
Ajustări de conversie	(2.287)	(4.304)	-	(6.666)	-	(13.257)
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>(131.109.367)</b>	<b>(391.257.291)</b>	<b>(38.732.490)</b>	<b>(3.080.243)</b>	<b>-</b>	<b>(564.179.391)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(7.550.802)	(31.706.448)	(2.412.911)	(306.740)	-	(41.976.901)
Cedări	25.693	3.693.270	151.103	32.324	-	3.902.390
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Depreciere	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	199	(1.646)	-	(3.561)	-	(5.008)
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>(138.634.277)</b>	<b>(419.272.115)</b>	<b>(40.994.298)</b>	<b>(3.358.220)</b>	<b>-</b>	<b>(602.258.910)</b>

##### Valoarea contabilă netă

La 30 Iunie 2020- Neauditat	313.075.764	719.523.547	54.003.426	3.102.355	45.233.754	1.134.938.846
La 31 Decembrie 2019	314.887.161	711.422.461	51.868.589	3.078.731	31.995.886	1.113.252.828

\*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.

#### 14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019 Grupul a achiziționat imobilizări corporale în sumă de 38.295.597 lei.  
 Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele șase luni ale anului 2019 a fost în sumă de 38.587.964 lei.  
 În perioada ianuarie - iunie 2019 ieșirile de imobilizări corporale au fost în valoare de 9.249.386 lei.

**Active aferente dreptului de utilizare**

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Investiții imobiliare	Imobilizări în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Cost</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	-	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)	-
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>2.894.946</b>	<b>68.849.216</b>	<b>3.555.372</b>	<b>37.926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.337.460</b>
Intrări	-	-	181.484	160.590	-	1.743.542	2.085.616
Cedări	-	(132.839)	-	-	-	-	(132.839)
Transferuri	-	21.178	1.481.870	-	-	(1.503.048)	-
Ajustări de conversie	41.649	2.502	5.386	556	-	-	50.093
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>2.936.595</b>	<b>68.740.057</b>	<b>5.224.112</b>	<b>199.072</b>	<b>-</b>	<b>240.494</b>	<b>77.340.330</b>
<b>Amortizare și deprecieri</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	-	(32.850.311)	(135.193)	-	-	-	(32.985.504)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(262.529)	(5.326.805)	(1.028.081)	(2.782)	-	-	(6.620.197)
Cedări	-	-	53.194	-	-	-	53.194
Transferuri	-	-	-	-	-	-	-
Depreciere	-	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	(1.595)	(122)	(1.046)	(15)	-	-	(2.778)
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>(264.124)</b>	<b>(38.177.238)</b>	<b>(1.111.126)</b>	<b>(2.797)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39.555.285)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(254.827)	(2.296.247)	(611.958.14)	(16.859)	-	-	(3.179.891)
Cedări	-	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	(1.683)	(12)	(2.301)	(5)	-	-	(4.001)
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>(520.634)</b>	<b>(40.473.497)</b>	<b>(1.725.385)</b>	<b>(19.661)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(42.739.177)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>							
La 30 Iunie 2020 - Neauditat	2.415.961	28.266.560	3.498.727	179.411	-	240.494	34.601.153
La 31 Decembrie 2019 - Auditat	2.630.822	30.671.978	2.444.246	35.129	-	-	35.782.175

**14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

La 30 iunie 2019, Grupul avea încheiate un număr de 42 contracte de leasing cu o valoare contabilă netă de 35.726.330 lei.

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, Grupul avea încheiate contracte care anterior au fost recunoscute drept leasinguri pentru achiziția de echipamente de producție și pentru achiziția de vehicule cu o valoare contabilă netă de 33.955.298 lei.

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

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, autovehicule, echipamente de producție cu o valoare contabilă netă de 1.770.033 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele șase luni ale anului 2019 a fost în sumă de 3.193.310 lei.

În perioada ianuarie - iunie 2019 ieșirile de active aferente drepturilor de utilizare au fost în valoare de 23.184 lei.

**Individual**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Utilaje și echipament</b>	<b>Mijloace de transport</b>	<b>Mobilier și aparatură birotică</b>	<b>Imobilizări în curs</b>	<b>Total</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>167.445.340</b>	<b>665.908.716</b>	<b>14.322.019</b>	<b>3.075.885</b>	<b>27.391.205</b>	<b>878.143.165</b>
Intrări	-	-	-	-	75.075.339	<b>75.075.339</b>
Cedări	(47.171)	(3.021.924)	(5.472)	(47.467)	-	<b>(3.122.034)</b>
Transferuri	7.698.301	55.997.179	2.124.012	465.019	(72.293.922)	<b>(6.009.411)</b>
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	-	-
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>175.096.470</b>	<b>718.883.971</b>	<b>16.440.559</b>	<b>3.493.437</b>	<b>30.172.622</b>	<b>944.087.059</b>
Intrări	-	-	-	-	56.658.435	<b>56.658.435</b>
Cedări	(40.256)	(4.777.145)	(170.082)	(17.096)	-	<b>(5.004.579)</b>
Transferuri	3.270.924	38.762.864	3.117.927	253.676	(45.405.391)	-
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>178.327.138</b>	<b>752.869.690</b>	<b>19.388.404</b>	<b>3.730.017</b>	<b>41.425.666</b>	<b>995.740.915</b>
<b>Amortizare și deprecieri</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>(29.991.339)</b>	<b>(218.514.068)</b>	<b>(6.922.915)</b>	<b>(1.249.148)</b>	<b>-</b>	<b>(256.677.470)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(6.105.828)	(43.254.626)	(1.618.216)	(335.085)	-	<b>(51.313.755)</b>
Cedări	15.478	2.459.371	5.471	45.628	-	<b>2.525.948</b>
Transferuri	-	171.184	56.059	-	-	<b>227.243</b>
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>(36.081.689)</b>	<b>(259.138.139)</b>	<b>(8.479.601)</b>	<b>(1.538.605)</b>	<b>-</b>	<b>(305.238.034)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(3.232.423)	(22.188.637)	(985.891)	(175.814)	-	<b>(26.582.765)</b>
Cedări	13.439	3.643.869	150.663	16.646	-	<b>3.824.617</b>
Transferuri	-	-	-	-	-	-
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>(39.300.673)</b>	<b>(277.682.907)</b>	<b>(9.314.829)</b>	<b>(1.697.773)</b>	<b>-</b>	<b>(327.996.182)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>						
La 30 Iunie 2020 - Neauditat	139.026.465	475.186.782	10.073.575	2.032.244	41.425.666	<b>667.744.732</b>
La 31 Decembrie 2019 - Auditat	139.014.781	459.745.832	7.960.958	1.954.832	30.172.622	<b>638.849.025</b>

\* 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

**14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

Din totalul imobilizărilor corporale existente în sold la 30 iunie 2020, activele cu o valoare netă contabilă de 148.137.808 lei au fost gajate în favoarea BCR (la 31 Decembrie 2019: 150.893.910 lei).

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, Societatea a achiziționat imobilizări corporale în sumă de 31.126.429 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele șase luni ale anului 2019 a fost în sumă de 25.204.877 lei.

În perioada ianuarie - iunie 2019 ieșirile de imobilizări corporale au fost în valoare de 978.796 lei.

**Active aferente dreptului de utilizare**

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Cost</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>2.024.613</b>	<b>3.701.889</b>	<b>979.845</b>	<b>-</b>	<b>2.325.976</b>	<b>9.032.323</b>
Intrări					332.996	332.996
Cedări			(10.690)			(10.690)
Transferuri		2.577.740	81.232		(2.658.972)	-
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>2.024.613</b>	<b>6.279.629</b>	<b>1.050.387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.354.629</b>
Intrări					1.743.542	1.743.542
Cedări						-
Transferuri		21.178	1.481.870	240.494	(1.743.542)	-
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>2.024.613</b>	<b>6.300.807</b>	<b>2.532.257</b>	<b>240.494</b>	<b>-</b>	<b>11.098.171</b>
<b>Amortizare și deprecieri</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>-</b>	<b>(171.184)</b>	<b>(56.059)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(227.243)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(337.435)	(475.954)	(534.575)	-	-	(1.347.964)
Cedări	-	-	-	-	-	-
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>(337.435)</b>	<b>(647.138)</b>	<b>(590.634)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.575.207)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(166.812)	(306.685)	(299.901)	(10.021)		(783.419)
Cedări	-	-	-	-	-	-
<b>La 30 Iunie 2020</b>	<b>(504.247)</b>	<b>(953.823)</b>	<b>(890.535)</b>	<b>(10.021)</b>	<b>-</b>	<b>(2.358.626)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>						
La 30 Iunie 2020	1.520.366	5.346.984	1.641.722	230.473	-	8.739.545
La 31 Decembrie 2019	1.687.178	5.632.491	459.753	-	-	7.779.422

**14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

La 30 iunie 2019, TMK-ARTROM SA avea încheiate un număr de 26 contracte de leasing cu o valoare contabilă netă de 6.664.376 lei.

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, Societatea avea încheiate contracte care anterior au fost recunoscute drept leasinguri pentru achiziția de echipamente de producție și pentru achiziția de vehicule cu o valoare contabilă netă de 5.858.154 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 autovehicule și echipamente de producție cu o valoare contabilă netă de 806.222 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele șase luni ale anului 2019 a fost în sumă de 449.086 lei.

În perioada ianuarie - iunie 2019, Societatea nu a înregistrat ieșiri de active aferente drepturilor de utilizare.

## 15. 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 perioadei de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 privind imobilizările necorporale se compun din următoarele:

### Consolidat

	Licențe și mărci	Alte imobilizări necorporale	Fond comercial	Imobilizări necorporale în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Cost</b>					
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>1.535.783</b>	<b>4.404.492</b>	<b>22.285.574</b>	<b>-</b>	<b>28.225.849</b>
Intrări	268.995	4.079	-	22.041	295.115
Transferuri	-	6.749	-	(6.749)	-
Ajustări de conversie	-	1.658	551.417	-	553.075
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>1.804.778</b>	<b>4.416.978</b>	<b>22.836.991</b>	<b>15.292</b>	<b>29.074.039</b>
Intrări	44.935	-	-	86.852	131.787
Cedari	(12.127)	-	-	-	(12.127)
Transferuri	17.075	-	-	(17.075)	-
Ajustări de conversie	-	553	301.034	-	301.587
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>1.854.661</b>	<b>4.417.531</b>	<b>23.138.025</b>	<b>85.069</b>	<b>29.495.286</b>
<b>Amortizare și depreciere</b>					
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>(918.793)</b>	<b>(2.266.214)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.185.007)</b>
Amortizare	(313.094)	(728.769)	-	-	(1.041.863)
Ajustări de conversie	-	(531)	-	-	(531)
<b>La 31 Decembrie 2019</b>	<b>(1.231.887)</b>	<b>(2.995.514)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.227.401)</b>
Amortizare	(156.144)	(366.002)	-	-	(522.146)
Cedari	12.127	-	-	-	12.127
Ajustări de conversie	-	(230)	-	-	(230)
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>(1.375.904)</b>	<b>(3.361.746)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.737.650)</b>

### Valoarea contabilă netă

La 30 iunie 2020 - Neauditat	478.757	1.055.785	23.138.025	85.069	24.757.636
La 31 Decembrie 2019 - Auditat	572.891	1.421.464	22.836.991	15.292	24.846.638

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, Grupul a achiziționat imobilizări necorporale în sumă de 117.969 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele șase luni ale anului 2019 a fost în sumă de 504.881 lei.

În perioada ianuarie - iunie 2019, Grupul nu a înregistrat ieșiri de imobilizări necorporale.

Fondul comercial alocat Grupului TMK-Artrom rezultă din achiziții și tranzacții sub control comun și include la 30 iunie 2020 o sumă de 23.138 mii lei (2019: 22.837 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.

## 15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

### Individual

	Licențe și mărci	Alte immobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
	RON	RON	RON	RON
<b>Cost</b>				
La 1 Ianuarie 2019	812.397	2.499.827	-	3.312.224
Intrări	236.007	1.187	22.041	259.235
La 31 Decembrie 2019	1.048.404	2.501.014	22.041	3.571.459
Intrări	44.935	-	69.777	114.712
La 30 Iunie 2020	1.093.339	2.501.014	91.818	3.686.171
<b>Amortizare și deprecieri</b>				
La 1 Ianuarie 2019	(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)
Amortizare	(83.188)	(255.062)	-	(338.250)
La 30 Iunie 2020	(811.395)	(1.788.694)	-	(2.600.089)
<b>Valoarea contabilă netă</b>				
La 30 Iunie 2020 - Neauditat	281.944	712.320	91.818	1.086.082
La 31 Decembrie 2019 - Auditat	320.197	967.382	22.041	1.309.620

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019, Societatea a achiziționat immobilizări necorporale în sumă de 117.969 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele șase luni ale anului 2019 a fost în sumă de 311.033 lei.

În perioada ianuarie - iunie 2019, Societatea nu a înregistrat ieșiri de immobilizări necorporale.

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

### 16.1. Immobilizări financiare

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Neauditat
	RON	RON	RON	RON
Investiții în subsidiare	-	-	298.566.221	298.566.221
Depozite pentru scrisori de garanție	-	1.880.949	-	1.880.949
Depozite pe termen lung	-	1.916.499	-	1.916.499
Garanții acordate, din care:	3.596.201	3.544.620	3.639.117	3.586.913
- Garanții acordate societăților din cadrul grupului (nota 24)	-	-	47.916	47.293
<b>Total alte creanțe financiare</b>	<b>3.596.201</b>	<b>7.342.068</b>	<b>302.205.338</b>	<b>305.950.582</b>
<b>Total alte active financiare</b>	<b>3.596.201</b>	<b>7.342.068</b>	<b>302.205.338</b>	<b>305.950.582</b>

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.



**16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)**

Societatea TMK-Artrom, are următoarele investiții în filiale:

<b>Filiala</b>	<b>Sediul social</b>	<b>Detinere</b>
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.

Valoarea investiției financiare a TMK-Artrom în filiala TMK Resita este de 62.290.000 EUR (curs 4,6598 lei/EUR). Societatea prezintă investiția în TMK Resita la cost de achiziție.

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) pentru achiziționarea unui număr de 131.010.874 acțiuni, reprezentând 99,99237% din capitalul social al TMK-REȘIȚA deținut de TMK Europe GmbH.

Valoarea investiției financiare a TMK-Artrom în filiala TMK Italia este de 8.303.252 RON Societatea prezintă investiția în TMK ITALIA la cost de achiziție.

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 Geneva, Elveția ca acționar unic în TMK Italia S.r.l. Tranzacția a fost 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 euro fiecare, în total 50.000 euro, 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 euro 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 către TMK Global SA.

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

### 16.2. Alte datorii financiare

#### Credite și împrumuturi pe termen lung

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	128.043.374	133.714.245	128.043.374	133.714.245
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 25)	73.658.397	72.593.551	73.658.397	72.593.551
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	(319.918)	(178.598)	(319.918)	(178.598)
<b>Soldul împrumuturilor pe termen lung</b>	<b>201.381.853</b>	<b>206.129.198</b>	<b>201.381.853</b>	<b>206.129.198</b>

Comisionul de gestiune plătit la acordarea creditelor se amortizează pe durata acestora.

Rambursări viitoare	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare	375.308.057	414.781.528	375.308.057	414.781.528
Dobânzi de plată la data raportării	480.082	612.525	480.082	612.525
Comision de gestiune neamortizat	(947.788)	(673.327)	(947.788)	(673.327)
<b>Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune</b>	<b>374.840.351</b>	<b>414.720.726</b>	<b>374.840.351</b>	<b>414.720.726</b>
Dobânzi viitoare	12.706.265	14.460.307	12.706.265	14.460.307
<b>Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente</b>	<b>387.546.616</b>	<b>429.181.033</b>	<b>387.546.616</b>	<b>429.181.033</b>

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

### Credite și împrumuturi pe termen lung

Banca	Tip credit	Moneda	30 Iunie 2020		Rată dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractată	Scadența (ll/zz/aaaa)		echivalent RON	EUR/USD
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	3,40%	74.940.357	15,476,191
BCR ERSTE	Overdraft	EUR	20.000.000	10/03/2021	EURIBOR 3M+marja	53.103.016	10,966,486
<b>Total credite bancare pe termen lung</b>						<b>128,043,374</b>	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	07/25/2025	Libor+0,5%	73.658.396.68	17,037,540
<b>Comision de gestiune neamortizat pe termen lung</b>						<b>(319,918)</b>	
<b>Total</b>						<b>201,381,852</b>	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2019		Rată dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractată	Scadența (ll/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
<b>Total credite bancare pe termen lung</b>						<b>133.714.245</b>	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	07/25/2025	Libor+0,5%	72.593.551.00	17.437.540
<b>Comision de gestiune neamortizat pe termen lung</b>						<b>(178.598)</b>	
<b>Total</b>						<b>206.129.198</b>	

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

### Credite și împrumuturi pe termen scurt

	Consolidat	31 Decembrie 2019 Auditat RON	Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON		30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON
Partea curentă a creditelor pe termen lung	17.293.929	22.758.571	17.293.929	22.758.571
Credite bancare termen scurt	156.312.357	185.715.161	156.312.357	185.715.161
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	439.432	471.094	439.432	471.094
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 24)	40.650	141.431	40.650	141.431
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(627.869)	(494.729)	(627.870)	(494.729)
<b>Total</b>	<b>173.458.499</b>	<b>208.591.528</b>	<b>173.458.498</b>	<b>208.591.528</b>

Comisionul de gestiune plătit la acordarea creditelor se amortizează pe durata acestora.

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

### Credite și împrumuturi pe termen scurt

Banca	Tip credit	Moneda	30 Iunie 2020 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rată dobândă	Sume de rambursat echivalent RON	Sume de rambursat EUR
VTB BANK (EUROPE)	Credit revolving	EUR	40.000.000	04/16/2021	2%	156.312.357	32.280.602
<b>Total credite bancare pe termen scurt</b>						<b>156.312.357</b>	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3,40%	17.293.928	3.571.429
<b>Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung</b>						<b>17.293.928</b>	
<b>Total</b>						<b>173.606.285</b>	

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
<b>Total credite bancare pe termen scurt</b>						<b>185.715.160</b>	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3.40%	22.758.572	4.761.905
<b>Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung</b>						<b>22.758.572</b>	
<b>Total</b>						<b>208.473.732</b>	

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

### Alte datorii pe termen lung

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
	RON	RON	RON	RON
Creditori diverși pe termen lung	101.320	167.785	-	37.407
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.813.675	1.813.674	-	-
Subvenții pentru investiții din care:	62.500	44.331	35.723	44.331
- subvenții pentru investiții de la entități din cadrul grupului.	26.777	-	-	-
Garanții termen lung	210.201	191.489	131.447	114.351
Alte datorii	-	-	-	-
<b>Sold alte datorii pe termen lung</b>	<b>2.187.696</b>	<b>2.217.279</b>	<b>167.170</b>	<b>196.089</b>

### 16.3. Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare

	Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
	Lei	Lei
Sume datorate entităților din grup - termen lung	276.110.243	272.517.953
Dobânda aferentă sumelor pe termen lung datorate entităților din grup	7.301.995	4.788.142
<b>Total datorii pentru investiții în filiale/subsidiare</b>	<b>283.412.238</b>	<b>277.306.095</b>

La 30 iunie 2020 TMK-Artrom înregistrează o datorie în sumă de 301.142.637 lei echivalent 62.190.000 Euro, către TMK EUROPE GmbH reprezentând 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 inițial de 62.290.000 Euro pentru cele 131.010.874 acțiuni (adică 0,475 Euro/ acțiune) a fost stabilit să fie plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii.

Suma de 100.000 Euro a fost platită de TMK-Artrom în primul trimestru al anului 2019, respectiv 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.

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

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

viitoare ca urmare a modificării perioadei de rambursare a 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 30.06.2020 este în suma de 283.412.238 lei echivalent 58.528.434 Euro (din care suma de 506.110 Euro reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al exercițiului).

## 17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat RON	Auditat RON	Neauditat RON	Auditat RON
Avansuri pentru imobilizări corporale	3.960.969	6.486.189	3.734.185	6.446.390
Debitori diverși	7.322.327	8.932.016	-	-
Certificate de emisii de gaze cu efect de seră	-	-	583.840	1.278.592
Cheltuieli înregistrate în avans	1.597.968	1.072.056	1.473.774	918.188
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	104.455	883.711	104.455	883.711
<b>Total</b>	<b>12.881.264</b>	<b>16.490.261</b>	<b>5.791.799</b>	<b>8.643.170</b>

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 7.322.327 lei.

La 30 iunie 2020, valoarea creanței actualizată pe termen scurt este de 1.068.008 lei, iar pe termen lung de 7.322.327 lei.



**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**18. STOCURI**

Stocurile includ următoarele:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>
	RON	RON	RON	RON
Materii prime	34.909.790	34.853.437	56.447.035	62.912.963
Produse finite aflate la terți (în tranzit)	9.441.302	32.699.697	9.441.302	32.699.697
Produse în curs de execuție	45.419.697	37.015.074	44.648.915	36.444.489
Produse finite	59.425.275	55.268.457	64.177.375	59.205.589
Materiale consumabile	70.392.651	70.276.977	26.481.815	28.918.934
Semifabricate	105.895.645	105.540.240	36.881.785	30.664.882
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	-	11.222.393	-	11.222.393
Produse finite aflate la terți (consignație)	953.447	1.092.579	953.447	1.092.579
Alte materiale	13.218.896	11.790.428	9.887.900	8.859.789
Materii prime și materiale aflate la terți	2.338.915	1.306.120	439.076	425.676
Materiale în curs de aprovizionare	331.442	150.195	275.930	150.195
Mărfuri și ambalaje	20.080	17.970	20.080	17.970
Materii prime în curs de aprovizionare	1.291.214	-	470.422	-
<b>Total</b>	<b>343.638.354</b>	<b>361.233.567</b>	<b>250.125.082</b>	<b>272.615.156</b>

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 desfașurării 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.

În primele șase luni ale anului 2020, s-au constituit ajustări de valoare pentru stocuri luând în considerare valoarea realizabilă netă – mișcarea ajustărilor fiind prezentată astfel:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>
	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>Sold la 1 Ianuarie</b>	<b>24.399.500</b>	<b>17.774.360</b>	<b>15.633.584</b>	<b>9.074.946</b>
Ajustări suplimentare constituite	15.888.203	32.821.091	15.883.516	32.669.771
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(15.716.823)	(26.195.951)	(15.633.584)	(26.111.133)
<b>Sold la sfârșitul perioadei de raportare</b>	<b>24.570.880</b>	<b>24.399.500</b>	<b>15.883.516</b>	<b>15.633.584</b>

## 19. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE)

Creațele comerciale se compun din următoarele:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	RON	RON	RON	RON
Creațe comerciale, din care:	234.606.002	234.907.851	220.627.029	222.062.195
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 24)	39.608	-	4.438.369	6.450.616
TVA de recuperat	14.480.973	20.263.055	17.732.883	21.490.774
Debitori diverși, din care:	4.521.024	4.247.197	795.254	1.320.353
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 24)	33.538	4.618	55.127	591.879
Alte creanțe - penalități și taxe	(21)	(18)	-	-
Creațe față de personal	614.527	542.752	355.704	331.504
Impozit pe profit de recuperat	2.657.305	2.515.907	547.921	547.921
Alte creanțe sociale	617.910	913.698	617.911	913.698
<b>Mai puțin:</b>		-		-
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(17.280.300)	(16.538.769)	(2.467.169)	(1.930.241)
Ajustări de depreciere pentru debitori diverși	(2.593.834)	(2.593.834)	-	-
<b>Total</b>	<b>237.623.586</b>	<b>244.257.839</b>	<b>238.209.533</b>	<b>244.736.204</b>

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		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>La 1 Ianuarie</b>	<b>2.593.834</b>	<b>2.593.834</b>	-	-
Cheltuiala cu ajustari de depreciere	-	-	-	-
Utilizate	-	-	-	-
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>2.593.834</b>	<b>2.593.834</b>	-	-

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>La 1 Ianuarie</b>	<b>16.538.769</b>	<b>15.939.995</b>	<b>1.930.241</b>	<b>1.566.701</b>
Cheltuiala cu ajustari de depreciere	545.494	794.333	540.078	526.456
Utilizate/ Reversate	(50.699)	(523.949)	(3.150)	(162.916)
Reclasificare	65.686			
Ajustari de conversie	181.050	328.390	-	-
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>17.280.300</b>	<b>16.538.769</b>	<b>2.467.169</b>	<b>1.930.241</b>

## 20. PLĂȚI ÎN AVANS

Plățile în avans se compun din următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
	RON	RON	RON	RON
Furnizori debitori, din care:	4.761	97	76.589.966	55.970.702
- Furnizori debitori - partii afiliate (nota 24)	-	-	76.589.966	55.970.702
Cheltuieli înregistrate în avans	7.391.942	5.726.147	4.262.304	3.639.640
- Cheltuieli înregistrate în avans - partii afiliate	303.948	494.654	-	-
Cheltuieli comerciale înregistrate în avans până la data transferului controlului clientilor asupra bunurilor	733.804	2.909.741	733.804	2.909.741
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	1.941.576
<b>Total</b>	<b>10.072.083</b>	<b>10.577.561</b>	<b>83.527.650</b>	<b>64.461.659</b>

Suma de 76,589,966 lei (fără TVA) reprezintă avansuri acordate către TMK-Reșița (2019: 55.970.702 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.

## 21. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

În înțelesul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar conțin următoarele:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Numerar la bănci în devize	10.372.299	9.861.777	7.454.932	5.672.288
Numerar la bănci în lei	808.990	454.641	712.023	411.053
Depozite pe termen scurt	5.833	632.262	5.833	632.262
Alte echivalente de numerar	119	88	-	61
Numerar în casă	3.394	6.002	-	-
<b>Total</b>	<b>11.190.635</b>	<b>10.954.770</b>	<b>8.172.788</b>	<b>6.715.664</b>

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).

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		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
în RON	5.833	632.262	5.833	632.262
în EURO				

### Alte active curente

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat	30 Iunie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Depozite pentru scrisori de garanție	1.905.746	1.416.379	1.905.743	1.416.379
<b>Total</b>	<b>1.905.746</b>	<b>1.416.379</b>	<b>1.905.743</b>	<b>1.416.379</b>

## 22. 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)

## 23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE)

Datoriile comerciale și alte datorii curente cuprind următoarele:

	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON
Datorii comerciale curente, din care:	340.540.076	270.434.381	262.540.281	179.716.023
- Societăți din cadrul grupului (nota 24)	217.446.789	121.189.230	213.059.998	116.140.416
Datorii pentru active imobilizate	24.799.559	21.892.174	21.171.267	17.287.546
Dividende de platit, din care:	145.228	146.855	145.228	146.855
Efecte de comerț de plătit	8.000	-	-	-
Garanții termen scurt	764.567	890.320	280.356	316.710
Datorii angajate și alte datorii, din care:	2.089.137	3.093.135	902.233	1.675.936
<b>Total datorii financiare</b>	<b>368.346.567</b>	<b>296.456.865</b>	<b>285.039.365</b>	<b>199.143.070</b>
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	12.669.416	12.230.727	9.892.697	9.488.733
Salarii	3.460.537	3.776.116	2.142.106	2.498.981
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.410.202	3.950.339	4.776.900	3.587.632
- Avansuri primite de la societati din cadrul grupului (nota 24)	-	-	3.548.793	-
Datorii cu impozitul pe profit	18.384	-	-	-
Datorii cu alte taxe	370.745	299.471	251.447	240.749
<b>Total datorii nefinanciare</b>	<b>17.929.284</b>	<b>20.256.653</b>	<b>17.063.150</b>	<b>15.816.095</b>
<b>Total general</b>	<b>386.275.851</b>	<b>316.713.518</b>	<b>302.102.515</b>	<b>214.959.165</b>

Avansuri încasate în contul comenzilor reprezintă avansuri încasate din contractele încheiate cu clienții.

## **24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE**

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	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON
TMK-REȘITA	-	-	4.413.800	6.450.259
PAO TMK Rusia	15.396	-	-	-
TMK Assets București	-	-	357	357
TMK Italia s.r.l. Italia	24.212	-	24.212	-
<b>Total</b>	<b>39.608</b>	<b>-</b>	<b>4.438.369</b>	<b>6.450.616</b>

Alte creanțe	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON	30 Iunie 2020 Neauditat RON	31 Decembrie 2019 Auditat RON
TMK-REȘITA (avansuri pentru cumpărări de bunuri)	-	-	76.589.966	55.970.702
TMK Europe GmbH (debitori diverși)	-	4.618	-	4.618
PAO TMK (debitori diverși)	33.538	-	33.538	-
TMK Assets București (creanțe imobilizate - garanții)	-	-	47.916	47.293
TMK RESITA S.A. (debitori diverși)	-	-	21.589	587.261
<b>Total</b>	<b>33.538</b>	<b>4.618</b>	<b>76.693.009</b>	<b>56.609.874</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2020-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

Datorii comerciale	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	RON	RON	RON	RON
PAO TMK Rusia	210.631.068	111.109.669	208.241.711	108.751.399
TMK Europe GmbH Germania	6.713.025	9.835.554	2.578.152	3.859.221
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	-	-	1.346.968	1.491.553
TMK Italia s.r.l. Italia	-	-	892.533	1.775.196
RosNITI JSC Rusia	-	8.007	-	8.007
TMK Assets București	-	-	634	19.041
TMK-Inox Rusia	78.485	152.302	-	152.302
Sarl Priure Saint Jean de Bebian Franta	-	83.698	-	83.698
TMK ARTROM SA	24.211	-	-	-
<b>Total</b>	<b>217.446.789</b>	<b>121.189.230</b>	<b>213.059.998</b>	<b>116.140.417</b>

Alte datorii	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	RON	RON	RON	RON
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	73.658.397	72.593.551	73.658.397	72.593.551
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	40.650	141.431	40.650	141.431
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entitatilor din grup)	283.412.238	277.306.095	283.412.238	277.306.095
TMK Industrial Solutions LLC, Houston (avans primit pentru cumparare tevi)	3.548.793	-	3.548.793	-
TMK ARTROM SA	(300)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>360.659.778</b>	<b>350.041.077</b>	<b>360.660.078</b>	<b>350.041.077</b>

**Tranzacții cu părți afiliate**

Vânzări (venituri)	Obiectul tranzacției	Consolidat	
		30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
		Neauditat	Neauditat
		RON	RON
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	-	(198.383)
TMK Middle East	țevi	-	364.422
Sinarsky pipe plant	țevi	3.548.864	-
TMK IPSCO International	țevi	-	1.255.497
TMK Europe GmbH Germania	debit note pentru reclamația privind achiziția de dornuri	49.565	-
<b>Total</b>		<b>3.598.429</b>	<b>1.421.536</b>

Vânzări (venituri)	Obiectul tranzacției	Individual	
		30 Iunie 2020	30 Iunie 2019
		Neauditat	Neauditat
		RON	RON
TMK-REȘIȚA	subproduse, țevi, comision perceput, servicii de management, costuri suplimentare pentru reclamații de calitate	15.905.254	23.355.449
TMK Industrial Solutions LLC	țevi pentru revânzare	330.739	422.389
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	-	(198.383)
TMK Middle East	țevi	-	364.422
TMK Italia s.r.l.	servicii de audit	24.211	23.811
TMK Assets	servicii de management	1.800	1.800
Sinarsky pipe plant	țevi	3.548.864	-
TMK Europe GmbH Germania	debit note pentru reclamația privind achiziția de dornuri	49.565	-
<b>Total</b>		<b>19.860.433</b>	<b>23.969.488</b>

#### 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE (continuare)

Achiziții	Obiectul tranzacției	Consolidat 30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON
PAO TMK Rusia	țagă și țevă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	110.440.722	91.527.435
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	19.199.336	28.726.218
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	-	111.281
Sarl Priure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	-	14.762
OJSC Volzsky Pipe Plant Rusia	țevi	16.208	-
TMK ARTROM SA		12.575.934	-
<b>Total</b>		<b>142.232.200</b>	<b>120.379.696</b>

Achiziții	Obiectul tranzacției	Individual 30 Iunie 2020 Neauditat RON	30 Iunie 2019 Neauditat RON
TMK-REȘIȚA	țagle - materie primă. alte materiale	240.473.601	324.201.586
PAO TMK Rusia	țagă și țevă pentru revânzare. servicii de consultanță. cheltuieli financiare	110.440.722	91.527.435
TMK Industrial Solutions LLC	comision agent pentru vânzarea de țevi produse de TMK-Artrom și pentru produsele rusești	3.288.957	6.672.205
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor. materiale pentru consum propriu. piese de schimb	6.859.266	6.474.776
TMK Italia s.r.l.	comision pentru vânzarea țevelor și țăgilor	4.585.928	5.545.908
TMK Assets	chirie și întreținere sediu reprezentanță	285.778	276.530
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare		111.281
Sarl Priure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol		14.762
<b>Total</b>		<b>365.934.252</b>	<b>434.824.483</b>

#### Împrumuturi în cadrul Grupului – termen lung si scurt

TMK EUROPE GmbH Germania este creditor cu suma de 73.658.397 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. Întreaga suma reprezintă datorie pe termen lung.

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 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 usd;
- Plata debitului în valoare de 38.425 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 data de 1 ianuarie 2009;
- Dobânda se calculează și se plătește la data de 15 a fiecărei luni pentru luna precedentă.



#### **24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

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 aceluiași 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 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 părțile 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 rămase de 17.037.540 usd în 42 de rate în sumă de 400.000 usd și a 43-a rată în sumă de 237.540 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 Adițional 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 ultimă rată în sumă de 237.540 usd în data de 25 iulie 2025.

Dobânda datorată de TMK-ARTROM S.A. la data de 30.06.2020 este de 9.403 usd, respectiv 40.650 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 participațiilor TMK EUROPE GmbH în TMK-ARTROM SA este de 100% (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 primele șase luni ale anilor 2020 și 2019 au fost în valori brute așa cum sunt prezentate mai jos:

Semestru	Număr persoane	Remunerații fixe	Bonus
Semestru 1 2020	13	8.708.564 lei	4.009.576 lei
Semestru 1 2019	13	8.723.966 lei	4.692.146 lei

## **25. PROVIZIOANE**

Alte provizioane pe termen scurt	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	RON	RON	RON	RON
Ajustări pentru bonusuri manageri	3.605.743	6.533.499	2.768.373	4.707.659
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.574	1.941.574	1.941.576	1.941.576
Provizioane pentru certificate CO2	248.591	550.121	248.591	550.121
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	244.063	153.404	244.064	153.404
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	90.103	123.036	90.102	123.036
Ajustări pentru concediu neefectuat	220.476	339.983	27.648	75.295
Provizioane pentru compensatii ale angajatilor	164.424	151.924	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.539.140	1.539.140	-	-
<b>Total</b>	<b>8.054.114</b>	<b>11.332.681</b>	<b>5.320.354</b>	<b>7.551.091</b>

Alte provizioane pe termen lung	Consolidat		Individual	
	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019	30 Iunie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	219.350	219.350	219.350	219.350
Ajustări pentru bonusuri manageri	561.176	316.505	490.572	268.140
<b>Total</b>	<b>780.526</b>	<b>535.855</b>	<b>709.922</b>	<b>487.490</b>

## **26. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE**

Total angajamente ale Societății pentru achiziționarea de mijloace fixe la 30 iunie 2020 sunt în sumă de 26.405.920 lei (2019: 35.712.293 lei).

Total angajamente ale Grupului pentru achiziționarea de mijloace fixe la 30 iunie 2020 sunt în sumă de 26.405.920 lei (2019: 39.096.496 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.

### *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 declasare 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 declasare a

## **26. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

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 declasării furnalului care este supus degradării fizice și prezintă un risc de accidente fiind situat în incinta uzinei în zona transporturile uzinale căi ferate care deservesc 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 nemodificarea bazei de impunere nr. F - MC5 din 8 februarie 2016, solicitând instanței de judecată (i) în principal, anularea raportului de inspectie 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 inspectie 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 Inalta Curte de Casație și Justiție în data de 18 iunie 2020.

La 1 iulie 2020, Înalta Curte de Casație și Justiție s-a pronunțat în favoarea recursului și a decis să trimită cazul înapoi la Curtea de Apel București pentru a se pronunța din nou asupra fondului cauzei. Nici o audiere nu a fost încă stabilită de prima instanță.

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

#### **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 inspectie 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 inspectie 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 inspectie 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 inspectie 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

## **26. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

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 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 distribuiri 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.

## **27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

În 14.08.2020 se intenționează semnarea unui act adițional cu creditorul nostru VTB BANK EUROPE din Germania prin care se vor modifica costurile de finanțare.

Data: 12.08.2020

**Director General**  
**Ing. Popescu Adrian**

**Director General Adjunct Economic și Contabilitate**  
**Ec. Văduva Cristiana**