



TMK-ARTROM S.A.

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

№ 102/394 from 15.05.2020

**Raport aferent situațiilor financiare interimare simplificate consolidate și individuale -neauditate la
/și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2020
în conformitate cu Legea nr.24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018, privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață**

Data raportului: 15.05.2020

Denumirea societății emitente: TMK-ARTROM S.A. Slatina

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

Numărul de 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 lei

Capital subscris și vărsat: 291.587.538,34 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori

București Piața Reglementată - Categoria Standard (simbol de piață ART)

Grupul TMK-ARTROM - entități componente la 31 martie 2020

Denumirea companiei	Compania-mamă/ Acționar	Acționariat (%)
TMK-Artrom S.A.	TMK Europe GmbH	98,8283
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

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

A. Indicatori economico – financiari

	31.03.2020	Consolidat	Individual
Denumire indicator	Mod calcul	Rezultat	Rezultat
Indicatorul lichidității curente¹	Active curente / Datorii curente	1,02	1,21
Indicatorul gradului de îndatorare²	Capital împrumutat / Capital propriu*100	93,4%	94,87%
	Capital împrumutat / Capital angajat*100	48,29%	48,68%
Viteza de rotație a debitorilor-clienți³	Sold mediu clienți / Venituri din contractele cu clienții * 90	89	83
Viteza de rotație a activelor imobilizate⁴	Venituri din contractele cu clienții / Active imobilizate	0,21	0,27

Notă:

1. Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
2. Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.
3. Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
4. Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

B. Alte informații

1. **Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia**
Principalele evenimente care au marcat primele 3 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



TMK-ARTROM S.A.

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

3

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.

Evenimente ulterioare perioadei de raportare

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**.

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



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A.

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

4

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante

Indicatori financiari Grupul TMK-ARTROM

în Lei	Consolidat	Consolidat
Indicatori financiari	31 martie 2020	31 martie 2019
	<i>Neauditate</i>	<i>Neauditate</i>
Producția de țevi (tone)	32.551	47.404
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom (tone)	35.328	51.193
Veniturile din contractele cu clienții	260.170.980	336.128.284
Profitul (pierderea) perioadei	(28.336.260)	304.191
Rezultatul global net al perioadei	(27.883.280)	1.304.672
EBITDA ajustată	4.035.280	40.810.685
EBIT	(18.610.552)	19.413.837
Marja EBITDA ajustată, %	1,6%	12,1%

TMK-ARTROM S.A. individual

în Lei	Individual	Individual
Indicatori financiari	31 martie 2020	31 martie 2019
	<i>Neauditate</i>	<i>Neauditate</i>
Producția de țevi (tone)	32.551	47.404
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom (tone)	35.120	51.214
Veniturile din contractele cu clienții	264.360.292	345.736.539
Profitul (pierderea) perioadei	(20.224.180)	9.454.878
Rezultatul global net al perioadei	(20.224.180)	9.443.120
EBITDA ajustată	2.564.144	31.788.783
EBIT	(11.200.963)	18.254.058
Marja EBITDA ajustată, %	1%	9,2%

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.

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



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A.

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

5

Grupul obține venituri în principal din vânzarea țevelor din oțel industrial fără sudură către utilizatorii finali pe piețe din Europa și Americi. IFRS 15 – *Venituri din contracte cu clienții* necesită dezvăluiri cantitative și calitative cu privire la venit, soldurile contractelor, obligații de performanță, decizii semnificative și active recunoscute din costuri pentru a obține sau a executa un contract. În consecință, aceste venituri sunt denumite „Venituri din contracte cu clienții” pentru perioade care încep la data de 1 ianuarie 2018 sau ulterior acesteia, după adoptarea IFRS 15. Adoptarea IFRS 15 nu a avut un impact semnificativ asupra Situațiile Financiare Consolidate Interimare 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 subsidiara Societății în Statele Unite pentru alte părți sau alte servicii prestate de Grup către alte părți.

Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 22,6% în perioada încheiată la 31 martie 2020 față de perioada încheiată la 31 martie 2019 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 37,9% (scadere cu 106,9 milioane lei), precum și de scăderea vânzărilor TMK-Reșița de țagle și blumuri către terți (cu 100% sau 0,6 milioane lei) precum și de creșterea altor vânzări (cu 57,4% sau 30,9 milioane lei) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au crescut cu 59,2%, respectiv 31 milioane lei.

Scăderea veniturilor din producția de țevi vândute cu 106,9 milioane lei este datorată mai multor factori, și anume:

(i) scăderea volumului fizic al țevelor vândute de la 51.193 tone la 35.328 tone (reprezentând o scădere cu 31%) ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate în cursul trimestrului I 2020 în Secția principală de producție nr 1 Assel și a scăderii volumului de comenzi pe fondul cererii scăzute de țevi industriale

(ii) structura țevelor vândute a influențat pozitiv în condițiile scăderii veniturilor obținute din vânzările de țevi premium cu 24% (reprezentând 21,7 milioane lei), datorată scăderii volumului vânzărilor de țevi premium cu 1907 tone (scădere cu 2304 tone în Europa și creștere cu 397 tone în America) în perioada încheiată la 31 martie 2020 comparativ cu 11.127 tone în perioada încheiată la 31 martie 2019 și scăderii cantitative a vânzărilor țevelor obișnuite cu 13.959 tone și cu o scădere a prețului mediu de vânzare cu 14,7% (total influență 5 milioane lei);

(iii) scăderea prețurilor de vânzare în medie cu 10% ce reprezintă o scădere valorică de 27,7 milioane lei;

(iv) creștere valorică de preț în sumă de 3,3 milioane lei din diferențe de curs valutar pentru vânzarile în valută.

Pe fondul cererii scăzute de țagle volumul vânzărilor de țagle produse de TMK-Reșița către alte părți decât TMK-Artrom a scăzut cu 226 tone.

Volumul vânzărilor de mărfuri (țagle, blumuri, țevi) produse de alte părți decât TMK-Artrom (achiziționate de la alte societăți din cadrul grupului TMK) a crescut cu 45,2% de la 21.074 tone înregistrate în perioada finalizată la 31 martie 2019 la 30.602 tone înregistrate în perioada finalizată la 31 martie 2020.

În ceea ce privește volumele consolidate vândute de Grupul TMK-Artrom pentru trimestrul încheiat la 31 martie 2020, acestea sunt redate mai jos:

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

Tip produs / Destinație vânzări	31 martie 2020	31 martie 2019
	Cantitate (tone)	Cantitate (tone)
1. Total țevi din oțel fără sudură produse de TMK-Artrom, din care:	35.328	51.193
1.1. Țevi pentru utilizări obișnuite Europa *	24.662	38.039
1.2. Țevi pentru utilizări obișnuite Americi **	1.446	2.028
1.3. Țevi Premium Europa	5.380	7.684
1.4. Țevi Premium Americi	3.840	3.443
Total țagle și bloom-uri TMK Reșița vândute către terți în afara Grupului TMK-Artrom	0	226
Total țagle produse de către TMK Reșița vândute către TMK-Artrom	41.990	57.813
2. Total vânzări de mărfuri produse de alte părți decât TMK-Artrom, din care:	30.602	21.074
2.1 Vânzări de mărfuri Europa	27.961	20.421
2.2 Vânzări de mărfuri Americi	2.641	652

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

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

Ca urmare a scăderii cererii în piața oțelului, a activității de modernizare în care s-a aflat ce a dus la scăderea volumelor de vânzări ale companiei și filialelelor sale și a scăderii prețurilor de vânzare într-un ritm mai accentuat decât scăderea prețurilor materiilor prime și materialelor, a creșterii prețurilor la energie electrică în perioada încheiată la 31 martie 2020 indicatorii principali, rezultatul (net) al perioadei și EBITDA Ajustată au fost în scădere comparativ cu perioada încheiată la 31 martie 2019.

Rezultatul perioadei (net) a fost influențat negativ și ca urmare a creșterii cheltuielilor cu diferențe de curs nefavorabile ca urmare a deprecierei monedei naționale față de EUR și USD .

Cursul de schimb RON/EUR a evoluat de la 4,7793 lei/euro la 31 decembrie 2019 la 4,8254 lei/euro la 31 martie 2020, în timp ce cursul de schimb RON/USD a evoluat de la 4,2608 lei/usd la 31 decembrie 2019 la 4,3983 /usd la 31 martie 2020). Instabilitatea monedei și deprecierea pronunțată a cursului de schimb RON/EUR și RON/USD au dus la înregistrarea de pierderi din diferențe de curs valutar de către grupul TMK-Artrom în sumă de 9,2 milioane lei în decursul primului trimestru al anului 2020.

Rezultatul net consolidat al perioadei încheiată la 31 martie 2020 a scăzut cu 28,7 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 31 martie 2019. La 31 martie 2020 grupul înregistrează o pierdere de 28,3 milioane de lei față de 31 martie 2019 când grupul a înregistrat un profit de 0,3 milioane lei.

Rezultatul net individual al perioadei a scăzut în perioada încheiată la 31 martie 2020 cu 29,7 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 31 martie 2019 (o scădere cu 314% de la 9,5 milioane lei- profit la 31 martie 2019 la 20,2 milioane lei – pierdere la 31 martie 2020).

Costurile cu 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 36,6% din costul total al producției vândute a Grupului în perioada încheiată la 31 martie 2020 (40,1 % în perioada încheiată la 31 martie 2019).

Cheltuielile cu materia primă ale Grupului au scăzut cu 33,8% în perioada încheiată la 31 martie 2020 comparativ cu perioada încheiată la 31 martie 2019, în principal datorită reducerii producției de oțel lichid la TMK-Reșița. Scăderea costurilor cu materii prime a fost influențată și de scăderea cu 8% a prețului mediu de achiziție al fierului vechi. Prețul mediu de achiziție al fierului vechi a scăzut cu 103,5 lei/tonă de la 1.261 lei/tonă în perioada încheiată la 31 martie 2019 la 1.157,5 lei/tonă în perioada încheiată la 31 martie 2020.

Cheltuieli energia si utilitățile

Costurile energiei și utilităților (gaz natural, electricitate, apă) totalizează 29 milioane lei în perioada încheiată la 31 martie 2020, reprezentând 19% din costul total al producției vândute în perioada încheiată la 31 martie 2020 (36 milioane lei, reprezentând 17% în perioada încheiată la 31 martie 2019).

Cheltuielile cu energia și utilitățile au scăzut cu 20% în perioada încheiată la 31 martie 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019, chiar dacă prețul la energia electrică a crescut, în principal din cauza influenței combinate a trei factori:

- (i) scăderea consumurilor fizice de gaze naturale și de energie electrică ca urmare a scăderii producției de țevi la TMK-Artrom, datorită lucrărilor de investiții și modernizare efectuate în cursul trimestrului I 2020 în secția de producție nr 1 Assel.
- (ii) modificarea prețurilor de achiziție a energiei și gazelor naturale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior,
- (iii) scăderea consumului efectiv de energie electrică și gaze la TMK-Reșița din cauza reducerii producției de oțel lichid cu 30%.

La TMK-Artrom, prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 31 martie 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 cu 10%, iar prețul mediu al gazelor naturale a scăzut cu 20%.

La TMK-Reșița, prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 31 martie 2020 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019 cu 11%, iar prețul mediu al gazelor naturale a scăzut cu 2% pentru aceeași perioadă.

EBITDA ajustată consolidată a perioadei a scăzut în perioada încheiată la 31 martie 2020 cu 36,8 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 31 martie 2019 (o scădere cu 90%, de la 40,8 milioane lei la 4 milioane lei).

EBITDA ajustată individual a scăzut în perioada încheiată la 31 martie 2020 cu 29,2 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 31 martie 2019 (o scădere cu 91,9%, de la 31,8 milioane lei la 2,6 milioane lei) ca urmare a scăderii volumelor de vânzări și a scăderii prețurilor de vânzare.



TMK-ARTROM S.A.

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

8

În America de Nord, situația pieței ramane provocatoare din cauza volatilității prețurilor petrolului, gazelor și oțelului, o încetinire a activității de foraj și a operatorilor care se concentrează asupra disciplinei de capital, toate ducând la scăderea cererii de conducte și la presiunea asupra prețurilor.

În Europa, datorită mediului macro-economic nefavorabil și volatilitatea prețurilor ne așteptăm în trimestrul al doilea la un nivel redus al livrărilor de țevi industriale fără sudură.

Director General
Adrian Popescu

Director Gen. Adj. Economic si Contabilitate
Cristiana Vaduva



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

31 MARTIE 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.....	16
4. RAPORTARE PE SEGMENTE	17
5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII.....	19
6. COSTUL VÂNZĂRIILOR	21
7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE	21
8. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA	22
9. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE	22
10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE	22
11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI	23
12. IMPOZITUL PE PROFIT	25
13. REZULTAT PE ACȚIUNE	27
14. IMOBILIZĂRI CORPORALE	28
15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	34
16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE.....	35
17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE	42
18. STOCURI	43
19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE).....	43
20. PLĂȚI ÎN AVANS.....	45
21. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT	45
22. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT	46
23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE)	46
24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE.....	47
25. PROVIZIOANE	51
26. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE.....	51
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	54

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditate***(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	Consolidat		Individual	
		31.03.2020 Neauditat Lei	31.03.2019 Neauditat Lei	31.03.2020 Neauditat Lei	31.03.2019 Neauditat Lei
Venituri din contractele cu clienții		260.170.980	336.128.284	264.360.292	345.736.539
Vânzări de bunuri	5	259.790.831	335.635.427	264.298.014	345.660.485
Prestări de servicii	5	380.149	492.857	62.278	76.054
Costul vânzărilor	6	(230.889.920)	(263.831.707)	(233.940.745)	(279.566.396)
Profit brut		29.281.060	72.296.577	30.419.547	66.170.143
Cheltuieli de vânzare și desfacere	7	(28.730.658)	(33.482.664)	(29.341.455)	(35.190.745)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	8	(29.382)	(13.321)	(29.382)	(7.137)
Cheltuieli generale și administrative	9	(18.108.035)	(18.916.410)	(11.402.682)	(11.829.135)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	10	(30.586)	(64.284)	(30.586)	(64.284)
Alte cheltuieli de exploatare	11.2	(1.054.485)	(1.080.658)	(880.889)	(841.405)
Alte venituri din exploatare	11.1	61.534	674.597	64.484	16.621
Profit din exploatare		(18.610.552)	19.413.837	(11.200.963)	18.254.058
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar		(9.155.404)	(14.060.427)	(8.855.927)	(12.936.530)
Venituri financiare	11.4	66.556	2.149	1.357	8.474.963
Costuri financiare	11.3	(4.458.009)	(4.640.088)	(4.019.782)	(4.163.669)
Castiguri / (pierderi) din instrumente financiare		-	-	-	-
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		(32.157.409)	715.471	(24.075.315)	9.628.822
Impozit pe profit	12	3.821.149	(411.280)	3.851.135	(173.944)
Profitul / (pierdere) perioadei		(28.336.260)	304.191	(20.224.180)	9.454.878
Alte elemente ale rezultatului global					
- care pot fi reclasificate în profit sau pierdere					
Diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate		502.980	1.012.239	-	-
Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere					
Câștiguri / (pierderi) actuariale		-	(11.758)	-	(11.758)
Efectul impozitului pe profit		-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă		502.980	1.000.481	-	(11.758)
Rezultatul global net al perioadei		(27.833.280)	1.304.672	(20.224.180)	9.443.120
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
Rezultatul pe acțiune		(0.24)	0.00	(0.17)	0.08

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

		Consolidat		Individual	
	Nota	31.03.2020 Neauditat Lei	31.12.2019 Neauditat Lei	31.03.2020 Neauditat Lei	31.12.2019 Neauditat Lei
ACTIVE					
Active curente					
Numerar și echivalente de numerar	21	17.274.365	10.954.770	8.906.951	6.715.663
Creanțe comerciale și alte creanțe	19	223.709.885	241.741.932	225.368.481	244.188.283
Creanță cu impozitul pe profit	19	2.658.748	2.515.907	547.921	547.921
Stocuri	18	345.709.981	336.834.067	255.460.020	256.981.572
Plăți în avans	20	11.935.990	10.577.561	89.077.980	64.461.659
Alte active curente	20	630.470	1.416.379	630.470	1.416.379
		601.919.439	604.040.616	579.991.823	574.311.477
Active deținute în vederea vânzării					
		-	-	143.000	-
Active imobilizate					
Imobilizări necorporale	15	1.808.535	2.009.647	1.184.962	1.309.620
Fond comercial	15	23.057.272	22.836.991	-	-
Imobilizări corporale	14	1.138.742.391	1.113.252.827	668.811.772	638.849.025
Active aferente dreptului de utilizare	14	34.414.788	35.782.175	7.438.277	7.779.421
Investiții în subsidiare	16.1.	-	-	298.566.221	298.566.221
Imobilizări financiare	16.1.	6.859.384	7.342.068	6.902.133	7.384.361
Creanța cu impozitul amânat	12	3.656.596	3.631.931	-	-
Alte active imobilizate	17	14.177.340	16.490.261	7.592.016	8.643.170
		1.222.716.306	1.201.345.900	990.495.381	962.531.818
Total active		1.824.635.745	1.805.386.516	1.570.630.204	1.536.843.295
DATORII					
Datorii curente					
Datorii comerciale și alte datorii	23	368.616.599	312.763.178	272.511.037	211.371.533
Avansuri încasate în contul comenzilor	23	2.712.543	3.950.340	2.440.142	3.587.632
Provizioane pe termen scurt	25	8.034.979	11.332.681	4.534.004	7.551.091
Credite și împrumuturi pe termen scurt	16.2.	198.906.415	208.591.528	198.906.415	208.591.528
Leasing	16.2.	9.781.167	9.617.813	1.926.052	1.914.839
Datorii privind impozitul pe profit	23	15.050	-	-	-
Total datorii curente		588.066.753	546.255.540	480.317.650	433.016.623
Datorii pe termen lung					
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	16.3.	281.199.364	277.306.095	281.199.364	277.306.095
Credite și împrumuturi pe termen lung	16.2.	213.187.635	206.129.198	213.187.635	206.129.198
Leasing	16.2.	30.691.553	32.558.702	3.345.144	3.853.028
Impozit pe profit amânat	12	63.929.032	67.790.286	29.354.833	33.205.968
Provizioane pe termen lung	25	669.310	535.855	598.706	487.490
Beneficiile angajaților	23	5.283.475	5.361.160	2.909.403	2.908.795
Alte datorii pe termen lung	16.2.	2.209.502	2.217.279	201.641	196.089
Total datorii pe termen lung		597.169.871	591.898.575	530.796.726	524.086.663
Total datorii		1.185.236.624	1.138.154.115	1.011.114.376	957.103.286
CAPITALURI PROPRII					
Capital și rezerve					
Capital social, din care:		291.587.538	291.587.538	291.587.538	291.587.538
- 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		3.771.850	3.268.869	-	-
Profitul /(pierderea) exercițiului financiar		(28.336.260)	(23.415.132)	(20.224.180)	(7.737.071)
Total capitaluri proprii		639.399.121	667.232.401	559.515.828	579.740.009
Total datorii și capitaluri proprii		1.824.635.745	1.805.386.516	1.570.630.204	1.536.843.295

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Consolidat	Capital subscris	Rezerve legale	Rezerve privind diferențe de curs valutar	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020- Neauditat							
La 1 Ianuarie 2020	291.587.538	20.228.568	3.268.869	58.333.107	292.598.789	1.215.530	667.232.401
Profitul/ (pierderea) anului	-	-	-	-	(28.336.260)	-	(28.336.260)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	502.980	-	-	-	502.980
Total rezultat global	-	-	502.980	-	(28.336.260)	-	(27.833.280)
La 31 Martie 2020	291.587.538	20.228.568	3.771.849	58.333.107	264.262.529	1.215.530	639.399.121
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2019-Neauditat							
La 1 Ianuarie 2019	291.587.538	20.228.568	2.258.177	48.674.315	338.597.173	1.203.576	702.549.347
Profitul perioadei	-	-	-	-	304.191	-	304.191
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.012.239	-	-	(11.758)	1.000.481
Total rezultat global	-	-	1.012.239	-	304.191	(11.758)	1.304.672
Achiziție acțiuni TMK-Italia conform metodă "pooling of interests"					(8.303.252)		(8.303.252)
La 31 Martie 2019	291.587.538	20.228.568	3.270.416	48.674.315	330.598.112	1.191.818	695.550.767
Individual	Capital subscris	Rezerve legale		Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	Lei	Lei		Lei	Lei	Lei	Lei
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020- Neauditat							
La 1 Ianuarie 2020	291.587.538	20.228.568		58.333.107	209.967.168	(376.372)	579.740.009
Profitul perioadei	-	-		-	(20.224.180)	-	(20.224.180)
Total rezultat global	-	-		-	(20.224.180)	-	(20.224.180)
La 31 Martie 2020	291.587.538	20.228.568		58.333.107	189.742.988	(376.372)	559.515.829
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2019- Neauditat							
La 1 Ianuarie 2019	291.587.538	20.228.568		48.674.315	231.984.239	(487.865)	591.986.795
Profitul perioadei	-	-		-	9.454.878	-	9.454.878
Alte elemente ale rezultatului global	-	-		-	-	(11.758)	(11.758)
Total rezultat global	-	-		-	9.454.878	(11.758)	9.443.120
La 31 Martie 2019	291.587.538	20.228.568		48.674.315	241.439.117	(499.623)	601.429.915

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditate
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirectă	Nota	Consolidat		Individual	
		1 Ianuarie - 31 Martie 2020 Neauditat Lei	1 Ianuarie - 31 Martie 2019 Neauditat Lei	1 Ianuarie - 31 Martie 2020 Neauditat Lei	1 Ianuarie - 31 Martie 2019 Neauditat Lei
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE					
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		(32.157.409)	715.471	(24.075.315)	9.628.822
Plus / Minus ajustările din:					
Amortizare	14, 15	22.653.751	20.847.016	13.651.404	12.739.197
Creștere / (anulare) de provizioane	25	(3.164.246)	(3.780.636)	(2.905.871)	(2.552.644)
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	18, 19	296.797	(226.616)	7.438	(376.207)
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		6.516.946	16.946.081	6.216.017	16.151.415
Variația beneficiilor la pensionare		161.751	187.121	80.793	83.743
Rezultat din cedari de active imobilizate	11	160.288	213.677	129.807	124.817
Dobânda și cheltuieli asociate, net	11	3.980.718	4.479.332	3.641.257	4.021.192
Venituri din dividende		-	-	-	(8.472.833)
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		247.232	461.493	-	-
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:					
Descrășteri / (creșteri) ale stocurilor	18	(8.850.399)	(11.156.215)	1.378.552	(12.388.117)
Descrășteri / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	19, 20, 21, 16.1	17.520.845	(23.086.105)	(4.535.820)	(26.194.536)
(Descrășteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	23, 16.2	45.956.565	10.174.970	48.961.717	11.392.527
mai puțin:			-		-
Dobânzi plătite		(4.100.912)	(3.276.435)	(3.696.254)	(2.818.277)
Impozitul pe profit plătit		(58.042)	4.577	-	-
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)		49.163.885	12.503.731	38.853.725	1.339.099
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE					
Încasări din cedarea activelor corporale		56.382	41.076	7.618	-
Achiziții de active corporale și necorporale	14, 15	(36.055.644)	(29.372.712)	(31.267.880)	(22.049.380)
Dividende încasate		-	-	-	3.726.241
Dobânzi încasate	11	66.556	2.149	1.355	2.130
Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)		(35.932.706)	(29.329.487)	(31.258.907)	(18.321.009)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE					
Împrumuturi primite		76.487	14.333.237	76.487	14.333.237
Rambursarea împrumuturilor		(4.916.564)	(7.718.630)	(4.916.564)	(7.718.630)
Rambursarea leasingurilor		(2.071.507)	(1.861.762)	(563.453)	(438.447)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)		(6.911.584)	4.752.845	(5.403.530)	6.176.160
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)		6.319.595	(12.072.911)	2.191.288	(10.805.750)
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	17.274.365	19.258.450	8.906.951	6.119.329

1. ORGANIZAREA ȘI NATURA ACTIVITĂȚII

1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP

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

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

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

- **TMK-Artrom S.A.** – stare societate la 31 martie 2020: activă;
- **TMK Industrial Solutions LLC** – stare societate la 31 martie 2020: activă;
- **TMK-Reșița S.A.** – stare societate la 31 martie 2020: activă:
 - ✓ **TMK Assets S.R.L.** – stare societate la 31 martie 2020: activă;
- **TMK-Italia S.r.l.** stare societate la 31 martie 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 țagale pentru țevi fără sudură, turnate continuu din oțel carbon, slab aliat și aliat. Principalul obiect de activitate al acesteia îl constituie “Producția de metale feroase sub forme primare și cea de feroaliaje” cod CAEN 2710. TMK Assets este filiala societății TMK-Reșița. TMK-Reșița a mai avut două filiale și anume Land Properties Investments SRL lichidată în 2017 și TMK Real Estate SRL lichidată în 2016. TMK-Reșița și TMK-Artrom la data achiziției se aflau sub controlul aceluiași părinte.

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

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

Societățile TMK-Artrom, TMK Industrial Solutions, TMK-Reșița și TMK Italia fac parte din grupul TMK. Societatea mamă a grupului TMK este PAO TMK, cu sediul social în Moscova, Federația Rusă. Controlul final asupra PAO TMK este asigurat de Dmitry Alexandrovich Pumpyanskiy.

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.

Situațiile financiare interimare simplificate consolidate ale Grupului TMK-Artrom și individuale ale societății TMK-Artrom pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 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 15.05.2020.

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	98,8283
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

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:

	31 martie 2020	31 decembrie 2019	31 martie 2019
1 EUR	4,8254	4,7793	4,7628
1 USD	4,3983	4,2608	4,2434

2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE (continuare)

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

	<u>31 martie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 martie 2019</u>
1 EUR	4,7959	4,7452	4,7351
1 USD	4,3512	4,2379	4,1681

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 31 martie 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 retrat 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.

Grupul aplică IFRS 16 *Contracte de leasing*. Alte câteva amendamente și interpretări se aplică pentru prima dată în anul 2019, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Standarde și interpretări în vigoare în primul semestru al anului 2020, pe care Grupul le-a aplicat în aceste situații financiare

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

IFRS 16 înlocuiește cerințele de leasing IFRS existente. Pentru locatari, noul standard marchează o schimbare semnificativă față de cerințele IFRS actuale. În conformitate cu noul standard, se elimină distincția dintre contractele de leasing operațional și financiar: activele și pasivele sunt recunoscute pentru aproape toate contractele de leasing, cu scutiri limitate. Noul standard a afectat contabilizarea contractului de leasing operațional al Grupului.

O societate evaluează la începutul contractului dacă respectivul contract este un contract de leasing sau conține o componentă de leasing.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing conform IFRS 16

Grupul a adoptat standardul începând cu 1 ianuarie 2019 (data aplicării inițiale) utilizând metoda retrospectivă modificată conform căreia impactul cumulat rezultat în urma adoptării este recunoscut în rezultatul reportat la 1 ianuarie 2019, iar comparativele nu se retratează.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Impactul IFRS 16 la data aplicării inițiale:

- nu se modifică modalitatea de înregistrare a contractelor Grupului și Societății, clasificate drept leasing financiar conform IFRS 17, în care acesta are calitatea de locatar;
- nu se modifica modalitatea de înregistrare a contractelor în care companiile din Grup și Societatea au calitatea de locatori;
- pentru contractele în care Grupul și Societatea are calitatea de locatar și care au fost clasificate drept leasing operațional conform IAS 17, sunt înregistrate după cum urmează:
 - datoria ce decurge din contractul de leasing este evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing neachitate, utilizând rata marginală de împrumut a locatarului la 1 ianuarie 2019;
 - activul aferent dreptului de utilizare este recunoscut la o valoare egală cu datoria ce decurge din contractul de leasing, ajustată cu valoarea plăților în avans sau plăților de leasing amânate aferente leasingului recunoscut în situația poziției financiare înainte de data aplicării inițiale.

Grupul și Societatea au aplicat următoarele expediente practice la data începerii derulării:

- s-a aplicat o singură rată de actualizare asupra unui portofoliu de contracte de leasing cu caracteristici relativ similare (precum contracte de leasing cu durate rămase similare, pentru o clasă similară de active suport, dintr-un mediu economic similar);
- pentru contractele de leasing care expiră în termen de 12 luni de la 1 ianuarie 2019 nu au fost recunoscute active aferente dreptului de utilizare și datorii ce decurg din contractele de leasing;
- costurile inițiale directe nu au fost recunoscute în valoare activelor aferente dreptului de utilizare.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

Datoriei care decurge din contractul de leasing = valoarea actualizată a plăților de leasing + valoarea actualizată a sumelor preconizate că vor fi datorate la sfârșitul perioadei de leasing.

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

Ulterior, locatarul evaluează obligațiile de leasing prin metoda dobânzii efective.

După data începerii derulării locatarul:

- majorează valoarea contabilă pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing;
- reduce valoarea contabilă pentru a reflecta plățile de leasing efectuate; și
- reevaluează valoarea contabilă pentru a reflecta orice reevaluare sau modificare a contractului de leasing.

După data începerii derulării, locatarul reevaluează dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing în contul de profit sau pierdere.

La adoptarea IFRS 16, Grupul și Compania mama au recunoscut datoriile de leasing în raport cu contractele de leasing care au fost anterior clasificate drept leasing operațional în conformitate cu principiile IAS 17 Leasing. Aceste datorii au fost măsurate la valoarea actuală a plăților ramase de leasing, actualizate folosind rata de împrumut incrementală începând cu 1 ianuarie 2019. Media ponderată a valorii incrementale a Grupului rata de împrumut aplicată pasivelor de închiriere la 1 ianuarie 2019 a fost de 4%. Implementarea standardului a avut ca rezultat recunoașterea datoriilor aferente contractelor de leasing.

Efectul implementării acestui standard este prezentat în tabelele de mai jos.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

Impactul Grupului și al companiei în situația poziției financiare (creștere / (descreștere)) la 31 martie 2020 este următorul:

	Consolidat <i>Lei</i>	Individual <i>Lei</i>
<i>Assets</i>		
Right-of -use the assets	34.414.788	7.438.277
Property, plant and equipment	-	-
Prepayments	-	-
Total assets	34.414.788	7.438.277
<i>Liabilities</i>		
Interest-bearing loans and borrowings	-	-
Lease liability	40.472.720	5.271.196
Deferred tax liabilities	-	-
Trade and other payables	-	-
Total Liabilities	40.472.720	5.271.196

Sume recunoscute în situația poziției financiare și contul de profit și pierdere al Grupului

În tabelele următoare sunt prezentate valoarea cotabilă a activelor aferente dreptului de utilizare, datoriile privind leasingul și mișcările în perioadă:

<u>Datoria privind leasingul</u>	Consolidat <i>Lei</i>	Individual <i>Lei</i>
La 31 Decembrie 2019	42.176.515	5.767.867
Intrări	11.076	11.076
Cheltuieli cu dobânzile	(57.347)	(44.953)
Plăți	(2.014.160)	(518.500)
Diferențe de curs valutar	356.636	55.706
La 31 Martie 2020	40.472.720	5.271.196

În tabelul următor sunt prezentate valorile Grupului recunoscute în contul de profit sau pierdere:

	Consolidat <i>Lei</i>	Individual <i>Lei</i>
Cheltuiala cu amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	1.348.259	373.398
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	57.347	44.953
Cheltuieli cu chiriile - termen scurt	154.034	16.870
Cheltuieli cu chiriile - active cu valoare mică	46.752	27.923
Total valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	1.606.392	463.144

- **IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificări)**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte dintr-un contract fie să plătească, fie să primească o compensație

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”), să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Acest standard nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participație (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 Ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul, dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participație care, în fond, fac parte din „investiția netă” în respectivul asociat sau asocierie în participație, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Acest standard nu are un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Interpretarea abordează contabilitatea impozitelor pe profit în situația în care tratamentele fiscale implică un grad de incertitudine care afectează aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizează îndrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. Această interpretare nu are un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **IAS 19: Modificarea, reducerea sau decontarea planului (Modificări)**

Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevăd ca entitățile să aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente și dobânda netă pentru perioada de raportare anuală rămasă după ce un plan de modificare, reducere sau decontare a avut loc. De asemenea modificările clarifică modul în care contabilizarea unui plan de modificare, reducere și decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Aceste modificări nu au impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri nu au un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.
- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participație, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.

2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE (continuare)

- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea situațiilor financiare ale Grupului și Societății impune conducerii Grupului și Societății să facă raționamente, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și datorii, precum și informațiile prezentate care le însoțesc, și să prezinte datoriile contingente la sfârșitul perioadei de raportare. Totuși, incertitudinea existentă în legătură cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate în perioadele viitoare.

Estimări și ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul și alte cauze importante ale incertitudinii estimărilor la data de raportare, care prezintă un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt prezentate în continuare.

Impozite

Toate sumele datorate autorităților de stat au fost plătite sau constatate la data închiderii bilanțului. Sistemul fiscal românesc suferă un proces de consolidare și este în proces de armonizare cu legislația europeană. Interpretări diferite pot exista la nivelul autorităților fiscale în raport cu legislația fiscală care poate duce la taxe suplimentare și penalizări. În cazul în care autoritățile de stat constată încălcări fiscale, și a reglementărilor conexe, poate duce la: confiscarea sumelor în cauză; obligații fiscale suplimentare; amenzi și penalități (care sunt aplicate la suma restantă). Ca rezultat, sancțiunile fiscale care rezultă din încălcarea dispozițiilor legale pot duce la o datorie semnificativă.

Fondul comercial

Fondul comercial rezultat dintr-o combinație de întreprinderi este recunoscut ca activ la data achiziționării controlului. Fondul comercial este evaluat ca și excedentul între valoarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează și valoarea justă a capitalurilor proprii deținute anterior de cumpărător în entitatea dobândită (dacă există) asupra activelor nete dobândite și datoriilor asumate.

Dacă, după reevaluare, interesul Grupului în valoarea justă a activelor nete identificabile dobândite depășește valoarea transferată, valoarea oricăror interese care nu controlează din entitatea dobândită și valoarea justă a capitalurilor proprii deținute anterior de către dobânditor (dacă există), excedentul este recunoscut imediat în contul de profit sau pierdere ca și câștig negociat aferent cumpărării.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Deprecierea fondului comercial

Testele pentru deprecierea fondului comercial se efectuează cel puțin o dată pe an. Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar la care este alocat fondul comercial este calculată pe baza calculelor privind valoarea în utilizare. Aceste calcule necesită utilizarea estimărilor. Revizuirile estimărilor pot afecta în mod semnificativ valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar (Nota 16).

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere cel puțin anual. În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a grupului PAO TMK care

se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării. La cedarea unei filiale, valoarea determinată a fondului comercial este inclusă în determinarea profitului sau a pierderii din cedare (prezentate în nota 16).

În scopul testării deprecierei pentru Grupul TMK-Artrom, fondul comercial a fost alocat unităților generatoare de numerar (UGN), respectiv celor două segmente ale Grupului TMK-Artrom, fiind nivelul cel mai scăzut din cadrul entității la care fondul comercial este monitorizat pentru achizițiile de gestiune internă, deoarece se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinației, ca structură unitară integrată. Deprecierea există atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă. Valoarea utilizată se calculează pe baza unui model DCF. Fluxurile de numerar sunt obținute din bugetul pentru următorii cinci ani și nu includ activități de restructurare cu care Grupul nu este încă angajat sau investiții viitoare semnificative care vor spori performanța activelor CGU testate. Valoarea recuperabilă este sensibilă la rata de actualizare utilizată pentru modelul DCF, precum și la intrările viitoare de numerar preconizate și la rata de creștere utilizată în scopuri de extrapolare. Aceste estimări sunt cele mai relevante pentru fondul comercial recunoscut de Grup. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru diferitele UGN, inclusiv o analiză de sensibilitate, sunt dezvăluite și explicate în continuare în Nota 16.

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 Țagla este localizat în Reșița. Segmentul Țeavă prelucrează 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.

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Veniturile și rezultatul segmentelor Grupului TMK-Artrom pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020 sunt următoarele:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
31 Martie 2020-Neauditat					
Vânzări către clienți externi	175.380.022	-	84.790.958	-	260.170.980
Vânzări între segmente	287.681	107.640.347	-	(107.928.028)	-
Total venituri din vânzări	175.667.703	107.640.347	84.790.958	(107.928.028)	260.170.980
Rezultat pe segmente (profit brut)	20.514.040	-	8.767.020	-	29.281.060
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(47.891.612)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(4.391.453)
Diferențe nete de curs valutar					(9.155.404)
Rezultat înainte de impozitare					(32.157.409)
31 Martie 2019-Neauditat					
Vânzări către clienți externi	282.267.326	636.916	53.224.042	-	336.128.284
Vânzări între segmente	165.741	157.737.020	-	(157.902.761)	-
Total venituri din vânzări	282.433.067	158.373.936	53.224.042	(157.902.761)	336.128.284
Rezultat pe segmente (profit brut)	68.305.731	55.129	3.935.717	-	72.296.577
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(52.882.740)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(4.637.939)
Diferențe nete de curs valutar					(14.060.427)
Rezultat înainte de impozitare					715.471

Activele și datoriile Grupului pe segmente pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020 sunt după cum urmează:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
31 Martie 2020- Neauditat					
Total active	1.099.046.244	571.128.128	154.461.373	-	1.824.635.745
Total datorii	102.183.530	94.583.788	988.469.306	-	1.185.236.624
Achiziții de active imobilizate	43.449.276	4.842.051	-	-	48.291.327
Cheltuiala cu amortizarea	(13.310.788)	(7.899.446)	(95.260)	-	(21.305.494)
31 Decembrie 2019 -Auditat					
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)

4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Informații geografice

Consolidat

Venituri	Romania	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
31 Martie 2020- <i>Neauditat</i>	76.538.174	124.281.714	58.103.738	1.247.354	260.170.980
31 Martie 2019 - <i>Neauditat</i>	88.019.711	195.894.211	51.849.939	364.423	336.128.284

Individual

Venituri	Romania	Europa	America de Nord și de Sud	Alte țări	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
31 Martie 2020- <i>Neauditat</i>	82.891.427	124.238.366	55.983.145	1.247.354	264.360.292
31 Martie 2019- <i>Neauditat</i>	98.015.007	195.877.164	51.479.945	364.423	345.736.539

5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII

	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i> <i>Lei</i>	%	Consolidat 31 Martie 2019 <i>Neauditat</i> <i>Lei</i>	%
Vânzări interne	76.538.175	29,42	88.019.710	26,19
Vânzări externe	183.632.805	70,58	248.108.574	73,81
Total	260.170.980	100	336.128.284	100

	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i> <i>Lei</i>	Consolidat 31 Martie 2019 <i>Neauditat</i> <i>Lei</i>
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:		
Piața internă	21.224.663	39.473.380
Europa*	111.820.090	195.196.737
America de Nord și de Sud**	41.087.915	47.232.786
Alte zone	1.247.354	364.423
Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom	175.380.022	282.267.326
Vânzări de alte bunuri și servicii din care:		
Vânzări de alte bunuri piața internă	54.942.978	48.167.462
Vânzări de alte bunuri piața externă	29.467.833	5.200.640
Prestari servicii piața internă	370.533	378.869
Prestari servicii piața externă	9.614	113.987
Total vânzări de alte bunuri și servicii	84.790.958	53.860.958
Total venituri din contractele cu clienții	260.170.980	336.128.284

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

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

Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 22,6% în perioada încheiată la 31 martie 2020 față de perioada încheiată la 31 martie 2019 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 37,9% (scădere cu 106,9 milioane lei), precum și de scăderea vânzărilor TMK-Reșița de țagale și blumuri către terți (cu 100% sau 0,6 milioane lei) precum și de creșterea altor vânzări (cu 57,4% sau 30,9 milioane lei) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au crescut cu 59,2%, respectiv 31 milioane lei.

5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII (continuare)

	31 Martie 2020 Neauditat Lei	%	Individual 31 Martie 2019 Neauditat Lei	%
Vânzări interne	82.891.428	31,36	98.015.007	28,35
Vânzări externe	181.468.864	68,64	247.721.532	71,65
Total	264.360.292	100	345.736.539	100

	Individual 31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:		
Piața internă	21.512.344	39.639.121
Europa*	111.820.090	195.196.737
America de Nord și de Sud**	38.967.322	46.959.733
Alte zone	1.247.354	364.423
Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom	173.547.110	282.160.014
Vânzări de alte bunuri și servicii din care:		
Vânzări de alte bunuri piața internă	61.326.419	58.299.831
Vânzări de alte bunuri piața externă	29.424.485	5.200.640
Prestări servicii piața internă	52.664	76.054
Prestări servicii piața externă	9.614	-
Total vânzări de alte bunuri și servicii	90.813.182	63.576.525
Total venituri din contractele cu clienții	264.360.292	345.736.539

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

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

Veniturile totale individuale ale TMK-Artrom au scăzut cu 23,5% în perioada încheiată la 31 martie 2020 față de perioada încheiată la 31 martie 2019 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 38,5 % (scădere cu 108,6 milioane lei), precum și de creșterea altor vânzări (cu 42,8 % sau 27 milioane lei) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au crescut cu 59,2%, respectiv 31 milioane lei.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK Artrom a scăzut ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate în cursul trimestrului I 2020 în Secția principală de producție nr 1 Assel de la de la 51.214 tone la 31 martie 2019 la 35.120 la 31 martie 2020 tone dar și a scăderii prețului mediu de vânzare al acestora cu 10% 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 crescut la 31 martie 2020 cu 59,2%, față de aceeași perioadă a anului precedent în principal datorită creșterii 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 crescut la 30.602 tone în perioada încheiată la 31 martie 2020 fata de 21.074 tone pentru perioada încheiată la 31 martie 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.

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

6. COSTUL VÂNZĂRILOR

Costul vânzărilor pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, include următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Cheltuieli cu materii prime	57.091.262	86.234.404	110.617.275	160.624.156
Salarii (nota 11.5)	30.317.129	29.322.936	21.259.494	20.480.149
Materiale consumabile	28.099.145	38.178.483	15.004.728	15.393.752
Cheltuieli cu energia și utilitățile	29.182.196	36.375.499	13.556.642	17.593.683
Amortizarea și deprecierea	21.146.855	19.521.320	12.845.769	12.093.836
Alte compensații salariale	2.119.461	3.260.155	1.658.735	2.390.305
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	1.894.849	1.804.970	839.559	823.007
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	1.703.548	1.737.150	589.100	636.112
Cheltuieli de transport	415.481	577.647	415.481	577.647
Taxe	1.097.899	1.095.832	706.202	680.900
Reparații și întrețineri	1.007.568	1.497.372	569.361	895.727
Asigurări	729.086	707.355	430.784	423.949
Cheltuieli cu chirii	145.592	165.440	41.148	45.822
Cheltuieli de deplasare	153.057	151.632	119.709	119.200
Cheltuieli de telecomunicații	28.625	24.543	19.946	17.429
Alte cheltuieli	1.711	2.111	1.710	2.111
Total cost de producție	175.133.464	220.656.849	178.675.643	232.797.785
Variația stocurilor	(5.290.373)	3.226.781	(5.812.947)	6.814.894
Cheltuieli privind mărfurile	74.737.783	48.837.987	74.699.623	48.837.987
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(13.668.731)	(8.303.869)	(13.621.574)	(8.303.869)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 18)	(25.518)	(587.104)	-	(580.401)
Cheltuieli deplasare materiale	3.295	1.063	-	-
Costul vânzărilor	230.889.920	263.831.707	233.940.745	279.566.396

7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE

Cheltuielile de vânzare și desfacere pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Cheltuieli de transport	11.941.877	15.653.994	11.931.781	15.520.593
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	1.955.045	4.024.507	5.465.298	9.000.451
Taxe de import și alte taxe	9.225.895	7.385.974	9.221.662	7.324.631
Salarii (nota 11.5)	2.665.864	2.759.930	1.381.731	1.334.810
Materiale consumabile	775.909	1.330.827	350.120	739.042
Asigurări	578.324	677.445	537.555	632.232
Utilități și întrețineri	60.991	56.091	56.015	47.720
Alte compensații salariale	480.361	463.793	166.027	178.783
Deplasări	47.823	72.449	9.869	5.296
Amortizarea și deprecierea	255.165	221.372	116.825	94.902
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	402.125	450.304	62.164	55.189
Cheltuieli de telecomunicații	41.026	51.004	26.955	23.247
Alte cheltuieli	67.039	97.264	7.384	28.800
Cheltuieli cu chirii	42.616	158.376	630	855
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 19)	190.598	79.334	7.439	204.194
Cheltuieli de vânzare și desfacere	28.730.658	33.482.664	29.341.455	35.190.745

7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE (continuare)

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 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Martie 2019	31 Martie 2020	31 Martie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Servicii de marketing	29.382	12.221	29.382	6.037
Servicii mass-media	-	1.100	-	1.100
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	29.382	13.321	29.382	7.137

9. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile generale și administrative pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Martie 2019	31 Martie 2020	31 Martie 2019
	Neauditat	Neauditat	Neauditat	Neauditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Salarii (nota 11.5)	8.140.392	7.982.942	5.343.228	5.042.272
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	4.724.251	4.577.436	2.454.288	2.146.417
Alte compensații salariale	1.347.359	2.150.666	1.124.315	1.917.716
Cheltuieli cu chirii	12.576	285.437	49.311	384.479
Taxe	694.582	695.868	477.513	470.196
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	1.159.627	1.011.593	688.811	550.459
Cheltuieli de telecomunicații	266.379	258.827	223.754	213.827
Materiale consumabile	463.742	369.606	341.264	193.848
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	494.864	737.419	326.146	535.192
Cheltuieli cu deplasările	194.572	186.908	170.547	148.849
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	522.760	525.575	148.230	141.350
Alte cheltuieli	52.272	101.610	41.059	72.268
Asigurări	34.659	32.523	14.216	12.262
Cheltuieli generale și administrative	18.108.035	18.916.410	11.402.682	11.829.135

10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	-	36.242	-	36.242
Salarii (nota 11.5)	28.814	26.209	28.814	26.209
Alte compensații salariale	843	980	843	980
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	929	853	929	853
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	30.586	64.284	30.586	64.284

11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI

11.1 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Anulare ajustare de depreciere imobilizari corporale	-	640.578	-	-
Subvenții pentru investiții	10.592	12.093	10.592	12.093
Venituri din chirii	-	-	4.326	4.278
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	50.942	250	49.566	250
Alte venituri	-	21.676	-	-
Total	61.534	674.597	64.484	16.621

11.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Cheltuieli cu acțiuni sociale	661.500	605.750	661.500	605.750
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	174.255	213.677	129.807	124.817
Cheltuieli cu sponsorizarea	13.500	59.365	23.967	53.481
Cheltuieli salariale - dispensar medical	124.664	110.938	47.662	33.796
Cheltuieli cu servicii profesionale	16.500	16.500	16.500	16.500
Cheltuieli privind chiriile	20.833	445	-	-
Alte cheltuieli	34.519	39.028	20	1.563
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	4.926	5.172	1.179	891
Penalități, despăgubiri persoane juridice	129	21.653	129	4.607
Amenzi fiscale	1.141	1.096	125	-
Alte compensatii salariale - dispensar medical	2.518	7.034	-	-
Total	1.054.485	1.080.658	880.889	841.405

11.3 Costuri financiare

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Costurile financiare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Martie 2019	31 Martie 2020	31 Martie 2019
	Neauditat Lei	Neauditat Lei	Neauditat Lei	Neauditat Lei
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 16.2)	923.790	892.284	923.790	892.284
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 16.2)	1.454.345	1.850.362	1.454.345	1.850.362
Dobânda aferenta sumelor datorate entităților din grup (nota 16.3)	1.219.526	1.235.189	1.219.526	1.235.189
Cost amortizat pentru comision de gestiune	153.602	69.939	165.436	69.939
Alte cheltuieli financiare	257.135	88.668	211.732	70.407
Dobânda leasing	449.611	503.646	44.953	45.488
Total	4.458.009	4.640.088	4.019.782	4.163.669

11.4 Venituri financiare

Veniturile financiare pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Martie 2019	31 Martie 2020	31 Martie 2019
	Neauditat Lei	Neauditat Lei	Neauditat Lei	Neauditat Lei
Venituri din acțiuni deținute la filiale	-	-	-	8.472.833
Dobânda depozitelor	1.349	2.115	1.349	2.115
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	12	11	-	-
Alte venituri financiare	65.195	23	8	15
Total	66.556	2.149	1.357	8.474.963

În data de 29 martie 2019 în Adunarea acționarilor subsidiarei TMK Industrial Solutions a fost aprobată distribuirea de dividende din rezultat reportat către acționarul unic TMK-Artrom în sumă brută de 1.111.111,11 USD (4.701.334 lei). În luna aprilie 2019 TMK-Artrom a încasat 1.000.000 USD, diferența în valoare de 111.111,11 USD (470.317 lei) reprezentând 10% impozit reținut la sursă în SUA.

În luna martie 2019 subsidiara TMK Italia a aprobat distribuirea de dividende din alte rezerve către acționarul unic TMK-Artrom în sumă brută de 791.999 EUR (3.771.499 lei). Suma netă încasată de TMK-Artrom a fost în valoare de 782.495,01 EUR, diferența în valoare de 9.503,99 EUR (45.258 lei) reprezentând 1,2% impozit reținut la sursă în Italia.

În cursul primului trimestru încheiat la 31 martie 2020, Societatea nu a înregistrat dividende de primit de la subsidiarele sale.

11.5 Cheltuieli cu beneficiile angajaților

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Cheltuielile cu beneficiile angajaților pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, includ următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Salarii (Notele 6,7,9,10,11.2)	41.281.663	40.206.911	28.060.929	26.917.237
Cheltuieli cu asigurările sociale (Notele 6,7,9,10,11.2), din care:	2.825.695	2.786.964	1.052.060	1.021.289
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	1.125.923	1.192.252	-	-
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	1.750.685	1.909.130	1.208.041	1.266.847
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	50.250	124.848	6.400	-
Alte compensații salariale - altele	2.149.609	3.848.650	1.735.480	3.220.937
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	48.057.902	48.876.503	32.062.910	32.426.310

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat
Numar mediu salariați	2.246	2.284	1.467	1.486
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei de raportare	2.296	2.280	1.508	1.486

În categoria alte compensații salariale-alte, 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.

12. IMPOZITUL PE PROFIT

Pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit astfel:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Impozit pe profit curent	(17.748)	(133.746)	-	-
Impozit pe venitul microintreprinderilor	(10.224)	(13.992)	-	-
Impozit pe profit amânat:	3.849.121	(263.542)	3.851.135	(173.944)
- Venituri din impozit pe profit amânat	5.730.134	2.592.881	5.337.595	1.674.645
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(1.881.013)	(2.856.423)	(1.486.460)	(1.848.589)
Impozit pe profit	3.821.149	(411.280)	3.851.135	(173.944)

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.

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul pe profit și profitul contabil înmulțit cu rata de impozitare aplicată în România pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2020, se prezintă astfel:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	(32.157.409)	715.471	(24.075.315)	9.628.822
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	(5.145.185)	114.475	(3.852.050)	1.540.612
Ajustări privind impozitul pe profit curent al anilor anteriori	-	-	-	-
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(5.028.369)	(8.929.551)	(3.528.500)	(7.131.848)
- Amortizare fiscală	(4.223.919)	(5.585.870)	(2.843.114)	(4.075.735)
- Venit din dividende	-	(1.039.781)	-	(752.213)
- Venituri din anulare provizioane	(804.449)	(2.303.900)	(685.386)	(2.303.900)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	5.712.536	7.524.423	4.057.974	4.520.031
- Realizarea rezervei din reevaluare	853.959	1.019.381	566.927	614.473
- Amortizare contabilă	3.590.713	3.410.442	2.184.225	2.038.271
- Cheltuieli cu provizioanele	178.159	1.398.545	222.046	1.845.924
- Alte elemente	1.089.705	1.696.055	1.084.776	21.363
Pierdere fiscală de recuperat	4.533.440	1.420.415	3.322.576	1.071.205
Impozit pe profit de recuperat în perioadele următoare	-	-	-	-
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	(3.699.840)	(934.973)	(4.003.688)	(1.202.422)
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	(149.281)	1.198.515	152.553	1.376.366
Efectul altor rate de impozitare	(44.451)	17.976	-	-
Impozit pe profit calculat	(3.821.149)	411.280	(3.851.135)	173.944
Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere	(3.821.149)	411.280	(3.851.135)	173.944

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 31.03.2020, compania-mamă a înregistrat pierdere fiscală în sumă de 34.581.163 lei cu termen de recuperabilitate în 7 ani din profituri impozabile conform prevederilor Codului Fiscal. Aceasta se compune din pierdere fiscală înregistrată în anul 2019 în sumă de 13.815.058 lei pentru care s-a recunoscut un impozit amânat de 1.608.037 lei și pierdere fiscală înregistrată în primul trimestru al anului 2020 în sumă de 20.766.105 lei pentru care a fost recunoscut un impozit amânat în sumă de 3.924.949 lei.

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

La 31.03.2020, 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.

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Nu exista 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 31.03.2020, TMK-Reșița înregistrează, conform declarației fiscale o pierdere fiscală în valoare de 33.195.967 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, pierderea fiscală aferentă anului 2019 în sumă de 14.797.534 lei ce se va putea recupera până în anul 2026 în sumă de și pierderea fiscală aferentă primului trimestru din anul 2020 în sumă de 7.567.899 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 trimestru al anului 2020, nu au existat tranzacții care să implice acțiuni ordinare sau acțiuni potențial ordinare.

Rezultat pe acțiune Valori în Lei	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat	31 Martie 2020 Neauditat	31 Martie 2019 Neauditat
Câștiguri				
Profitul net / (Pierdere neta)	(28.336.260)	304.191	(20.224.180)	9.454.878
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
Câștig pe număr mediu de acțiuni	(0,24)	0,00	(0,17)	0,08

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Modificările survenite în decursul perioadei de 3 luni încheiată la 31 martie 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
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Cost						
La 1 Ianuarie 2019	440.249.219	1.094.612.149	87.636.298	5.300.278	33.783.667	1.661.581.611
Intrări	-	44.082	-	128.752	100.718.586	100.891.420
Cedări	(8.720.632)	(6.535.536)	(399.492)	(103.418)	-	(15.759.078)
Transferuri	14.464.903	14.549.831	3.364.273	824.685	(102.506.367)	(69.302.675)
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	-	-
Ajustări de conversie	3.038	9.226	-	8.677	-	20.941
La 31 Decembrie 2019	445.996.528	1.102.679.752	90.601.079	6.158.974	31.995.886	1.677.432.219
Intrări	-	1.622.210	-	20.045	46.587.062	48.229.317
Cedări	(131.755)	(906.312)	(163.762)	(26.134)	(1.509.415)	(2.737.378)
Transferuri	2.690.191	7.622.635	286.104	188.500	(10.787.430)	-
Ajustări de conversie	-	8.018	-	8.290	-	16.308
La 31 Martie 2020	448.554.964	1.111.026.303	90.723.421	6.349.675	66.286.103	1.722.940.466
Amortizare și deprecieri						
La 1 Ianuarie 2019	(120.195.496)	(369.443.712)	(34.809.046)	(2.583.939)	-	(527.032.193)
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)
La 31 Decembrie 2019	(131.109.367)	(391.257.291)	(38.732.490)	(3.080.243)	-	(564.179.391)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(3.766.421)	(15.919.689)	(1.203.943)	(151.725)	-	(21.041.778)
Cedări	25.693	835.237	144.342	26.070	-	1.031.342
Ajustări de conversie	(92)	(4.414)	-	(3.742)	-	(8.248)
La 31 Martie 2020	(134.850.187)	(406.346.157)	(39.792.091)	(3.209.640)	-	(584.198.075)

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Valoarea contabilă netă						
La 31 Martie 2020- <i>Neauditat</i>	313.704.777	704.680.146	50.931.330	3.140.035	66.286.103	1.138.742.391
La 31 Decembrie 2019 - <i>Auditat</i>	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.*

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 Grupul a achiziționat imobilizări corporale în sumă de 20.372.025 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele trei luni ale anului 2019 a fost în sumă de 19.004.451 lei.

În perioada ianuarie - martie 2019 ieșirile de imobilizări corporale au fost în valoare de 514.871 lei.

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Active aferente dreptului de utilizare

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Cost						
La 1 Ianuarie 2019	-	66.100.919	2.129.463	-	2.325.976	70.556.358
Intrări	-	-	-	-	4.898.899	4.898.899
Cedări	-	-	(117.797)	-	-	(117.797)
Transferuri	2.894.946	2.748.297	1.543.706	37.926	(7.224.875)	-
La 31 Decembrie 2019	2.894.946	68.849.216	3.555.372	37.926	-	75.337.460
Intrări					32.253	32.253
Cedări		(132.839)				(132.839)
Transferuri		21.178	11.075		(32.253)	-
Ajustări de conversie	81.007	5.504	3.941	1.224		91.676
La 31 Martie 2020	2.975.953	68.743.059	3.570.388	39.150	-	75.328.550
Amortizare și deprecieri						
La 1 Ianuarie 2019	-	(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
Ajustări de conversie	(1.595)	(122)	(1.046)	(15)	-	(2.778)
La 31 Decembrie 2019	(264.124)	(38.177.238)	(1.111.126)	(2.797)	-	(39.555.285)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(126.410)	(922.755)	(297.363)	(1.731)		(1.348.259)
Cedări						-
Ajustări de conversie	(7.520)	(891)	(1.695)	(112)		(10.218)
La 31 Martie 2020	(398.054)	(39.100.884)	(1.410.184)	(4.640)	-	(40.913.762)
Valoarea contabilă netă						
La 31 Martie 2020- Neauditat	2.577.899	29.642.175	2.160.204	34.510	-	34.414.788
La 31 Decembrie 2019- Auditat	2.630.822	30.671.978	2.444.246	35.129	-	35.782.175

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 martie 2019, Grupul avea încheiate un număr de 39 contracte de leasing cu o valoare contabilă netă de 37.067.155 lei.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, Grupul avea încheiate contracte care anterior au fost recunoscute drept leasinguri financiare pentru achiziția de echipamente de producție și pentru achiziția de vehicule cu o valoare contabilă netă de 35.289.802 lei.

De asemenea, Grupul avea încheiate contracte de leasing, pentru care s-au recunoscut active aferente dreptului de utilizare conform IFRS 16 pentru utilizarea de spații de birouri, autovehicule, echipamente de producție cu o valoare contabilă netă de 1.777.353 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele trei luni ale anului 2019 a fost în sumă de 1.593.046 lei.

În perioada ianuarie - martie 2019 ieșirile de active aferente drepturilor de utilizare au fost în valoare de 56.504 lei.

Individual

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
La 1 Ianuarie 2019	167.445.340	665.908.716	14.322.019	3.075.885	27.391.205	878.143.165
Intrări	-	-	-	-	75.075.339	75.075.339
Cedări	(47.171)	(3.021.924)	(5.472)	(47.467)	-	(3.122.034)
Transferuri	7.698.301	55.997.179	2.124.012	465.019	(72.293.922)	(6.009.411)
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2019	175.096.470	718.883.971	16.440.559	3.493.437	30.172.622	944.087.059
Intrări	-	-	-	-	43.188.474	43.188.474
Cedări	(40.256)	(856.911)	(163.762)	(15.606)	-	(1.076.535)
Transferuri	2.514.685	7.618.590	286.104	152.184	(10.571.563)	-
La 31 Martie 2020	177.570.899	725.645.650	16.562.901	3.630.015	62.789.533	986.198.998
Amortizare și depreciere	-	-	-	-	-	-
La 1 Ianuarie 2019	(29.991.339)	(218.514.068)	(6.922.915)	(1.249.148)	-	(256.677.470)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(6.105.828)	(43.254.626)	(1.618.216)	(335.085)	-	(51.313.755)
Cedări	15.478	2.459.371	5.471	45.628	-	2.525.948
Transferuri	-	171.184	56.059	-	-	227.243
La 31 Decembrie 2019	(36.081.689)	(259.138.139)	(8.479.601)	(1.538.605)	-	(305.238.034)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(1.607.007)	(10.922.079)	(493.011)	(86.318)	-	(13.108.415)
Cedări	13.439	785.836	144.342	15.606	-	959.223
La 31 Martie 2020	(37.675.257)	(269.274.382)	(8.828.270)	(1.609.317)	-	(317.387.226)

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditate
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Valoarea contabilă netă						
La 31 Martie 2020- <i>Neauditat</i>	139.895.642	456.371.268	7.734.631	2.020.698	62.789.533	668.811.772
La 31 Decembrie 2019- <i>Auditat</i>	139.014.781	459.745.832	7.960.958	1.954.832	30.172.622	638.849.025

* 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

Din totalul imobilizărilor corporale existente în sold la 30 martie 2020, activele cu o valoare netă contabilă de 149.552.103 lei au fost gajate în favoarea BCR (la 31 Decembrie 2019: 150.893.910 lei).

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, Societatea a achiziționat imobilizări corporale în sumă de 18.388.462 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele trei luni ale anului 2019 a fost în sumă de 12.369.737 lei.

În perioada ianuarie - martie 2019 ieșirile de imobilizări corporale au fost în valoare de 348.091 lei.

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Active aferente dreptului de utilizare

	Terenuri și clădiri Lei	Utilaje și echipament Lei	Mijloace de transport Lei	Imobilizări în curs Lei	Total Lei
Cost					
La 1 Ianuarie 2019	2.024.613	3.701.889	979.845	2.325.976	9.032.323
Intrări				332.996	332.996
Cedări			(10.690)		(10.690)
Transferuri		2.577.740	81.232	(2.658.972)	-
La 31 Decembrie 2019	2.024.613	6.279.629	1.050.387	-	9.354.629
Intrări				32.253	32.253
Transferuri		21.178	11.075	(32.253)	-
La 31 Martie 2020	2.024.613	6.300.807	1.061.462	-	9.386.882
Amortizare și deprecieri					
La 1 Ianuarie 2019	-	(171.184)	(56.059)	-	(227.243)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(337.435)	(475.954)	(534.575)	-	(1.347.964)
Cedări	-	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2019	(337.435)	(647.138)	(590.634)	-	(1.575.207)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(83.883)	(153.343)	(136.172)		(373.398)
Cedări					-
La 31 Martie 2020	(421.318)	(800.481)	(726.806)	-	(1.948.605)
Valoarea contabilă netă					
La 31 Martie 2020- Neauditat	1.603.295	5.500.326	334.656	-	7.438.277
La 31 Decembrie 2019- Auditat	1.687.178	5.632.491	459.753	-	7.779.422

La 31 martie 2019, TMK-ARTROM SA avea încheiate un număr de 23 contracte de leasing cu o valoare contabilă netă de 6.879.677 lei.

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, Societatea avea încheiate contracte care anterior au fost recunoscute drept leasinguri financiare pentru achiziția de echipamente de producție și pentru achiziția de vehicule cu o valoare contabilă netă de 5.946.042 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 933.635 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele trei luni ale anului 2019 a fost în sumă de 217.188 lei.

În perioada ianuarie - martie 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 3 luni încheiată la 31 martie 2020 privind imobilizările necorporale se compun din următoarele:

Consolidat

	Licențe și mărci	Alte imobilizări necorporale	Fond comercial	Imobilizări necorporale în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Cost					
La 1 Ianuarie 2019	1.535.783	4.404.492	22.285.574	-	28.225.849
Intrări	268.995	4.079	-	22.041	295.115
Transferuri	-	6.749	-	(6.749)	-
Ajustări de conversie	-	1.658	551.417	-	553.075
La 31 Decembrie 2019	1.804.778	4.416.978	22.836.991	15.292	29.074.039
Intrări	44.935	-	-	17.075	62.010
Transferuri	17.075	-	-	(17.075)	-
Ajustări de conversie	-	1.218	220.281	-	221.499
La 31 Martie 2020	1.866.788	4.418.196	23.057.272	15.292	29.357.548
Amortizare și depreciere					
La 1 Ianuarie 2019	(918.793)	(2.266.214)	-	-	(3.185.007)
Amortizare	(313.094)	(728.769)	-	-	(1.041.863)
Ajustări de conversie	-	(531)	-	-	(531)
La 31 Decembrie 2019	(1.231.887)	(2.995.514)	-	-	(4.227.401)
Amortizare	(80.725)	(182.991)	-	-	(263.716)
Ajustări de conversie	-	(624)	-	-	(624)
La 31 Martie 2020	(1.312.612)	(3.179.129)	-	-	(4.491.741)
Valoarea contabilă netă					
La 31 Martie 2020	554.176	1.239.067	23.057.272	15.292	24.865.807
La 31 Decembrie 2019	572.891	1.421.464	22.836.991	15.292	24.846.638

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, Grupul a achiziționat imobilizări necorporale în sumă de 3.374 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele trei luni ale anului 2019 a fost în sumă de 249.522 lei.

În perioada ianuarie - martie 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 31 martie 2020 o sumă de 23.057 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 <i>Lei</i>	Alte imobilizări necorporale <i>Lei</i>	Imobilizări necorporale în curs <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
Cost				
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	-	-	44.935
La 31 Martie 2020	1.093.339	2.501.014	22.041	3.616.394
Amortizare și depreciere				
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	(42.062)	(127.531)	-	(169.593)
La 31 Martie 2020	(770.269)	(1.661.163)	-	(2.431.432)
Valoarea contabilă netă				
La 31 Martie 2020	323.070	839.851	22.041	1.184.962
La 31 Decembrie 2019	320.197	967.382	22.041	1.309.620

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, Societatea a achiziționat imobilizări necorporale în sumă de 3.374 lei.

Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele trei luni ale anului 2019 a fost în sumă de 152.275 lei.

În perioada ianuarie - martie 2019, Societatea nu a înregistrat ieșiri de imobilizări necorporale.

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

16.1. Imobilizări financiare

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i> <i>Lei</i>	31 Decembrie 2019 <i>Auditat</i> <i>Lei</i>	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i> <i>Lei</i>	31 Decembrie 2019 <i>Auditat</i> <i>Lei</i>
Alte creanțe financiare				
Investiții în subsidiare	-	-	298.566.221	298.566.221
Depozite pentru scrisori de garanție	1.268.622	1.880.949	1.268.622	1.880.949
Depozite pe termen lung	1.934.985	1.916.499	1.934.985	1.916.499
Garanții acordate, din care:	3.655.777	3.544.620	3.698.526	3.586.913
- Garanții acordate societăților din cadrul grupului (nota 24)	-	-	47.749	47.293
Total alte creanțe financiare	6.859.384	7.342.068	305.468.354	305.950.582
Total alte active financiare	6.859.384	7.342.068	305.468.354	305.950.582

Depozitele pentru garanții sunt restricționate, ele reprezentând gaj colateral constituit de companie pentru scrisori bancare de bună execuție valabile mai mult de un an, emise de BCR în favoarea clientului NIS din Serbia.

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Garanțiile cuprind în principal depozitul colateral în suma de 800.000 USD constituit către AVALON RISK MANAGEMENT INSURANCE AG pentru garantarea în vamă a taxelor vamale de import în USA ca urmare a introducerii începând cu luna iunie 2018 (mai 2018 pentru origine Rusia) a tarifului vamal secțiunea 232 de 25% pentru produsele din oțel.

Societatea TMK-Artrom, are următoarele investiții în filiale:

Filiala	Sediul social	Detinere
TMK Industrial Solutions LLC	10713 W.Sam Houston Pkwy N., apartament 680, Houston, TX 77 064 (începând cu data de 01 august 2019)	100%
TMK-Reșița S.A.	Str. Traian Lalescu, nr.36, Resita, Caras-Severin, Romania	99,99237%
TMK Italia S.r.l	strada Piazza Degli Affari nr. 12, Lecco , Italia	100%

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

În data de 21 decembrie 2018 societatea TMK-Artrom a cumpărat un număr de 131.010.874 acțiuni din capitalul social al TMK-Reșița, de la TMK Europe, reprezentând 99,99237%.

Prețul plătit de TMK-Artrom pentru numărul de 131.010.874 acțiuni este de 62.290.000 euro (curs 4,6598 lei/euro), adică 0,475 euro / acțiune. Acesta se plătește de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii, după cum urmează:

1. S-a plătit suma de 100.000 euro (466.390 lei) în data de 17.01.2019, încadrându-se în termenul maxim de treizeci (30) de zile de la executarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor încheiate între TMK-Europe și TMK-Artrom și transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ca urmare a semnării registrului acționarilor (acțiuni) TMK-Reșița de la TMK Europe și TMK-Artrom.

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (281.199.364 lei) se va plăti, conform contract, pe parcursul a 5 ani cu mențiunea că TMK-Artrom va putea extinde termenul de plată în funcție de resursele financiare disponibile pe o perioadă de maxim încă 5 ani.

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

La recunoașterea inițială, diferența dintre valoarea justă a împrumutului și valoarea nominală, a fost recunoscută drept element de capitaluri proprii (14.683.001 lei). Obligația a fost actualizată în decembrie 2019 ca urmare a restructurării datoriilor, (2.021.302 euro - 9.658.791 lei).

Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă a datoriei actualizate la rata dobânzii efective inițiale și valoarea contabilă a fost transferat ca și element de capitaluri proprii.

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK Europe la 31.03.2020 este în sumă de 281.199.364 lei echivalent 58.274.830 euro (din care suma de 252.506 euro-1.219.526 lei reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al perioadei).

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

În data de 28 noiembrie 2018, 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 în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor în sumă de 1.730.800 euro (8.229.262 lei).

16.2. Alte datorii financiare

Credite și împrumuturi pe termen lung

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	138.592.726	133.714.245	138.592.726	133.714.245
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 25)	74.936.212	72.593.551	74.936.212	72.593.551
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	(341.303)	(178.598)	(341.303)	(178.598)
Soldul împrumuturilor pe termen lung	213.187.635	206.129.198	213.187.635	206.129.198

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

Rambursări viitoare	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare	412.562.582	414.781.528	412.562.582	414.781.528
Dobânzi de plată la data raportării	558.886	612.525	558.886	612.525
Comision de gestiune neamortizat	(1.027.418)	(673.327)	(1.027.418)	(673.327)
Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune	412.094.050	414.720.726	412.094.050	414.720.726
Dobânzi viitoare	17.199.417	14.460.307	17.199.417	14.460.307
Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente	429.293.467	429.181.033	429.293.467	429.181.033

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen lung

Banca	Tip credit	Moneda	31 Martie 2020		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%	80.423.333	16.666.667
BCR ERSTE	Overdraft	EUR	20.000.000	10/03/2021	EURIBOR 3M+marja	58.169.393	12.054.833
Total credite bancare pe termen lung						138.592.726	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	07/25/2025	Libor+0.5%	74.936.212	17.037.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						(341,303)	
Total						213.187.635	

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
Total credite bancare pe termen lung						133.714.245	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	07/25/2025	Libor+0,5%	72.593.551.00	17.437.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						(178.598)	
Total						206.129.198	

16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen scurt

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Partea curentă a creditelor pe termen lung	11.489.048	22.758.571	11.489.048	22.758.571
Credite bancare termen scurt	187.544.596	185.715.160	187.544.596	185.715.161
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	462.553	471.094	462.553	471.094
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 24)	96.333	141.431	96.333	141.431
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(686.115)	(494.729)	(686.115)	(494.729)
Total	198.906.415	208.591.527	198.906.415	208.591.528

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	31 Martie 2020 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%	187.544.596	38.866.124
Total credite bancare pe termen scurt						187.544.596	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3.40%	11.489.048	2.380.953
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						11.489.048	
Total						199.033.644	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2019 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rată dobândă	Sume de rambursat echivalent Lei	Sume de rambursat EUR
VTB BANK (EUROPE)	Credit revolving	EUR	40.000.000	04/16/2020	2%	185.715.160	38.858.235
Total credite bancare pe termen scurt						185.715.160	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3.40%	22.758.572	4.761.905
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						22.758.572	
Total						208.473.732	

Alte datorii pe termen lung

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Creditori diverși pe termen lung	147.847	167.785	31.542	37.407
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.813.675	1.813.674	-	-
Subvenții pentru investiții	38.652	44.331	38.652	44.331
Garanții termen lung	209.328	191.489	131.447	114.351
Alte datorii	-	-	-	-
Sold alte datorii pe termen lung	2.209.502	2.217.279	201.641	196.089

16.3. Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare

	Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Sume datorate entităților din grup - termen lung	275.146.597	272.517.953
Dobânda aferentă sumelor pe termen lung datorate entităților din grup	6.052.767	4.788.142
Total datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	281.199.364	277.306.095

În data de 21 decembrie 2018 societatea TMK-Artrom a cumpărat un număr de 131.010.874 acțiuni din capitalul social al TMK-Reșița, de la TMK Europe, reprezentând 99,99237%.

Prețul plătit de TMK-Artrom pentru numărul de 131.010.874 acțiuni este de 62.290.000 euro (curs 4,6598 lei/euro), adică 0,475 euro / acțiune. Acesta se plătește de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii, după cum urmează:

1. S-a plătit suma de 100.000 euro (466.390 lei) în data de 17.01.2019, încadrându-se în termenul maxim de treizeci (30) de zile de la executarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor încheiate între TMK-Europe și TMK-Artrom și transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ca urmare a semnării registrului acționarilor (Acțiuni) TMK-Reșița de la TMK Europe și TMK-Artrom.

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (281.199.364 lei) se va plăti, conform contract, pe parcursul a 5 ani cu mențiunea că TMK-Artrom va putea extinde termenul de plată în funcție de resursele financiare disponibile pe o perioadă de maxim încă 5 ani.

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

La recunoașterea inițială, diferența dintre valoarea justă a împrumutului și valoarea nominală, a fost recunoscută drept element de capitaluri proprii (14.683.001 lei). Obligația a fost actualizată în decembrie 2019 ca urmare a restructurării datoriilor, (2.021.302 euro - 9.658.791 lei).

Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă a datoriei actualizate la rata dobânzii efective inițiale și valoarea contabilă a fost transferat ca și element de capitaluri proprii.

Astfel soldul datoriei pentru investiții în filiale/subsidiare către TMK Europe la 31.03.2020 este în sumă de 281.199.364 lei echivalent 58.274.830 euro (din care suma de 252.506 euro - 1.219.526 lei reprezintă dobânda calculată și înregistrată în rezultatul curent al perioadei).

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

În data de 28 noiembrie 2018, 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 în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK-Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor în sumă de 1.730.800 Euro (8.229.262 lei).

17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Avansuri pentru imobilizări corporale	5.019.264	6.486.189	4.978.181	6.446.390
Debitori diverși	7.540.802	8.932.016	-	-
CertIFICATE de emisii de gaze cu efect de seră	-	-	1.135.592	1.278.592
Cheltuieli înregistrate în avans	1.617.274	1.072.056	1.478.243	918.188
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	104.455	883.711	104.455	883.711
Total	14.177.340	16.490.261	7.592.016	8.643.170

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 7.540.802 lei.

La 31 martie 2020, valoarea creanței actualizată pe termen scurt este de 773.855 lei, iar pe termen lung de 7.540.802 lei.

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

18. STOCURI

Stocurile includ următoarele:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i>	31 Decembrie 2019 <i>Auditat</i>	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i>	31 Decembrie 2019 <i>Auditat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Materii prime	43.052.535	34.853.437	65.136.137	62.912.963
Produse finite aflate la terți (în tranzit)	10.752.573	32.699.697	10.752.573	32.699.697
Produse în curs de execuție	50.303.522	37.015.074	49.231.443	36.444.489
Produse finite	59.894.427	55.268.457	64.171.018	59.205.589
Materiale consumabile	72.893.604	70.276.977	27.721.009	28.918.934
Semifabricate	111.106.392	105.540.240	36.842.561	30.664.882
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	2.611.091	11.222.393	2.611.091	11.222.393
Produse finite aflate la terți (consignație)	4.782.190	1.092.579	4.782.190	1.092.579
Alte materiale	11.560.388	11.790.428	8.878.100	8.859.789
Materii prime și materiale aflate la terți	1.789.086	1.306.120	338.801	425.676
Materiale în curs de aprovizionare	655.208	150.195	91.540	150.195
Mărfuri și ambalaje	22.080	17.970	22.080	17.970
Materii prime în curs de aprovizionare	660.867	-	515.061	-
Total	370.083.963	361.233.567	271.093.604	272.615.156

Produsele finite, semifabricatele și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la valoarea realizabilă netă. Conducerea Societății a analizat vechimea stocurilor și a luat în considerare implicațiile acestora în stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare ce se poate obține în condițiile desfășurării normale a activității, mai puțin costurile de finalizare, marketing și distribuție.

Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice luând în considerare uzura morală a elementelor din sold.

În primele trei 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	
	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i>	31 Decembrie 2019 <i>Auditat</i>	31 Martie 2020 <i>Neauditat</i>	31 Decembrie 2019 <i>Auditat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Sold la 1 Ianuarie	24.399.500	17.774.360	15.633.584	9.074.946
Ajustări suplimentare constituite	4.353	32.821.091	-	32.669.771
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(29.871)	(26.195.951)	-	(26.111.133)
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	24.373.982	24.399.500	15.633.584	15.633.584

19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE)

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

Creanțele comerciale se compun din următoarele:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Creanțe comerciale, din care:	214.688.050	234.907.851	199.925.918	222.062.195
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 24)	-	-	4.011.726	6.450.616
TVA de recuperat	22.106.574	20.263.055	25.000.560	21.490.774
Debitori diverși, din care:	4.363.228	4.247.197	1.052.915	1.320.353
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 24)	79.233	4.618	221.549	591.879
Alte creanțe - penalități și taxe	(25)	(18)	-	-
Creanțe față de personal	954.264	542.752	485.540	331.504
Impozit pe profit de recuperat	2.658.748	2.515.907	547.921	547.921
Alte creanțe sociale	1.118.398	913.698	841.227	913.698
Mai puțin:				
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(16.926.770)	(16.538.769)	(1.937.679)	(1.930.241)
Ajustări de depreciere pentru debitori diverși	(2.593.834)	(2.593.834)	-	-
Total	226.368.633	244.257.839	225.916.402	244.736.204

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	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
La 1 Ianuarie	2.593.834	2.593.834	-	-
Cheltuiala cu ajustari de depreciere Utilizate	-	-	-	-
La 31 Martie	2.593.834	2.593.834	-	-

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
La 1 Ianuarie	16.538.769	15.939.995	1.930.241	1.566.701
Cheltuiala cu ajustări de depreciere Utilizate/ Reversate	190.513	794.333	9.388	526.456
Reclasificare	(1.950)	(523.949)	(1.950)	(162.916)
Ajustări de conversie	65.686	-	-	-
	133.752	328.390	-	-
La 31 Martie	16.926.770	16.538.769	1.937.679	1.930.241

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditate
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

20. PLĂȚI ÎN AVANS

Plățile în avans se compun din următoarele elemente:

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Furnizori debitori, din care:	(1.433)	97	81.261.909	55.970.702
- Furnizori debitori - părți afiliate (nota 24)	-	-	81.261.909	55.970.702
Cheltuieli înregistrate în avans	8.769.630	5.726.147	4.648.278	3.639.640
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	445.671	494.654	-	-
Cheltuieli comerțului înregistrate în avans până la data transferului controlului clienților asupra bunurilor	1.226.217	2.909.741	1.226.217	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
Total	11.935.990	10.577.561	89.077.980	64.461.659

Suma de 81.261.909 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	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
Numerar la bănci în devize	14.152.942	9.861.777	6.321.261	5.672.288
Numerar la bănci în lei	700.658	454.641	167.154	411.053
Depozite pe termen scurt	2.418.126	632.262	2.418.126	632.262
Alte echivalente de numerar	440	88	410	61
Numerar în casă	2.199	6.002	-	-
Total	17.274.365	10.954.770	8.906.951	6.715.664

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	
	31 Martie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat	31 Martie 2020 Neauditat	31 Decembrie 2019 Auditat
în RON	988.084	632.262	988.084	632.262
în EURO	1.430.042	-	1.430.042	-

Alte active curente

	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Depozite pentru scrisori de garanție	630.470	1.416.379	630.470	1.416.379
Total	630.470	1.416.379	630.470	1.416.379

22. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Capitalul social

Capital social subscris	Nr. de actiuni	Valoare nominala <i>Lei/ actiune</i>	Capital social subscris <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
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	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>	<i>Neauditat</i>	<i>Auditat</i>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Datorii comerciale curente, din care:	315.053.927	270.434.381	227.152.248	179.716.023
- Societăți din cadrul grupului (nota 24)	182.148.706	121.189.230	176.133.992	116.140.416
Datorii pentru active imobilizate	30.304.019	21.892.174	28.243.210	17.287.546
Dividende de platit	145.511	146.855	145.511	146.855
Garanții termen scurt	827.735	890.320	356.232	316.710
Datorii angajate și alte datorii	3.021.642	3.093.135	1.310.421	1.675.936
Total datorii financiare	349.352.834	296.456.865	257.207.622	199.143.070
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	14.213.186	12.230.727	11.823.201	9.488.733
Salarii	3.825.148	3.776.116	2.401.871	2.498.981
Avansuri încasate în contul comenzilor	2.712.543	3.950.339	2.440.142	3.587.632
Datorii cu impozitul pe profit	15.050	-	-	-
Datorii cu alte taxe	1.225.431	299.471	1.078.343	240.749
Total datorii nefinanciare	21.991.358	20.256.653	17.743.557	15.816.095
Total general	371.344.192	316.713.518	274.951.179	214.959.165

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	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
TMK-REȘITA	-	-	4.011.012	6.450.259
TMK Assets București	-	-	714	357
Total	-	-	4.011.726	6.450.616

Alte creanțe	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei	31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Decembrie 2019 Auditat Lei
TMK-REȘITA (avansuri pentru cumpărări de bunuri)	-	-	81.261.909	55.970.702
TMK Europe GmbH (debitori diverși)	-	4.618	-	4.618
PAO TMK (debitori diverși)	79.233	-	79.233	-
TMK Assets București (creanțe imobilizate - garanții)	-	-	47.749	47.293
TMK RESITA S.A. (debitori diverși)	-	-	142.316	587.261
Total	79.233	4.618	81.531.207	56.609.874

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Datorii comerciale	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
PAO TMK Rusia	175.542.225	111.109.669	173.161.207	108.751.399
TMK Europe GmbH Germania	6.606.481	9.835.554	1.775.373	3.859.221
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	-	-	655.397	1.491.553
TMK Italia s.r.l. Italia	-	-	541.240	1.775.196
RosNITI JSC Rusia	-	8.007	-	8.007
TMK Assets București	-	-	775	19.041
TMK-Inox Rusia	-	152.302	-	152.302
Sarl Priure Saint Jean de Bebian Franta	-	83.698	-	83.698
Total	182.148.706	121.189.230	176.133.992	116.140.417

Alte datorii	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	74.936.212	72.593.551	74.936.212	72.593.551
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	96.333	141.431	96.333	141.431
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entitatilor din grup)	281.199.364	277.306.095	281.199.364	277.306.095
Total	356.231.909	350.041.077	356.231.909	350.041.077

Tranzacții cu părți afiliate

Vânzări (venituri)	Obiectul tranzacției	Consolidat	
		31 Martie 2020	31 Martie 2019
		Neauditat	Neauditat
		Lei	Lei
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	-	1.109.170
TMK Middle East	țevi	-	907.918
Sinarsky pipe plant	țevi	-	1.125.288
TMK IPSCO International	țevi	-	1.719.567
TMK Europe GmbH Germania	servicii de audit	-	23.333
TMK Europe GmbH Germania	debit note pentru reclamația privind achiziția de dornuri	49.565	-
TMK GLOBAL Elvetia	țevi	-	144.488
ORSKY Machine Building Plant RUSIA	tevi	-	208.550
Total		49.565	5.238.314

Vânzări (venituri)	Obiectul tranzacției	Individual	
		31 Martie 2020	31 Martie 2019
		Neauditat	Neauditat
		Lei	Lei
TMK-REȘIȚA	subproduse, țevi, comision perceput, servicii de management, costuri suplimentare pentru reclamații de calitate	7.329.878	11.273.243
TMK Industrial Solutions LLC	țevi pentru revânzare	-	282.927
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	-	(198.383)
TMK Middle East	țevi	-	364.422
TMK Assets	servicii de management	900	900
TMK Europe GmbH Germania	debit note pentru reclamația privind achiziția de dornuri	49.565	-
Total		7.380.343	11.723.109

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE (continuare)

Achiziții	Obiectul tranzacției	Consolidat	
		31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
PAO TMK Rusia	țagă și țeavă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	68.451.013	178.506.627
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	10.075.225	69.638.449
Taganrog metallurgical Works	servicii unic reprezentant	-	30.577.022
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	-	144.442
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	-	111.742
TMK INOX Rusia	teava inox pentru revanzare	-	135.348
OJSC Volzsky Pipe Plant Rusia	țevi	-	2.106.510
Total		78.526.238	281.220.140

Achiziții	Obiectul tranzacției	Individual	
		31 Martie 2020 Neauditat Lei	31 Martie 2019 Neauditat Lei
TMK-REȘIȚA	țagle - materie primă, alte materiale	107.640.347	157.737.020
PAO TMK Rusia	țagă și țeavă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	68.451.013	66.861.025
TMK Industrial Solutions LLC	comision agent pentru vânzarea de țevi produse de TMK-Artrom și pentru produsele rusești	1.925.982	2.284.138
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	2.738.721	4.846.154
TMK Italia s.r.l.	comision pentru vânzarea țevelor și țagelilor	1.778.504	3.094.365
TMK Assets	chirie și întreținere sediu reprezentanță	142.195	139.923
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	-	36.242
TMK GLOBAL Elvetia	achiziția TMK Italia	-	8.229.262
Total		182.676.762	243.228.129

Împrumuturi în cadrul Grupului – termen lung si scurt

TMK EUROPE GmbH Germania este creditor cu suma de 74.936.212 lei reprezentând 17.037.540,03 usd, aferentă contractului de împrumut w/n/01.12.2008, respectiv cesiunii de creanță nr. 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB) în suma inițială de 22.837.540 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 dobânda de LIBOR + 0.5% p.a. începând de la dată de 1 ianuarie 2009;
- Dobânda se calculează și se plătește la data de 15 a fiecărei luni pentru luna precedentă.

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 31.03.2020 este de 21.902 usd, respectiv 96.333 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 98,8283% (mai mare de 25%) pentru o perioadă de mai mult de 2 ani neîntreruptă.

Pachetul de renumerare 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 trei luni ale anilor 2020 și 2019 au fost în valori brute așa cum sunt prezentate mai jos:

Trimestru	Număr persoane	Remunerații fixe	Bonus
Q1 2020	13	4.504.018 lei	3.534.207 lei
Q1 2019	13	4.424.553 lei	4.692.146 lei

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2020-neauditat
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

25. PROVIZIOANE

Alte provizioane pe termen scurt	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
	Lei	Lei	Lei	Lei
Ajustări pentru bonusuri manageri	3.096.064	6.533.499	1.682.370	4.707.659
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.574	1.941.574	1.941.576	1.941.576
Provizioane pentru certificate CO2	650.507	550.121	650.507	550.121
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	105.852	153.404	105.853	153.404
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	78.404	123.036	78.404	123.036
Ajustări pentru concediu neefectuat	299.973	339.983	75.294	75.295
Provizioane pentru compensatii ale angajaților	323.465	151.924	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.539.140	1.539.140	-	-
Total	8.034.979	11.332.681	4.534.004	7.551.091

Alte provizioane pe termen lung	Consolidat		Individual	
	31 Martie 2020	31 Decembrie 2019	31 Martie 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	449.960	316.505	379.356	268.140
Total	669.310	535.855	598.706	487.490

26. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE

Total angajamente ale Societății pentru achiziționarea de mijloace fixe la 31 martie 2020 sunt în sumă de 26.660.069 lei (2019: 35.712.293 lei).

Total angajamente ale Grupului pentru achiziționarea de mijloace fixe la 31 martie 2020 sunt în sumă de 29.326.543 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 deservește secțiile de producție.

Litigii cu Agenția Națională de Administrare Fiscală ("ANAF")

1. TMK-Artrom

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

TMK-Artrom a contestat Raportul de inspectie fiscala nr. F - MC 15 din 8 februarie 2016, Decizia de impunere privind obligatii fiscale suplimentare de plată nr. F - MC 4 din 8 februarie 2016 și Decizia privind

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.

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 Romania 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 avis 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

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.

Impactul pandemiei COVID 19

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 mărfurilor fiind făcut exclusiv pe camioane până la destinație datorită specificului produselor noastre destinate utilizatorilor din domeniul auto, prelucrări mecanice, hidraulică etc . Fiind unitate metalurgică cu foc continuu facem eforturi în a menține activitatea la un nivel rezonabil.

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

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

Data: 15.05.2020

Director General
Ing. Popescu Adrian

Director General Adjunct Economic și Contabilitate
Ec. Văduva Cristiana