

TMK-ARTROM S.A.

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

31 DECEMBRIE 2018

și situații financiare consolidate retratate pentru anul 2016 și anul 2017

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 MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	7
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR.....	9
1. ORGANIZAREA ȘI NATURA ACTIVITĂȚII.....	11
1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP	11
1.2. PREZENTAREA GRUPULUI	12
2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE	14
2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	14
2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE	14
2.3. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ȘI PREZENTĂRI	31
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	33
4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU	36
5. RAPORTARE PE SEGMENTE	38
6. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII.....	41
7. COSTUL VÂNZĂRILOR.....	43
8. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE	44
9. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA.....	45
10. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE	45
11. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE	46
12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI	46
13. IMPOZITUL PE PROFIT	49
14. REZULTAT PE ACȚIUNE	53
15. IMOBILIZĂRI CORPORALE	54
16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	59
17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE.....	61
18. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE	73
19. STOCURI	74
20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE).....	75
21. PLĂȚI ÎN AVANS.....	79
22. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT	80
23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT	81
24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE.....	85
25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE)	88
26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE.....	90
27. PROVIZIOANE	96
28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI.....	99
29. ONORARII SOCIETĂȚII DE AUDIT	106
30. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE.....	106
31. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	110

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	2018 RON	Consolidat 2017 RON	2016 RON
	2.2.d		<i>Retratat</i>	<i>Retratat</i>
Venituri din contractele cu clienții	6	1.396.645.640	1.185.628.179	762.827.318
Vânzări de bunuri	6	1.392.912.690	1.178.434.195	758.127.662
Prestări de servicii	6	3.732.950	7.193.984	4.699.656
Costul vânzărilor	7	(1.077.686.759)	(994.932.010)	(639.610.759)
Profit brut		318.958.881	190.696.169	123.216.559
Cheltuieli de vânzare și desfacere	8	(135.440.660)	(92.517.799)	(65.690.803)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	9	(333.646)	(342.078)	(150.615)
Cheltuieli generale și administrative	10	(61.251.827)	(52.736.318)	(43.129.892)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	11	(247.178)	(117.956)	(139.866)
Alte cheltuieli de exploatare	12.2	(5.493.798)	(5.486.448)	(4.309.011)
Alte venituri din exploatare	12.1	94.238	2.090.233	5.128.704
Profit din exploatare		116.286.010	41.585.803	14.925.076
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar		(3.534.315)	(2.021.813)	(4.633.157)
Venituri financiare	12.4	3.554	1.049	1.229
Costuri financiare	12.3	(15.290.361)	(10.676.878)	(8.005.398)
Profit înainte de impozitare		97.464.888	28.888.161	2.287.750
Impozit pe profit	13	(17.888.692)	(2.268.466)	639.903
Profitul exercițiului financiar		79.576.196	26.619.695	2.927.653
Rezultatul atribuibil:		79.576.196	26.619.695	2.927.653
Acționarilor Societății		79.570.124	26.617.664	2.927.430
Intereselor care nu controlează		6.072	2.031	223
Alte elemente ale rezultatului global - care pot fi reclassificate în profit sau pierdere				
Diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate		331.579	(7.865)	31.987
Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclassificate în profit sau pierdere				
Câștiguri / (pierderi) actuariale		216.543	(46.172)	175.829
Efectul impozitului pe profit		-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă		548.122	(54.037)	207.816
Rezultatul global net al perioadei		80.124.318	26.565.658	3.135.469
Rezultatul global total atribuibil:		80.124.318	26.565.658	3.135.469
Acționarilor Societății		80.118.205	26.563.631	3.135.230
Intereselor care nu controlează		6.113	2.027	239
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.334
Rezultatul pe acțiune		0,68	0,23	0,03

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

	Nota	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Venituri din contractele cu clienții	6	1.385.787.328	1.065.446.401	761.911.220
Vânzări de bunuri	6	1.385.329.402	1.064.852.707	761.308.139
Prestări de servicii	6	457.926	593.694	603.081
Costul vânzărilor	7	(1.122.693.101)	(894.405.234)	(654.215.534)
Profit brut		263.094.227	171.041.167	107.695.686
Cheltuieli de vânzare și desfacere	8	(137.421.427)	(90.803.563)	(64.271.091)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	9	(306.285)	(265.529)	(104.798)
Cheltuieli generale și administrative	10	(40.168.772)	(35.041.214)	(29.183.676)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	11	(247.178)	(117.956)	(139.866)
Alte cheltuieli de exploatare	12.2	(2.963.275)	(4.398.071)	(3.703.262)
Alte venituri din exploatare	12.1	440.751	1.456.496	1.071.877
Profit din exploatare		82.428.041	41.871.330	11.364.870
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar		(2.873.347)	(2.034.053)	(4.615.854)
Venituri financiare	12.4	3.494	1.714	4.426
Costuri financiare	12.3	(11.777.468)	(6.736.790)	(5.506.374)
Profit înainte de impozitare		67.780.720	33.102.201	1.247.068
Impozit pe profit	13	(11.210.734)	(46.835)	(369.878)
Profitul exercițiului financiar		56.569.986	33.055.366	877.190
Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere				
Câștiguri / (pierderi) actuariale		316.208	36.040	262.158
Efectul impozitului pe profit		-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă		316.208	36.040	262.158
Rezultatul global net al perioadei		56.886.194	33.091.406	1.139.348
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.334
Rezultatul pe acțiune		0,49	0,28	0,01

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Nota	2018 RON	2017 RON	2016 RON	2015 RON
	2.2.d		Retratat	Retratat	Retratat
ACTIVE					
Active curente					
Numerar și echivalente de numerar	22	20.928.927	12.864.527	18.911.393	4.183.260
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	297.222.416	255.374.534	204.728.115	221.343.730
Stocuri	19	308.095.295	313.076.260	221.574.323	182.973.789
Plăți în avans	21	6.810.454	3.768.116	4.002.107	1.600.134
Alte active curente	22	1.046.698	1.067.612	-	-
		634.103.790	586.151.049	449.215.938	410.100.913
Active imobilizate					
Imobilizări necorporale	16	2.755.268	3.360.398	3.771.250	2.406.297
Imobilizări corporale	15	1.134.522.183	1.127.166.493	1.023.752.103	1.003.893.498
Imobilizări financiare	17.1.	4.857.610	1.274.265	1.243.449	84.697
Creanța cu impozitul amanat	13	128.534	68.780	-	-
Alte active imobilizate	18	1.888.895	1.082.660	11.006.984	10.136.217
		1.144.152.490	1.132.952.596	1.039.773.786	1.016.520.709
Total active		1.778.256.280	1.719.103.645	1.488.989.724	1.426.621.622
DATORII					
Datorii curente					
Datorii comerciale și alte datorii	25	288.774.410	347.224.733	235.190.482	185.061.338
Avansuri încasate în contul comenzilor	25	997.116	4.526.587	2.213.635	2.449.003
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5	57.474.348	-	-	-
Provizioane pe termen scurt	27	11.331.296	7.898.510	3.224.855	7.615.765
Credite și împrumuturi pe termen scurt	17.2.	185.019.444	210.483.727	196.239.070	120.873.604
Leasing financiar	17.2.	7.842.368	6.645.164	5.884.818	5.655.618
Datorii privind impozitul pe profit	25	684.388	-	-	-
Total datorii curente		552.123.370	576.778.721	442.752.860	321.655.328
Datorii pe termen lung					
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5	218.356.982	-	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	17.2.	223.499.549	169.444.772	96.877.164	152.192.229
Leasing financiar	17.2.	35.468.590	37.986.109	39.333.458	43.964.644
Impozit pe profit amânat	13	71.237.855	63.552.001	65.336.645	67.667.813
Provizioane pe termen lung	27	622.184	227.281	227.281	227.281
Beneficiile angajaților	24	3.935.330	4.077.382	4.110.501	4.170.363
Alte datorii pe termen lung	17.2.	2.224.298	797.634	677.729	205.347
Total datorii pe termen lung		555.344.788	276.085.179	206.562.778	268.427.677
Total datorii		1.107.468.158	852.863.900	649.315.638	590.083.005
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	23	291.587.538	291.587.538	291.587.538	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii		1.203.575	987.033	1.033.205	857.376
Rezerve legale și alte rezerve	23	68.902.883	50.830.846	17.775.480	17.603.476
Rezultat reportat	23	229.162.228	496.190.510	526.318.223	518.474.508
Rezerve privind diferențe de curs valutar	23	355.702	24.123	31.987	-
Profitul exercițiului		79.576.196	26.619.695	2.927.653	8.015.719
Total capitaluri proprii		670.788.122	866.239.745	839.674.086	836.538.617
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		670.736.941	866.173.651	839.610.019	836.474.789
Interese care nu controlează		51.181	66.094	64.067	63.828
Total datorii și capitaluri proprii		1.778.256.280	1.719.103.645	1.488.989.724	1.426.621.622

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Nota	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
ACTIVE				
Active curente				
Numerar și echivalente de numerar	22	16.925.079	10.825.193	16.771.796
Creanțe comerciale și alte creanțe	20	304.919.488	238.496.231	213.734.145
Stocuri	19	205.016.788	238.083.714	158.437.553
Plăți în avans	21	45.914.200	66.350.475	101.740.816
Alte active curente	22	1.046.698	1.067.612	-
		573.822.253	554.823.225	490.684.310
Active imobilizate				
Imobilizări necorporale	16	1.693.962	1.965.398	2.199.489
Imobilizări corporale	15	621.465.695	606.665.435	495.204.358
Investiții în subsidiare	17.1.	290.262.969	4.027	4.027
Imobilizări financiare	17.1.	4.819.724	1.130.659	1.203.688
Alte active imobilizate	18	3.639.099	4.225.686	14.145.049
		921.881.449	613.991.205	512.756.611
Total active		1.495.703.702	1.168.814.430	1.003.440.921
DATORII				
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	25	163.574.097	217.413.772	177.652.799
Avansuri încasate în contul comenzilor	25	679.297	4.211.020	2.096.244
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5	57.474.348	-	-
Provizioane pe termen scurt	27	8.169.816	6.939.141	2.899.042
Credite și împrumuturi pe termen scurt	17.2.	185.019.444	210.483.727	196.239.070
Leasing financiar	17.2.	1.156.675	360.797	168.979
Datorii privind impozitul pe profit	25	1.686.487	-	-
Total datorii curente		417.760.164	439.408.457	379.056.134
Datorii pe termen lung				
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	17.5	218.356.982	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	17.2.	223.499.549	169.444.772	96.877.164
Leasing financiar	17.2.	3.303.317	1.012.594	31.096
Impozit pe profit amânat	13	37.184.083	34.540.322	36.445.082
Provizioane pe termen lung	27	555.549	227.281	227.281
Beneficiile angajaților	24	2.900.934	3.034.324	2.909.557
Alte datorii pe termen lung	17.2.	156.329	729.080	568.414
Total datorii pe termen lung		485.956.743	208.988.373	137.058.594
Total datorii		903.716.907	648.396.830	516.114.728
CAPITALURI PROPRII				
Capital și rezerve				
Capital social, din care:		291.587.538	291.587.538	291.587.538
- Capital social subscris vărsat	23	291.587.538	291.587.538	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii		(487.866)	(804.074)	(840.114)
Rezerve legale și alte rezerve	23	68.902.883	50.830.846	17.775.480
Rezultat reportat	23	175.414.254	145.747.924	177.926.099
Profitul exercițiului		56.569.986	33.055.366	877.190
Total capitaluri proprii		591.986.795	520.417.600	487.326.193
Total datorii și capitaluri proprii		1.495.703.702	1.168.814.430	1.003.440.921

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(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 RON	Atribuibil acționarilor Societății	Intereselor care nu controlează	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON			RON
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018									
La 1 Ianuarie 2018	291.587.538	16.839.532	24.123	33.991.314	522.810.205	987.033	866.173.651	66.094	866.239.745
Profitul perioadei	-	-	-	-	79.576.196	-	79.570.124	6.072	79.576.196
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	331.579	-	-	216.543	548.080	42	548.122
Total rezultat global	-	-	331.579	-	79.576.196	216.543	80.118.205	6.113	80.124.318
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	3.389.036	-	-	(3.389.036)	-	-	-	-
Rezerve din contribuții la capital	-	-	-	14.683.001	-	-	-	-	14.683.001
Achiziție acțiuni TMK -Reșița conform metodă "pooling of interests"	-	-	-	-	(290.258.942)	-	(290.236.795)	(22.147)	(290.258.942)
La 31 Decembrie 2018	291.587.538	20.228.568	355.702	48.674.315	308.738.423	1.203.576	670.736.941	51.181	670.788.122
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017 - Retratat									
La 1 Ianuarie 2017	291.587.538	15.184.422	31.987	2.591.058	529.245.876	1.033.205	839.610.019	64.067	839.674.086
Profitul perioadei	-	-	-	-	26.619.695	-	26.617.664	2.031	26.619.695
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(7.864)	-	-	(46.172)	(54.032)	(4)	(54.036)
Total rezultat global	-	-	(7.864)	-	26.619.695	(46.172)	26.563.632	2.027	26.565.659
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	1.655.110	-	31.400.256	(33.055.366)	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2017	291.587.538	16.839.532	24.123	33.991.314	522.810.205	987.033	866.173.651	66.094	866.239.745
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2016 - Retratat									
La 1 Ianuarie 2016 – pre achiziție	291.587.538	15.122.069	-	2.481.407	173.621.283	857.376	483.605.845	63.828	483.669.673
Active nete ale TMK-Reșița (nota 17.1)	-	-	-	-	352.868.944	-	-	-	352.868.944
La 1 Ianuarie 2016	291.587.538	15.122.069	-	2.481.407	526.490.227	857.376	836.474.789	63.828	836.538.617
Profitul perioadei	-	-	-	-	2.927.653	-	2.927.430	223	2.927.653
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	31.987	-	-	175.829	207.800	16	207.816
Total rezultat global	-	-	31.987	-	2.927.653	175.829	3.135.230	239	3.135.469
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	56.582	-	-	(56.582)	-	-	-	-
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	5.771	-	109.651	(115.422)	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2016	291.587.538	15.184.422	31.987	2.591.058	529.245.876	1.033.205	839.610.019	64.067	839.674.086

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Individual	Capital subscris	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018						
La 1 Ianuarie 2018	291.587.538	16.839.532	33.991.314	178.803.289	(804.073)	520.417.600
Profitul perioadei	-	-	-	56.569.986	-	56.569.986
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	316.208	316.208
Total rezultat global	-	-	-	56.569.986	316.208	56.886.194
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	3.389.036	-	(3.389.036)	-	-
Rezerve din contribuții la capital	-	-	14.683.001	-	-	14.683.001
La 31 Decembrie 2018	291.587.538	20.228.568	48.674.315	231.984.239	(487.865)	591.986.795
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017						
La 1 Ianuarie 2017	291.587.538	15.184.422	2.591.058	178.803.289	(840.114)	487.326.193
Profitul perioadei	-	-	-	33.055.366	-	33.055.366
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	36.041	36.041
Total rezultat global	-	-	-	33.055.366	36.041	33.091.407
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	1.655.110	31.400.256	(33.055.366)	-	-
La 31 Decembrie 2017	291.587.538	16.839.532	33.991.314	178.803.289	(804.073)	520.417.600
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2016						
La 1 Ianuarie 2016	291.587.538	15.122.069	2.481.407	178.098.103	(1.102.272)	486.186.845
Profitul anului	-	-	-	877.190	-	877.190
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	262.158	262.158
Total rezultat global	-	-	-	877.190	262.158	1.139.348
Constituire rezerve legale din profitul anului	-	56.582	-	(56.582)	-	-
Constituire rezerve pentru profitul reinvestit	-	5.771	109.651	(115.422)	-	-
La 31 Decembrie 2016	291.587.538	15.184.422	2.591.058	178.803.289	(840.114)	487.326.193

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirectă	Nota	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2018 RON	Consolidat 1 Ianuarie - 31 Decembrie 2017 RON	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2016 RON
	2.2.d		Retratat	Retratat
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE				
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		97.464.888	28.888.161	2.287.750
Plus / Minus ajustările din:				
Amortizare	15, 16	77.756.665	72.683.418	71.540.202
Creștere / (anulare) de provizioane	27	3.827.689	4.673.655	(4.390.910)
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	19, 20	3.979.141	(558.741)	(995.002)
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		3.845.710	1.551.873	3.736.960
Variația beneficiilor la pensionare	24	483.239	394.887	428.201
Rezultat din cedări de active imobilizate	12	1.128.497	1.655.385	2.471.677
Dobânda și cheltuieli asociate, net	12	13.751.576	11.040.283	7.095.694
Alte venituri		-	(448.060)	-
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		330.187	(7.541)	34.445
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:				
Descrescări / (creșteri) ale stocurilor	19	1.177.710	(93.769.501)	(40.891.164)
Descrescări / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	20,21, 22,17.1	(55.408.644)	(50.644.452)	12.949.208
(Descrescări) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	25,17.2	(49.786.777)	132.421.115	55.867.096
mai puțin:				
Dobânzi plătite		(13.627.602)	(10.679.299)	(7.252.620)
Impozitul pe profit plătit		(2.796.705)	(5.636.023)	(668.290)
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)		82.125.574	91.565.160	102.213.247
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE				
Încasări din cedarea activelor corporale		5.172.542	2.513.710	97.886
Achiziții de active corporale și necorporale	15, 16	(98.110.340)	(180.791.141)	(99.651.383)
Dobânzi încasate	12	3.554	1.049	1.229
Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)		(92.934.244)	(178.276.382)	(99.552.268)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE				
Împrumuturi primite		49.674.334	154.195.539	88.231.423
Rambursarea împrumuturilor		(24.761.603)	(68.205.687)	(71.633.751)
Rambursarea leasingurilor financiare		(6.039.661)	(5.325.496)	(4.530.518)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)		18.873.070	80.664.356	12.067.154
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)		8.064.400	(6.046.866)	14.728.133
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	22	12.864.527	18.911.393	4.183.260
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	22	20.928.927	12.864.527	18.911.393

TMK-ARTROM S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirectă	Nota	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2018 RON	Individual 1 Ianuarie - 31 Decembrie 2017 RON	1 Ianuarie - 31 Decembrie 2016 RON
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE				
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		67.780.720	33.102.201	1.247.068
Plus / Minus ajustările din:				
Amortizare	15, 16	46.974.937	42.050.091	41.968.148
Creștere / (anulare) de provizioane	27	1.558.943	4.040.099	(850.233)
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	19, 20	3.014.121	(573.741)	155.636
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		3.822.264	488.993	3.607.752
Variația beneficiilor la pensionare	24	339.887	284.375	304.925
Rezultat din cedări de active imobilizate	12	877.352	1.521.355	1.760.592
Dobânda și cheltuieli asociate, net	12	11.026.360	8.386.955	4.869.366
Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:				
Descreșteri / (creșteri) ale stocurilor	19	29.376.750	(82.314.460)	(29.260.969)
Descreșteri / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	20,21, 22,17.1	(54.756.043)	10.673.818	(484.113)
(Descreșteri) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	25,17.2	(45.570.116)	27.448.618	48.226.734
mai puțin:				
Dobânzi plătite		(10.902.326)	(8.026.636)	(5.029.489)
Impozitul pe profit plătit		(1.103.521)	(3.537.083)	(421.064)
Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)		52.439.328	33.544.585	66.094.353
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE				
Încasări din cedarea activelor corporale		4.028.169	559.256	19.671
Achiziții de active corporale și necorporale	15,16	(74.624.141)	(125.984.154)	(69.828.632)
Rambursări credite acordate		-	313.671	-
Dobânzi încasate	12	3.494	1.714	4.425
Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)		(70.592.478)	(125.109.513)	(69.804.536)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE				
Împrumuturi primite		49.674.334	154.195.539	88.231.423
Rambursarea împrumuturilor		(24.761.603)	(68.205.687)	(71.633.751)
Rambursarea leasingurilor financiare		(659.695)	(371.527)	(194.235)
Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)		24.253.036	85.618.325	16.403.437
Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)		6.099.886	(5.946.603)	12.693.254
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	22	10.825.193	16.771.796	4.078.542
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	22	16.925.079	10.825.193	16.771.796

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 cifrei de afaceri a vânzării 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** – stare societate la 31 decembrie 2018: activă;
- **TMK Industrial Solutions LLC** – stare societate la 31 decembrie 2018: activă;
- **TMK-Reșița** – stare societate la 31 decembrie 2018: activă:
 - ✓ **TMK Assets S.R.L.** – stare societate la 31 decembrie 2018: activă;
 - ✓ **Land Properties Investments S.R.L.** - stare societate la 31 decembrie 2018: dizolvată și radiată în 2017;
 - ✓ **TMK Real Estate S.R.L.** - stare societate la 31 decembrie 2018: dizolvată și radiată în 2016.

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

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

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

Situațiile financiare individuale ale societății TMK-Artrom și consolidate ale Grupului TMK-Artrom pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 sunt pregătite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările, cu excepția prevederilor IAS 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutar*, și sunt autorizate pentru publicare în conformitate cu rezoluția administratorilor din data de 1 martie 2019.

1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP (continuare)

Reorganizarea Grupului în urma achiziției TMK-Reșița de către TMK-Artrom de la părintele comun TMK Europe GmbH 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 atât înainte, cât și după combinarea de întreprinderi. Atât TMK-Artrom cât și TMK-Reșița se aflau sub controlul TMK Europe GmbH.

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; 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;
- 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 de către Grupul PAO TMK.

1.2. PREZENTAREA GRUPULUI

Denumirea companiei	Compania-mamă	Acționariat (%)
TMK-Artrom SA	TMK Europe GmbH	92,7282
TMK Industrial Solutions LLC	TMK-Artrom SA	100
TMK-Reșița SA	TMK-Artrom SA	99,99237
TMK Assets SRL	TMK-REȘIȚA SA	100

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 10940, Camera 325, Texas, SUA. 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.

1.2. PREZENTAREA GRUPULUI (continuare)

TMK Industrial Solutions LLC activează ca agent comercial pentru promovarea și vânzarea țevilor 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 cifrei de afaceri 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.

Filiale 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. La 31 decembrie 2018 societatea TMK-Reșița deține 100% din capitalul social al TMK Assets (2017 și 2016: 99,9995% și 0,0005% Land Properties Investments). Societatea a fost achiziționată de Grupul TMK în anul 2012.
- **LAND PROPERTIES INVESTMENTS SRL** societate care a avut principalul obiect de activitate dezvoltarea (promovarea) imobiliară, cod CAEN 4110. A fost înființată în anul 2006 și a avut sediul în București, sector 1, str. Daniel Danielopolu, nr. 2, etaj 1, camera 1. Filiala a fost organizată conform legislației românești. Conform hotărâre AGA nr. 7 din 10 august 2017 conducerea a hotărât dizolvarea și lichidarea simultană a societății. La momentul radierii societatea TMK-Reșița deținea 98,997% și 1,003% TMK Assets din capitalul social al Land Properties Investments (2016: 98,997%).
- **TMK REAL ESTATE SRL** societate care a avut principalul obiect de activitate „Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate”, cod CAEN 6820. A fost înființată în anul 2006 și a avut sediul în București, sector 1, str. Daniel Danielopolu, nr. 2, camera 1. Filiala a fost organizată conform legislației românești. În urma vânzării apartamentelor deținute, în anul 2016 societatea nu mai avea active pentru susținerea obiectului de activitate și astfel conducerea a hotărât lichidarea și respectiv dizolvarea societății. În data de 14 septembrie 2016 societatea a fost radiată la Registrul Comerțului București, conform cererii depuse nr. 366806 și rezoluției nr. 149141. La momentul radierii societatea TMK-Reșița deținea 100% din capitalul social al TMK Real Estate.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

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

Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate și individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare. Aceste prevederi sunt în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană („EU”), cu excepția prevederilor IAS 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutar* cu privire la moneda funcțională.

În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile legislative din România, moneda funcțională a TMK-Artrom este considerată a fi Leul Românesc (RON).

Moneda funcțională a filialei TMK-Reșița este RON, iar moneda funcțională a filialei TMK Industrial Solutions este Dolarul American (USD). Elementele aferente filialei TMK Industrial Solutions incluse în situațiile financiare sunt evaluate utilizând USD ca monedă funcțională și transformate în moneda de prezentare a Grupului și anume RON.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

a) Principiul continuității

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

La 31 decembrie 2018, Grupul a avut active curente nete în valoare de 81.980.420 lei (2017: 9.372.328 lei; 2016: 6.463.078 lei) și a înregistrat un profit net de 79.576.196 lei. Grupul a generat fluxuri de numerar pozitive din exploatare (înaintea modificării capitalului circulant) în anul 2018 și în anul 2017.

La 31 decembrie 2018, Grupul a respectat condițiile stabilite în contractele de credit încheiate cu băncile.

La 31 decembrie 2018, Societatea a avut active curente nete individuale în valoare de 156.062.089 lei (2017: 115.414.768 lei; 2016: 111.628.176 lei) și a înregistrat un profit net individual de 56.569.986 lei. Societatea a generat fluxuri de numerar pozitive din exploatare (înaintea modificării capitalului circulant) în anul 2018 și în anul 2017 și a bugetat o creștere a fluxurilor de numerar din exploatare pentru întregul an 2019.

La 31 decembrie 2018, Societatea a respectat condițiile stabilite în contractele de credit încheiate cu băncile.

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

b) Tranzacții în moneda străină

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, moneda funcțională a Societății este leul românesc (RON). Moneda funcțională a filialei TMK Industrial Solutions este Dolarul American (USD).

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial de către Societate la cursurile de schimb la vedere aferente monedei funcționale, de la data la care tranzacția se califică pentru prima oară pentru recunoaștere. Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt reconvertite la cursul de schimb la vedere aferent monedei funcționale la data de raportare.

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

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

Companii din Grup

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

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
1 EUR	4,6639	4,6597	4,5411
1 USD	4,0736	3,8915	4,3033

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

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
1 EUR	4,6535	4,5681	4,4908
1 USD	3,9416	4,0525	4,0592

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

c) Raționamente profesionale semnificative, estimări și ipoteze

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

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

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

d) Baza pentru consolidare

TMK-Artrom a aplicat la întocmirea situațiilor financiare consolidate metoda punerii în comun a intereselor ("pooling of interests"), întrucât filialele (directe sau indirecte) nou achiziționate, au fost achiziționate de la entități aflate sub controlul comun al grupului TMK (achiziția acțiunilor de la TMK Europe GmbH care este deținută 100% de PAO TMK), și, prin urmare din perspectiva părții care controlează grupul TMK, nu s-a produs nici o schimbare în control. Conform metodei punerii în comun a intereselor, activele și datoriile filialelor transferate sub control comun sunt prezentate la valorile contabile ale predecesorului. În consecință, întrucât situațiile financiare ale grupului TMK nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH ci direct la nivelul PAO TMK, valoarea reflectată de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK-Reșița și alte filiale indirecte, transferate pe 21 decembrie 2018, sunt reflectate la aceeași valoare în Situațiile Financiare Consolidate retratate ale Grupului pentru anii 2017 și 2016.

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 decembrie 2018. Controlul este obținut atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea acestuia în respectiva entitate și are capacitatea de a influența acele câștiguri prin puterea pe care o deține asupra entității. În mod specific, Grupul controlează un investitor dacă și numai dacă Grupul are:

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

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

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Grupul reevaluează dacă are control sau nu asupra entității în care a investit dacă anumite fapte și circumstanțe indica faptul că există schimbări la unul sau mai multe dintre cele trei elemente de control. Consolidarea filialelor începe când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile filialelor achiziționate sau cedate pe parcursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate începând din data când se transferă controlul către grup și sunt deconsolidate din data când controlul încetează.

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

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

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

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

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

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 2016 și 2017, sunt prezentate ca și când TMK-Artrom ar fi achiziționat filialele TMK-Reșița și TMK Assets la data la care au fost achiziționate inițial de către predecesor (TMK-Reșița în 2004 și TMK Assets în 2012).

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

e) Evaluarea la valoarea justă

Grupul evaluează instrumentele financiare la valoare justă, la fiecare dată de raportare. Valoarea justă reprezintă prețul care ar putea fi primit în urma vânzării unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție desfășurată în cursul normal al activității între participanți pe piață, la data de evaluare. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc, fie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Un activ este curent când:

- Se așteaptă să fie realizat sau se intenționează vânzarea sau consumarea în ciclul normal de exploatare
- Este deținut în primul rând pentru comercializare
- Se așteaptă să fie realizat în termen de 12 luni de la data raportării

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Sau

- Numerarul și echivalentele de numerar, dacă nu este restricționată schimbarea sau utilizarea acestora pentru a acoperi o datorie pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca active imobilizate.

O datorie este curentă când:

- Se așteaptă să fie acoperită în ciclul normal de exploatare
- Este deținută în primul rând pentru comercializare
- Are scadența în termen de 12 luni de la data raportării

Sau

- Nu există drepturi necondiționate de a amâna stingerea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Grupul clasifică toate celelalte datorii ca datorii pe termen lung.

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

g) Instrumente financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

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

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

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

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

Evaluarea ulterioară

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

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Activele financiare la cost amortizat (titluri de creanță)

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

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

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

Derecunoaștere

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

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

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

h) Deprecierea activelor financiare

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

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

i) Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

j) Costurile îndatorării

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

k) Imobilizări necorporale

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

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

Duratele de viață pentru imobilizările necorporale sunt după cum urmează:

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

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

Costurile de cercetare - dezvoltare

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

l) Avansuri

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

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

m) Deprecierea activelor nefinanciare

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

n) Datorii financiare

Recunoaștere și evaluare inițială

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

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

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

Evaluare ulterioară

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

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

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

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

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

- Credite și împrumuturi

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

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

Derecunoaștere

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

o) Provizioane

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

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

Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile operaționale viitoare.

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

p) Leasing

Determinarea dacă un angajament este sau conține un leasing are la baza conținutul angajamentului la începutul perioadei: dacă îndeplinirea angajamentului este condiționată de utilizarea unui anume activ sau active, sau angajamentul transmite dreptul de a folosi activul.

Leasing-urile sunt considerate financiare atunci când majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului. Toate celelalte forme de leasing sunt considerate operaționale.

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Leasingurile financiare care transferă Grupului și Societății în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente deținerii activului, sunt capitalizate la începutul contractului de leasing la valoarea justă a activului, sau dacă este o valoare mai mică, la valoarea minimă a plăților de leasing. Plățile de leasing se împart între costuri financiare și reducerea datoriei de leasing financiar, pentru a ajunge la o rată constantă a dobânzii, asupra soldului rămas de datorie de leasing. Costurile financiare sunt recunoscute ca și cheltuieli financiare în contul de profit și pierdere.

Activele achiziționate în leasing sunt amortizate de-a lungul duratei de viață. Cu toate acestea, dacă nu există certitudinea rezonabilă că Grupul și Societatea vor obține dreptul de proprietate până la sfârșitul duratei contractului de leasing, activul este amortizat integral pe perioada cea mai scurtă dintre durata contractului de leasing și durata de viață a acestuia.

Plățile aferente leasingului operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit sau pierdere utilizând modelul liniar aferent perioadei de leasing.

q) Subvenții

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

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

r) Stocuri

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

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

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

s) Numerar și echivalente de numerar

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

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

t) Recunoașterea veniturilor

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt venituri rezultate în cursul activităților obișnuite ale Grupului. Veniturile sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau a serviciilor este transferat clientului într-o sumă care reflectă valoarea pe care Grupul se așteaptă să o primească în schimbul acestor bunuri sau servicii, excluzând sumele colectate în numele unor terți. La determinarea valorii veniturilor, Grupul ia în considerare efectele contraprestației variabile, existența unor componente semnificative de finanțare și o contraprestație plătită clientului, dacă este cazul. Venitul este prezentat net de reduceri, rabaturi, taxe pe valoarea adăugată, alte elemente similare.

Vânzări de bunuri

Obligația de prestare a Grupului constă, în general, în promisiunea de a vinde țevi către clienți.

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

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

Servicii de transport

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

Costurile contractului

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

Contraprestația variabilă

În cazul în care contraprestația promisă într-un contract include o componentă variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului bunurilor promise către client. Contraprestația variabilă este estimată la începutul contractului și limitată până când este foarte probabil ca o reluare semnificativă în valoarea veniturilor cumulate recunoscute să nu apară atunci când incertitudinea asociată contraprestației variabile este soluționată ulterior. Anumite contracte de vânzare a produselor oferă clienților un drept de retur și reduceri aferente volumului. Drepturile de retur și reducerile volumului dau naștere unei contraprestații variabile. În cursul perioadei, nu au existat astfel de vânzări.

Drept de retur

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

Active aferente contractelor încheiate cu clienții

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

Datorii aferente contractelor încheiate cu clienții

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

Creanțe comerciale

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

Termenul normal de credit este de 30-90 de zile de la livrare.

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

u) Costuri privind beneficiile de pensionare

Beneficii pe termen scurt

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

Planuri de pensii cu beneficii determinate

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

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

v) Taxe

► Impozitul pe profit curent

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

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

► Impozitul pe profitul amânat

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

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

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

- ▶ Când creanța privind impozitul pe profit amânat aferentă diferențelor temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a creanțelor sau a datoriilor rezultând din tranzacții altele decât combinări de întreprinderi, iar, la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- ▶ În cazul diferențelor temporare rezultate din investițiile în filiale și părți afiliate și interese în asocierile în participație, creanțele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute doar când există posibilitatea ca diferențele temporare să fie reluate într-un viitor previzibil și să existe profit impozabil față de care pot fi utilizate diferențele temporare.

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

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

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

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

▶ Taxe aferente vânzării

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

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

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

w) Dividende

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

2.2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

x) Active și datorii contingente

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

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

y) Raportarea pe segmente

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

Informațiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele geografice și de activitate ale grupului și sunt stabilite pe baza structurii de management și raportare internă a Grupului și Societății. Rezultatele pe segment, activele și datoriile includ elemente ce pot fi atribuite direct unui segment, precum și elemente care pot fi alocate pe o bază rezonabilă. Elementele nealocate constau în principal în investiții (altele decât investițiile imobiliare) și veniturile aferente, credite și împrumuturi și cheltuielile aferente, active corporative (în principal sediul Grupului și Societății), cheltuieli administrative, precum și în creanțe și datorii privind impozitul.

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

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

z) Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

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

Societatea estimează volumul său anual de emisii la fiecare dată a bilanțului și recunoaște datoria totală suplimentară estimată pentru excedentul preconizat al volumelor de emisii la valoarea justă a unităților suplimentare de cumpărare sau penalitățile care trebuie suportate în temeiul legislației naționale. Datoriile nete suplimentare sunt recunoscute în profit sau pierdere pe baza metodei de producție.

În cazul în care Societatea estimează o utilizare mai mică decât certificatele de emisie alocate, orice venit potențial provenind din vânzarea certificatelor de emisii neutilizate este recunoscut în profit sau pierdere numai la vânzarea efectivă a acestor certificate.

2.3. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ȘI PREZENTĂRI

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2018:

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare**

Versiunea finală a IFRS 9 Instrumente financiare reflectă toate fazele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea activelor financiare și datoriilor financiare, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

Grupul și Societatea au revizuit activele și datoriile financiare și estimează că adoptarea noului standard începând cu 1 ianuarie 2018 nu are un impact asupra datoriilor financiare ale Grupului și Societății, deoarece noile cerințe se aplică doar pentru datoriile financiare care sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, iar Grupul și Societatea nu au astfel de datorii. Regulile de derecunoaștere au fost transferate din IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și măsurare și nu au fost modificate.

Noul model de depreciere presupune recunoașterea ajustărilor de depreciere bazate pe pierderile de credit așteptate, mai degrabă decât pierderile de credit rezultate ca și în cazul IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Modelul se aplică activelor financiare clasificate la costul amortizat, titlurilor de creanță evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, activelor contractuale conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, creanțele de leasing, angajamentele de împrumut și anumite contracte de garanție financiară.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții**

IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea financiară care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executare, modificări ale soldurilor de active și datorii aferente contractului între perioade și raționamente și estimări-cheie.

Conducerea Grupului și Societății consideră că noul standard nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (clarificări)**

Obiectul clarificărilor este de a clarifica intențiile IASB atunci când a elaborat cerințele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, în special contabilitatea identificării obligațiilor de performanță, modificând formularea principiului activelor „identificabile în mod distinct”, a considerațiilor privind principalul și agentul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acționează în calitate de principal sau de agent, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumare suplimentară cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. De asemenea, clarificările prevăd soluții practice suplimentare disponibile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată. Conducerea Grupului și Societății consideră că noul standard nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

2.3. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ȘI PREZENTĂRI (continuare)

- **IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plata pe baza de acțiuni (modificări)**

Modificările prevăd cerințele de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plata pe baza de acțiuni cu caracteristică de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Conducerea Grupului și Societății consideră că noile modificări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **IAS 40: Transferuri către Investiții imobiliare (modificare)**

Modificările clarifică momentul în care o entitate trebuie să transfere imobile, inclusiv imobile în curs de construcție sau dezvoltare, în sau din cadrul investițiilor imobiliare. Modificările prevăd că o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul îndeplinește sau încetează să îndeplinească definiția investițiilor imobiliare și există dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simplă schimbare a intenției conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizează dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Conducerea Grupului și Societății consideră că noile modificări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzacții în valută și sume în avans**

Interpretarea clarifică modul de contabilizare a tranzacțiilor care includ încasarea sau plata unor sume în avans în valută. Interpretarea acopera tranzacții în valută pentru care entitatea recunoaște un activ nemonetar sau o datorie nemonetară rezultate din plata sau încasarea unei sume în avans înainte ca entitatea să recunoască activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede că, pentru a determina cursul de schimb, data tranzacției este dată recunoașterii inițiale a activului nemonetar plătit în avans sau a datoriei din venitul amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări efectuate în avans, atunci entitatea trebuie să determine o dată a tranzacției pentru fiecare plată sau încasare a sumei în avans. Conducerea Grupului și Societății consideră că interpretarea nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2014 – 2016**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Conducerea Grupului și Societății consideră că noile modificări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară:** Această îmbunătățire elimină excepțiile pe termen scurt cu privire la informațiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajaților și entitățile de investiții, aplicabile pentru entitățile care adoptă pentru prima dată Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- **IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație:** Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin contul de profit și pierdere o investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație care este deținută de o entitate care reprezintă o asociere în participație sau de o altă entitate care se califică, este disponibilă pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau într-o asociere în participație pentru fiecare investiție în parte, la recunoașterea inițială.

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.

➤ Beneficiile privind pensiile

Costul aferent planurilor de pensii cu beneficii determinate și altor beneficii medicale postangajare, precum și valoarea actualizată a obligației privind pensiile, este determinat utilizând evaluări actuariale. O evaluare actuarială implică emiterea diferitor ipoteze actuariale, care pot fi diferite de evoluțiile reale din viitor. Acestea includ determinarea ratei de actualizare, majorările viitoare ale salariilor, ratele de mortalitate și creșterile viitoare ale pensiilor. Având în vedere complexitatea evaluării, ipotezele suport și caracterul pe termen lung, o obligație privind beneficiul determinat este extrem de sensibilă la modificările acestor ipoteze. Toate ipotezele sunt revizuite anual.

Analiza sensibilității Societății pentru fiecare ipoteză actuarială relevantă:

	2018	VAO 31.12.2018 Pensionare	2017	VAO 31.12.2017 Pensionare	2016	VAO 31.12.2016 Pensionare
Rata de rotație a personalului	1%	2.146.419	1%	2.264.866	1%	2.100.800
	-1%	2.564.821	-1%	2.769.899	-1%	2.622.852
Rata de actualizare	1%	2.166.383	1%	2.285.371	1%	2.118.601
	-1%	2.543.608	-1%	2.748.445	-1%	2.604.880
Mortalitatea	10%	2.310.113	10%	2.462.585	10%	2.305.376
	-10%	2.375.821	-10%	2.539.128	-10%	2.381.698
Rata de creștere salarială	1%	2.546.074	1%	2.722.820	1%	2.606.080
	-1%	2.161.282	-1%	2.303.247	-1%	2.113.553

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

	2018	VAO 31.12.2018 Deces	2017	VAO 31.12.2017 Deces	2016	VAO 31.12.2016 Deces
Rata de rotație a personalului	1%	522.605	1%	494.853	1%	522.748
	-1%	597.960	-1%	577.726	-1%	615.944
Rata de actualizare	1%	526.138	1%	497.484	1%	525.812
	-1%	594.365	-1%	575.480	-1%	613.000
Mortalitatea	10%	609.263	10%	582.145	10%	617.542
	-10%	506.440	-10%	484.653	-10%	514.316
Rata de creștere salarială	1%	589.674	1%	569.426	1%	608.111
	-1%	529.734	-1%	501.853	-1%	529.213

➤ Stocuri

Produsele finite, semifabricatele și produsele în curs de execuție sunt înregistrate la valoarea realizabilă netă. Conducerea analizează vechimea stocurilor și ia în considerare implicațiile acestora în stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare ce se poate obține în condițiile desfășurării normale a activității, mai puțin costurile de finalizare, marketing și distribuție, provenit din comenzile primite pentru perioadele viitoare validate cu evoluția viitoare a prețurilor de vânzare.

Conducerea a analizat valoarea realizabilă netă a produselor finite, semifabricatelor și produselor în curs de execuție luând în considerare prețurile de vânzare ale pieței și tendințele pieței.

Principalele ipoteze utilizate în evaluarea nivelului ajustărilor produselor finite, semifabricatelor și produselor în curs de execuție includ vechimea stocurilor, determinarea valorii realizabile nete prin referire la vânzările viitoare, prețurile de piață ale țevelor și oțelului și tendințele pieței a căror volatilitate afectează costul materiei prime și prețul de vânzare al produselor finite.

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

➤ Deprecierea creanțelor comerciale

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul și Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea indicatorilor ECL. Prin urmare, Grupul și Societatea nu urmăresc modificările în riscul de credit, ci recunosc, în schimb, o ajustare pe baza datelor ECL pe întreaga durată de viață la fiecare dată de raportare. Grupul și Societatea au stabilit o matrice de calcul al provizioanelor care se bazează pe experiența istorică a pierderilor de credite, ajustată pentru factorii de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic.

Prezentarea modului de calcul al ajustărilor de depreciere pentru clienți, în cadrul Societății, se regăsește în nota 28.

➤ Deprecierea activelor nefinanciare

Deprecierea există când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă, care este valoarea maximă dintre valoarea sa justă minus costurile cedării și valoarea utilizată. Calculul valorii disponibile în piață minus costurile cedării se bazează pe informațiile disponibile din tranzacțiile din vânzare angajate, realizate în condiții independente, pentru active similare sau prețuri de piață observabile, minus costurile suplimentare de cedare a activului. Calculul valorii de utilizare se bazează pe un model de fluxuri de numerar actualizate. Fluxurile de numerar sunt extrase din bugetele elaborate de Grup și Societate și nu includ activitățile de restructurare la care Grupul și Societatea nu s-au angajat încă sau investiții viitoare semnificative care vor spori performanța activului unitate generatoare de numerar testat.

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

Valoarea recuperabilă este senzitivă la rata de actualizare utilizată pentru modelul de fluxuri de numerar actualizate, precum și la viitoarele intrări de numerar preconizate și la rata de creștere utilizată în scopuri de extrapolare. Pentru mai multe detalii, consultați Nota 15.

➤ **Impozit amânat privind pierderea fiscală**

Creanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru pierderile fiscale reportate, în măsura în care este probabil că vor exista profituri impozabile pentru care aceste pierderi fiscale vor putea fi folosite. Este necesar ca managementul să își exercite raționamentul profesional pentru a determina valoarea creanței privind impozitul pe profit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului estimat și a nivelului profiturilor impozabile viitoare, concomitent cu strategiile de planificare fiscală viitoare.

La 31 decembrie 2018 Grupul nu a recunoscut creanță cu impozitul pe profit amânat pentru pierderi fiscale.

➤ **Durata de utilizare a activelor imobilizate**

Grupul evaluează duratele de viață rămase a imobilizărilor corporale cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Dacă perspectivele diferă față de estimările precedente, modificările sunt înregistrate ca modificări ale estimărilor contabile conform IAS 8 Politici contabile, Modificări ale estimărilor contabile și Erori.

➤ **Active imobilizate deținute în vederea vânzării**

Conducerea a utilizat raționamentul profesional în vederea evaluării dacă anumite active (prezentate în nota 15) ar trebui clasificate ca active deținute în vederea vânzării conform IFRS 5 sau ca imobilizări corporale. Conducerea a concluzionat că criteriile de clasificare a activului ca deținut în vederea vânzării nu au fost îndeplinite, în particular deoarece activul nu este disponibil pentru vânzarea imediată în starea sa actuală (deoarece Grupul trebuie să realizeze lucrări de demolare, precum și modificarea indicatorilor de urbanism, etc). În plus, conducerea a concluzionat că termenii vânzării nu sunt uzuali sau convenționali pentru vânzarea acestor tipuri de active, luând în considerare condițiile impuse ca vânzarea să aibă loc de către cumpărător Grupului.

➤ **Reverse factoring - clasificarea datoriei ca datorie comercială versus datorie financiară**

Grupul a încheiat un contract care să faciliteze finanțarea furnizorilor, așa cum este detaliat în nota 17, prin care banca a acceptat ca finanțare facturile emise de furnizorii societăților din cadrul Grupului. Conducerea Grupului a concluzionat că datoriile pentru finanțarea facturilor sunt de natura datoriilor comerciale și nu datorii financiare. Pentru a susține această concluzie, conducerea a realizat analize semnificative asupra obligațiilor inițiale ale cumpărătorilor și nu a identificat modificări substanțiale în termenii acestor obligații.

4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Conducerea a evaluat impactul pe care acest standard îl va avea asupra situațiilor financiare.

Grupul a calculat un impact în creșterea activelor reprezentând drepturi de utilizare și în creșterea obligațiilor de leasing începând cu 1 ianuarie 2019 în valoare de 252.117 euro, reprezentând 1.176 mii lei.

Societatea a calculat un impact în creșterea activelor reprezentând drepturi de utilizare și în creșterea obligațiilor de leasing începând cu 1 ianuarie 2019 în valoare de 221.347 euro, reprezentând 1.032 mii lei.

- **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub forma de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care acest standard îl va avea asupra situațiilor financiare.

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

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte dintr-un contract fie să plătească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva deținătorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”), să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care acest standard îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **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 asociere 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.

4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU (continuare)

Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care acest standard îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **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. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care această interpretare îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **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 fost încă adoptate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care această interpretare îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **Cadrul Conceptual în standardele IFRS**

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificări ale Referințelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS, care stabilește modificările standardelor afectate cu scopul să actualizeze referințele Cadrului Conceptual revizuit.

Obiectivul documentului este de a sprijini tranziția la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitățile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual când niciun standard IFRS nu se aplică pentru o anumită tranzacție. Pentru cei care întocmesc situații financiare și dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020.

- **IFRS 3: Combinari de întreprinderi (Modificări)**

IASB a emis modificări privind Definiția unei întreprinderi (Modificări aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultățile care apar atunci când o entitate determină dacă a achiziționat o întreprindere sau un grup de active. Modificările sunt în vigoare pentru combinațiile de întreprinderi pentru care data achiziției este în prima perioadă de raportare anuală începând la sau după 1 ianuarie 2020 și pentru achizițiile de active care apar la sau după începutul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisă. Aceste Modificări nu au fost încă adoptate de UE.

4. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT ÎNCĂ ÎN VIGOARE ȘI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU (continuare)

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția termenului „semnificativ” (Modificări)**

Modificările sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică definiția termenului „semnificativ” și modul în care aceasta trebuie aplicată. Noua definiție menționează că „Informația este semnificativă dacă omisiunile, declarațiile eronate sau ascunderea acestora ar duce în mod rezonabil la influențarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situații financiare, care furnizează informații financiare privind o anumită entitate raportoare”. De asemenea, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. Modificările asigură, de asemenea, faptul că definiția termenului „semnificativ” este consecvență în cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste Modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care această interpretare îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **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 anuale nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea este în curs de evaluare a impactului pe care aceste îmbunătățiri îl va avea asupra situațiilor financiare.

- **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 revaluează 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 revaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **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.

5. RAPORTARE PE SEGMENTE

Directorii executivi monitorizează rezultatele operaționale ale Societății și ale Grupului pe ansamblu, în scopul de a decide alocarea resurselor și evaluarea performanței. Performanța este evaluată pe baza rezultatului operațional inclus în situațiile financiare.

Segmentul Țeavă este localizat în Slatina. Segmentul Țagă este localizat în Reșița. Segmentul Țeavă prelucreează 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.

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Activele pe segmente includ toate activele operaționale utilizate de un segment și constau în principal în imobilizări corporale, numerar operațional, creanțe, stocuri și active intangibile, nete de ajustări de depreciere. Valoarea contabilă a activelor este alocată segmentelor pe o bază rezonabilă.

Datoriile pe segmente includ toate datoriile operaționale, precum cele comerciale, salarii și contribuții de plată și datorii preliminate. Activele și datoriile pe segmente nu includ impozitul pe profit amânat, împrumuturi, datorii financiare și alte categorii care nu se pot aloca.

Veniturile și rezultatul segmentelor Grupului TMK-Artrom pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie sunt următoarele:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
2018					
Vânzări către clienți externi	1.129.957.026	45.812.478	220.876.136	-	1.396.645.640
Vânzări între segmente	673.447	650.193.608	372.201	(651.239.256)	-
Total venituri din vânzări	1.130.630.473	696.006.086	221.248.337	(651.239.256)	1.396.645.640
Rezultat pe segmente (profit brut)	295.500.319	4.627.158	18.831.404	-	318.958.881
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(202.672.871)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(15.286.807)
Diferențe nete de curs valutar					(3.534.315)
Rezultat înainte de impozitare					97.464.888
2017					
Vânzări către clienți externi	798.971.480	133.976.151	252.680.548	-	1.185.628.179
Vânzări între segmente	860.942	512.851.689	9.061	(513.721.692)	-
Total venituri din vânzări	799.832.422	646.827.840	252.689.609	(513.721.692)	1.185.628.179
Rezultat pe segmente (profit brut)	165.503.822	2.005.422	23.186.925	-	190.696.169
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(149.110.366)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(10.675.829)
Diferențe nete de curs valutar					(2.021.813)
Rezultat înainte de impozitare					28.888.161
2016					
Vânzări către clienți externi	629.258.431	17.101.579	116.467.308	-	762.827.318
Vânzări între segmente	430.074	367.747.439	643.764	(368.821.278)	-
Total venituri din vânzări	629.688.505	384.849.018	117.111.072	(368.821.278)	762.827.318
Rezultat pe segmente (profit brut)	111.528.112	1.303.886	10.384.561	-	123.216.559
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(108.291.483)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(8.004.169)
Diferențe nete de curs valutar					(4.633.157)
Rezultat înainte de impozitare					2.287.750

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

Activele și datoriile Grupului pe segmente la 31 decembrie sunt după cum urmează:

	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
31 Decembrie 2018					
Total active	1.128.301.744	586.908.727	63.045.809	-	1.778.256.280
Total datorii	370.833.184	168.579.694	568.055.280	-	1.107.468.158
Achiziții de active imobilizate	66.447.255	24.192.341	35.568	-	90.675.164
Deprecierea imobilizărilor corporale, sold	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(47.048.510)	(30.335.938)	(372.217)	-	(77.756.665)
31 Decembrie 2017					
Total active	1.026.200.736	597.619.337	95.283.572	-	1.719.103.645
Total datorii	100.473.662	176.587.568	575.802.670	-	852.863.900
Achiziții de active imobilizate	151.911.353	22.856.485	27.262	-	174.795.100
Deprecierea imobilizărilor corporale, sold	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(42.118.528)	(30.201.676)	(363.215)	-	(72.683.419)
31 Decembrie 2016					
Total active	831.190.960	562.504.823	95.293.941	-	1.488.989.724
Total datorii	71.224.671	103.860.245	474.230.722	-	649.315.638
Achiziții de active imobilizate	78.019.038	14.628.005	336.992	-	92.984.035
Deprecierea imobilizărilor corporale, sold	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(41.999.605)	(29.164.554)	(376.043)	-	(71.540.202)

Informații geografice

Consolidat

Venituri	Romania	Europa	America de Nord si de Sud	Alte tari	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
2018	380.034.762	714.672.768	299.306.101	2.632.009	1.396.645.640
2017 Retratat	369.645.684	567.282.982	222.672.352	26.027.161	1.185.628.179
2016 Retratat	228.997.079	478.010.638	34.732.629	21.086.972	762.827.318

Individual

Venituri	Romania	Europa	America de Nord si de Sud	Alte tari	Total
	RON	RON	RON	RON	RON
2018	373.835.470	712.939.465	296.380.384	2.632.009	1.385.787.328
2017	264.547.222	563.200.389	211.671.629	26.027.161	1.065.446.401
2016	229.612.821	478.010.638	33.200.789	21.086.972	761.911.220

6. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII

	2018 RON	%	Consolidat 2017 Retratat RON	%	2016 Retratat RON	%
Vânzări interne	380.034.763	27,21	369.646.135	31,18	228.997.080	30,02
Vânzări externe	1.016.610.877	72,79	815.982.044	68,82	533.830.238	69,98
Total	1.396.645.640	100	1.185.628.179	100	762.827.318	100

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:			
Piața internă	160.505.333	115.657.758	107.570.048
Europa	687.935.396	529.791.805	469.131.713
America de Nord și de Sud	278.884.288	127.495.207	31.469.698
Alte zone	2.632.009	26.026.710	21.086.972
Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom	1.129.957.026	798.971.480	629.258.431
Vânzări de alte bunuri și servicii din care:			
Vânzări de alte bunuri piața internă	217.753.604	250.664.627	118.394.506
Vânzări de alte bunuri piața externă	45.132.115	128.798.088	10.474.727
Prestari servicii piața internă	1.775.825	3.323.299	3.032.525
Prestari servicii piața externă	2.027.070	3.870.685	1.667.129
Total vânzări de alte bunuri și servicii	266.688.614	386.656.699	133.568.887
Total cifră de afaceri	1.396.645.640	1.185.628.179	762.827.318

Cifra de afaceri totală consolidată a crescut cu 18% în anul 2018 față de anul 2017 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din producția vândută de țevi TMK-Artrom cu 41%, a scăderii vânzărilor TMK-Reșița de țagle și blumuri către terți cu 66% și a scăderii vânzărilor de mărfuri cu produse metalurgice de la companii din cadrul Grupului PAO TMK cu 10%.

Cifra de afaceri totală consolidată a crescut cu 55% în anul 2017 față de anul 2016 ca urmare a creșterii vânzărilor de țevi producție TMK-Artrom cu 27%, a creșterii vânzărilor TMK-Reșița de țagle și blumuri către terți cu 685% dar și a creșterii vânzărilor de mărfuri cu produse metalurgice de la companii din cadrul Grupului PAO TMK cu 122%.

	2018 RON	%	Individual 2017 RON	%	2016 RON	%
Vânzări interne	373.835.470	26,98	264.547.673	24,83	229.612.821	30,14
Vânzări externe	1.011.951.858	73,02	800.898.728	75,17	532.298.399	69,86
Total	1.385.787.328	100	1.065.446.401	100	761.911.220	100

6. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII (continuare)

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:			
Piața internă	161.178.780	116.518.700	108.000.122
Europa	687.935.396	529.791.805	469.131.713
America de Nord și de Sud	277.713.837	127.194.418	31.425.138
Alte zone	2.632.009	26.026.710	21.086.972
Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom	1.129.460.022	799.531.633	629.643.945
Vânzări de alte bunuri și servicii din care:			
Vânzări de alte bunuri piața internă	212.281.122	147.498.929	121.189.467
Vânzări de alte bunuri piața externă	43.588.258	117.822.145	10.474.727
Prestări servicii piața internă	375.568	529.593	423.232
Prestări servicii piața externă	82.358	64.101	179.849
Total vânzări de alte bunuri și servicii	256.327.306	265.914.768	132.267.275
Total cifră de afaceri	1.385.787.328	1.065.446.401	761.911.220

Cifra de afaceri totală a TMK-Artrom a crescut cu 30% în anul 2018 față de anul 2017 ca urmare a creșterii cifrei de afaceri din producția vândută cu 41% și a scaderii vânzărilor de mărfuri cu 10%.

Cifra de afaceri din producția vândută a TMK-Artrom a crescut ca urmare a creșterii volumului vânzărilor de țevi de la 185.614 tone la 200.565 tone (o creștere cu 8%) dar și a creșterii prețului mediu de vânzare al acestora cu 31% datorită evoluției crescătoare a cererii pe piața țevelor din oțel și ca urmare a creșterii ponderii țevelor premium, cu valoarea adăugată ridicată, în volumul total al vânzărilor TMK-Artrom, față de perioada precedentă.

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.

7. COSTUL VÂNZĂRILOR

Costul vânzărilor la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, include următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Cheltuieli cu materii prime	392.316.308	414.396.564	211.326.956
Salarii (nota 12.5)	109.622.857	81.164.924	72.915.948
Materiale consumabile	156.395.702	120.717.758	97.127.517
Cheltuieli cu energia și utilitățile	112.288.624	110.872.853	92.326.014
Amortizarea și deprecierea	73.661.221	69.434.320	68.529.067
Alte compensații salariale	13.530.301	10.013.475	6.674.802
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	6.701.050	22.485.257	20.150.055
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	3.930.300	3.918.079	2.185.339
Cheltuieli de transport	2.465.439	1.993.392	1.669.510
Taxe	4.331.526	2.754.223	3.755.996
Reparații și întrețineri	3.933.417	3.276.870	2.979.826
Asigurări	2.500.310	266.828	320.993
Cheltuieli cu chirii	1.374.152	796.073	583.321
Cheltuieli de deplasare	1.015.066	646.241	677.911
Cheltuieli de telecomunicații	102.540	117.855	165.684
Alte cheltuieli	14.133	9.464	8.629
Total cost de producție	884.182.946	842.864.176	581.397.568
Variația stocurilor	10.844.420	(45.052.296)	(19.149.784)
Cheltuieli privind mărfurile	198.684.150	220.465.641	103.254.534
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(20.257.155)	(22.190.872)	(25.816.307)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 19)	3.803.255	(1.206.146)	(75.252)
Cheltuieli de clasare materiale	429.143	51.507	-
Costul vânzărilor	1.077.686.759	994.932.010	639.610.759

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu materii prime	661.767.929	506.499.063	387.843.195
Salarii (nota 12.5)	74.955.072	53.562.998	47.889.925
Materiale consumabile	58.944.520	44.882.449	40.790.848
Cheltuieli cu energia și utilitățile	58.468.529	52.794.563	48.771.751
Amortizarea și deprecierea	44.877.682	40.315.615	40.178.353
Alte compensații salariale	10.021.030	7.076.568	5.063.586
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	2.901.082	13.322.733	11.939.382
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	2.795.662	2.824.004	1.799.192
Cheltuieli de transport	2.464.389	1.993.392	1.669.510
Taxe	2.527.041	1.297.965	1.443.056
Reparații și întrețineri	2.587.817	2.262.703	1.885.497
Asigurări	1.571.261	128.821	127.487
Cheltuieli cu chirii	621.753	471.745	299.156
Cheltuieli de deplasare	680.390	490.202	553.658
Cheltuieli de telecomunicații	75.019	89.457	77.307
Alte cheltuieli	14.131	9.216	6.855
Total cost de producție	925.273.307	728.021.494	590.338.758
Variația stocurilor	11.651.874	(29.396.439)	(18.987.232)
Cheltuieli privind mărfurile	198.615.331	213.775.052	103.031.250
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(16.537.587)	(17.189.461)	(20.951.301)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 19)	3.690.176	(805.412)	784.059
Costul vânzărilor	1.122.693.101	894.405.234	654.215.534

8. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE

Cheltuielile de vânzare și desfacere la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Cheltuieli de transport	66.662.308	59.285.157	38.809.280
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	24.241.103	17.403.925	15.273.822
Taxe	25.860.279	21.719	132.677
Salarii (nota 12.5)	7.991.565	6.424.199	4.844.675
Materiale consumabile	3.920.961	3.180.553	2.103.639
Asigurări	1.795.245	1.324.244	1.177.339
Utilități și întrețineri	421.468	261.842	149.856
Alte compensații salariale	943.458	563.829	555.481
Deplasări	505.687	272.548	266.420
Amortizarea și deprecierea	342.527	373.304	411.259
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	1.009.251	1.754.887	1.270.443
Cheltuieli de telecomunicații	159.920	179.721	148.102
Alte cheltuieli	340.733	321.449	165.751
Cheltuieli cu chirii	364.768	394.546	211.352
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 20)	881.387	755.876	170.707
Cheltuieli de vânzare și desfacere	135.440.660	92.517.799	65.690.803

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Cheltuieli de transport	65.412.747	56.500.007	38.491.090
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	35.882.540	25.598.688	17.594.539
Taxe	25.269.669	21.719	132.677
Salarii (nota 12.5)	4.831.041	3.555.414	3.409.505
Materiale consumabile	2.109.802	1.385.683	919.711
Asigurări	1.590.642	1.228.587	1.173.479
Utilități și întrețineri	421.306	260.351	148.771
Alte compensații salariale	856.743	524.808	411.311
Deplasări	306.706	87.878	151.700
Amortizarea și deprecierea	287.974	302.346	377.645
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	178.944	898.295	845.276
Cheltuieli de telecomunicații	114.117	122.656	111.781
Alte cheltuieli	63.002	49.502	48.952
Cheltuieli cu chirii	67.939	30.398	360
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 20)	28.255	237.231	454.294
Cheltuieli de vânzare și desfacere	137.421.427	90.803.563	64.271.091

Creșterea cheltuielilor cu taxele comerciale este determinată de introducerea taxelor de import în SUA. Acestea au fost aplicate începând cu luna mai 2018 pentru produsele din Rusia și cu luna iunie 2018 pentru țările din EU. Creșterea de taxe a fost recuperată din creșterile de preț către clienții din SUA.

9. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA

Cheltuielile de reclamă și publicitate la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Servicii de marketing	274.820	338.717	129.689
Servicii mass-media	58.826	3.361	20.926
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	333.646	342.078	150.615

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Servicii de marketing	247.459	262.168	83.872
Servicii mass-media	58.826	3.361	20.926
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	306.285	265.529	104.798

10. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile generale și administrative la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Salarii (nota 12.5)	25.993.021	20.118.952	17.370.949
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	15.633.181	14.772.931	10.273.790
Alte compensații salariale	5.728.555	3.360.052	2.306.817
Cheltuieli cu chirii	1.345.549	1.260.123	785.858
Taxe	1.803.950	875.870	753.417
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	3.380.699	2.875.794	2.599.786
Cheltuieli de telecomunicații	1.040.658	983.161	902.516
Materiale consumabile	1.850.013	1.463.095	1.204.966
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	1.321.927	811.873	1.206.364
Cheltuieli cu deplasările	1.092.217	751.862	1.001.360
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	1.336.730	4.990.573	4.284.108
Alte cheltuieli	432.607	321.460	335.755
Cheltuieli de transport	252	-	-
Asigurări	292.468	150.572	104.206
Cheltuieli generale și administrative	61.251.827	52.736.318	43.129.892

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Salarii (nota 12.5)	18.056.713	14.423.340	13.105.508
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	7.356.370	7.375.664	4.071.793
Alte compensații salariale	4.782.632	2.925.589	1.893.182
Cheltuieli cu chirii	1.591.646	1.391.966	1.234.371
Taxe	1.679.408	768.882	490.426
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	1.809.281	1.432.131	1.412.150
Cheltuieli de telecomunicații	869.565	814.104	730.514
Materiale consumabile	1.095.125	830.822	782.599
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	1.116.483	699.203	1.024.909
Cheltuieli cu deplasările	824.209	624.619	893.840
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	479.476	3.468.858	3.186.611
Alte cheltuieli	333.558	214.155	297.039
Cheltuieli de transport	252	-	-
Asigurări	174.054	71.881	60.734
Cheltuieli generale și administrative	40.168.772	35.041.214	29.183.676

11. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	144,442	16,515	45,229
Salarii (nota 12.5)	95,933	78,046	72,725
Alte compensații salariale	3,677	4,267	3,317
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	3,126	18,908	17,562
Cheltuieli cu deplasările	-	220	1,029
Cheltuieli cu materiale consumabile	-	-	4
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	247,178	117,956	139,866

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	144.442	16.515	45.229
Salarii (nota 12.5)	95.933	78.047	72.725
Alte compensații salariale	3.677	4.266	3.317
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 12.5)	3.126	18.908	17.562
Cheltuieli cu deplasările	-	220	1.029
Cheltuieli cu materiale consumabile	-	-	4
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	247.178	117.956	139.866

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI

12.1 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Subvenții pentru investiții	28.667	6.820	20.076
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	10.448	1.277.344	167.303
Venituri din materiale recuperate	-	177.783	-
Materiale cu titlu gratuit	6.284	32.760	71.740
Alte venituri	48.839	595.526	255.149
Anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli (nota 27)	-	-	3.034.304
Anulare provizioane pentru impozite si taxe (nota 27)	-	-	1.580.132
Total	94.238	2.090.233	5.128.704

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Venituri din vânzarea certificatelor CO2	384.885	-	-
Subvenții pentru investiții	28.667	6.820	127
Venituri din chirii	16.751	-	-
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	10.448	1.271.323	104.025
Venituri din materiale recuperate	-	177.783	-
Alte venituri	-	570	13.260
Anulare provizioane pentru riscuri si cheltuieli (nota 27)	-	-	843.546
Anulare provizioane pentru impozite si taxe (nota 27)	-	-	110.919
Total	440.751	1.456.496	1.071.877

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI (continuare)

12.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.497.150	1.251.750	989.000
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	1.128.497	1.655.385	2.471.677
Cheltuieli cu sponsorizarea	397.517	222.400	102.110
Cheltuieli salariale - dispensar medical	428.029	234.377	200.708
Cheltuieli cu servicii profesionale	100.864	70.139	137.810
Cheltuieli privind chirile	115.838	-	-
Alte cheltuieli	227.238	569.606	180.537
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	14.310	58.519	50.804
Penalități, despăgubiri persoane juridice	399	74.884	6.138
Amenzi fiscale	20.040	175.970	(349.365)
Alte compensatii salariale - dispensar medical	24.776	14.543	13.965
Ajustari de valoare pentru debitori diversi (nota 20)	-	-	504.642
Impozite si taxe	-	123	985
Cheltuieli cu provizioane pentru impozite si taxe (nota 27)	-	1.158.752	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli (nota 27)	1.539.140	-	-
Total	5.493.798	5.486.448	4.309.011

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.497.150	1.251.750	989.000
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	877.353	1.521.355	1.760.592
Cheltuieli cu sponsorizarea	344.178	175.390	82.283
Cheltuieli salariale - dispensar medical	123.594	100.969	103.259
Cheltuieli cu servicii profesionale	100.864	70.139	137.810
Cheltuieli privind chirile	-	-	-
Alte cheltuieli	15.763	14.342	49.729
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	3.349	25.342	25.738
Penalități, despăgubiri persoane juridice	399	74.884	6.138
Amenzi fiscale	625	5.148	44.071
Ajustari de valoare pentru debitori diversi (nota 20)	-	-	504.642
Cheltuieli cu provizioane pentru impozite si taxe (nota 27)	-	1.158.752	-
Total	2.963.275	4.398.071	3.703.262

12.3 Costuri financiare

Costurile financiare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 17.2)	5.356.476	4.790.919	2.333.645
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 17.2)	5.165.226	1.204.639	2.530.755
Cost amortizat pentru comision de gestiune	716.706	433.443	421.950
Alte cheltuieli financiare	1.247.935	1.563.351	484.329
Dobânda leasingului financiar	2.804.018	2.684.526	2.232.523
Cheltuieli privind sconturi acordate	-	-	2.196
Total	15.290.361	10.676.878	8.005.398

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI (continuare)

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 17.2)	5.356.476	4.790.919	2.333.645
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 17.2)	5.165.226	1.204.639	2.530.755
Cost amortizat pentru comision de gestiune	716.706	433.443	421.950
Alte cheltuieli financiare	460.318	275.925	208.436
Dobânda leasingului financiar	78.742	31.864	9.392
Cheltuieli privind sconturi acordate	-	-	2.196
Total	11.777.468	6.736.790	5.506.374

12.4 Venituri financiare

Veniturile financiare pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Dobânda depozitelor	3.390	730	579
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	43	50	25
Alte venituri financiare	121	269	625
Total	3.554	1.049	1.229

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Dobânda depozitelor	3.390	731	579
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	-	757	3.238
Alte venituri financiare	104	226	609
Total	3.494	1.714	4.426

12.5 Cheltuieli cu beneficiile angajaților

Cheltuielile cu beneficiile angajaților pentru sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, includ următoarele elemente:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Salarii (Notele 7,8,10,11,12.2)	144.175.479	108.020.498	95.405.005
Cheltuieli cu asigurările sociale (Notele 7,8,10,11,12.2), din care:	9.065.458	29.308.144	25.772.972
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	3.289.213	20.289.459	17.643.600
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	7.071.846	6.354.396	4.017.543
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	1.656.029	872.698	691.517
Alte compensații salariale - altele	11.509.395	6.729.072	4.845.322
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	173.478.207	151.284.808	130.732.359

	2018	Consolidat 2017 Retratat	2016 Retratat
Numar mediu salariați	2.249	2.068	2.021
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar	2.282	2.161	2.030

12. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI (continuare)

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Salarii (Notele 7,8,10,11,12.2)	98.062.353	71.720.768	64.580.922
Cheletuiei cu asigurările sociale (Notele 7,8,10,11,12.2), din care:	3.565.977	17.734.135	16.014.569
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	-	12.028.765	10.845.975
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	4.688.101	4.027.801	2.681.448
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	734.707	162.000	132.480
Alte compensații salariale - altele	10.241.274	6.341.431	4.557.468
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	117.292.412	99.986.135	87.966.887

	2018	Individual 2017	2016
Numar mediu salariați	1.457	1.324	1.296
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar	1.486	1.365	1.304

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Pentru exercițiul financiar încheiate la 31 decembrie, Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit astfel:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Impozit pe profit curent	(10.241.926)	(4.079.331)	(1.624.119)
Impozit pe profit curent calculat conform Raport de Inspectie Fiscala F-MC15/08.02.2016	-	-	(68.974)
Impozit pe venitul microintreprinderilor	(15.616)	(42.881)	(630)
Impozit pe profit amânat:	(7.631.150)	1.853.746	2.333.626
- Venituri din impozit pe profit amânat	4.044.584	10.092.132	9.933.207
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(11.675.734)	(8.238.386)	(7.599.581)
Impozit pe profit	(17.888.692)	(2.268.466)	639.903

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Impozit pe profit curent	(8.566.974)	(1.951.595)	(1.466.429)
Impozit pe profit curent calculat conform Raport de Inspectie Fiscala F-MC15/08.02.2016	-	-	(68.974)
Impozit pe profit amânat:	(2.643.760)	1.904.760	1.165.525
- Venituri din impozit pe profit amânat	1.506.695	2.181.589	2.439.178
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(4.150.455)	(276.829)	(1.273.653)
Impozit pe profit	(11.210.734)	(46.835)	(369.878)

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

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul pe profit și profitul contabil înmulțit cu rata de impozitare aplicată în România la sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie, se prezintă astfel:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Profit înainte de impozitare	97.464.888	28.888.161	2.287.750
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	15.594.382	4.622.106	366.040
Ajustări privind impozitul pe profit curent al anilor anteriori			68.974
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(22.976.895)	(19.813.303)	(21.999.110)
- Amortizare fiscală	(19.517.069)	(17.043.169)	(17.748.240)
- Rezerva legală	(668.045)	-	(13.081)
- Venituri din anulare provizioane	(2.791.781)	(2.770.134)	(4.237.789)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	21.280.110	20.920.602	21.379.361
- Realizarea rezervei din reevaluare	4.874.437	6.049.880	6.627.932
- Amortizare contabilă	12.369.740	11.579.227	11.441.507
- Cheltuieli cu provizioanele	4.647.966	4.163.611	3.378.103
- Alte elemente	(612.033)	(872.116)	(68.181)
Pierdere fiscală de recuperat	(3.774.310)	2.730.535	1.960.540
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	4.762.784	(1.128.202)	576.291
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	2.868.366	(725.544)	(2.909.917)
Credit fiscal, din care:	(344.178)	(5.472.153)	(100.750)
- cheltuieli cu sponsorizarea	(344.178)	(175.390)	(82.283)
- profit reinvestit în echipamente tehnologice	-	(5.296.352)	(18.467)
- 10% impozit reținut la sursa în SUA	-	(411)	-
Efectul altor rate de impozitare	478.433	1.134.425	18.668
Impozit pe profit calculat	17.888.692	2.268.466	(639.903)
Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere	17.888.692	2.268.466	(639.903)

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Profit înainte de impozitare	67.780.720	33.102.201	1.247.068
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	10.844.915	5.296.352	199.531
Ajustări privind impozitul pe profit curent al anilor anteriori	-	-	68.974
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(16.163.688)	(9.521.106)	(10.445.823)
- Amortizare fiscală	(13.038.593)	(8.028.833)	(8.168.553)
- Rezerva legală	(542.246)	-	(9.977)
- Venituri din anulare provizioane	(2.582.849)	(1.492.273)	(2.267.293)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	14.229.925	11.648.502	11.813.471
- Realizarea rezervei din reevaluare	2.705.013	2.721.247	2.799.534
- Amortizare contabilă	7.515.990	6.728.015	6.714.904
- Cheltuieli cu provizioanele	3.416.510	2.071.679	2.180.782
- Alte elemente	592.412	127.561	118.251
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	(797.254)	(409.063)	182.612
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	3.441.014	(1.495.697)	(1.348.137)
Credit fiscal, din care:	(344.178)	(5.472.153)	(100.750)
- cheltuieli cu sponsorizarea	(344.178)	(175.390)	(82.283)
- profit reinvestit în echipamente tehnologice	-	(5.296.352)	(18.467)
- 10% impozit reținut la sursa în SUA	-	(411)	-
Impozit pe profit calculat	11.210.734	46.835	369.878
Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere	11.210.734	46.835	369.878

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.

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul pe profit amânat se referă la următoarele:

Situația pozitiei financiare	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	267.125	327.834	598.898
Beneficiile angajaților	889.196	875.677	888.364
Provizioane bonus management	1.191.854	683.494	361.380
Provizioane pentru reclamații de calitate	46.692	54.734	48.833
Ajustări de valoare pentru stocuri	2.757.813	2.136.912	2.813.596
Provizioane concediu neefectuat	8.923	10.008	5.200
Provizioane pentru certificate CO2	106.895	234.697	-
Pierderi fiscale reportate	-	5.486.923	2.756.390
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	523.217	-	1.153
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	35.096	35.096	35.096
Altele (datorii - venituri in avans)	(342.882)	(372.457)	294.677
Obligatii leasing	5.862.265	6.629.174	7.177.591
Total (a)	11.346.194	16.102.092	14.981.178
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	82.455.515	79.585.313	80.317.823
Total (b)	82.455.515	79.585.313	80.317.823
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	(71.109.321)	(63.483.221)	(65.336.645)

Situația profitului sau pierderii	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	(60.710)	(271.063)	(2.596.158)
Beneficiile angajaților	13.519	(12.687)	(92.437)
Provizioane bonus management	501.665	328.034	51.610
Provizioane pentru reclamații de calitate	(8.042)	5.901	765
Ajustări de valoare pentru stocuri	620.902	(676.685)	19.557
Provizioane concediu neefectuat	(1.275)	5.021	4.298
Provizioane pentru certificate CO2	(127.802)	234.697	-
Pierderi fiscale reportate	(5.486.924)	2.730.535	1.983.095
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	523.217	-	(133.879)
Altele (datorii - venituri in avans)	29.575	(667.134)	755.233
Obligatii leasing	(766.909)	(548.417)	(568.375)
Total (a)	(4.762.784)	1.128.202	(576.291)
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	2.868.366	(725.544)	(2.909.917)
Total (b)	2.868.366	(725.544)	(2.909.917)
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	(7.631.150)	1.853.746	2.333.626

13. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Situația pozitiei financiare	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	179.721	251.577	200.393
Beneficiile angajaților	451.462	422.211	396.482
Provizioane bonus management	891.608	514.361	285.831
Provizioane pentru reclamații de calitate	46.692	46.982	48.833
Ajustări de valoare pentru stocuri	1.451.991	861.563	990.429
Provizioane concediu neefectuat	5.114	4.839	5.200
Provizioane pentru certificate CO2	106.895	234.697	-
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	35.096	35.096	35.096
Total (a)	3.168.579	2.371.326	1.962.264
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	40.352.662	36.911.648	38.407.346
Total (b)	40.352.662	36.911.648	38.407.346
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	(37.184.083)	(34.540.322)	(36.445.082)

Situația profitului sau pierderii	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Active din impozit pe profit amânat			
Provizioane pentru creanțe incerte	(71.857)	51.185	(117.790)
Beneficiile angajaților	29.251	25.729	(71.981)
Provizioane bonus management	377.248	228.530	10.739
Provizioane pentru reclamații de calitate	(290)	(1.851)	1.640
Ajustări de valoare pentru stocuri	590.428	(128.866)	125.449
Provizioane concediu neefectuat	276	(361)	4.298
Provizioane pentru certificate CO2	(127.802)	234.697	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-	(134.967)
Total (a)	797.254	409.063	(182.612)
Datorii cu impozit pe profit amânat			
Diferența între valoarea contabilă și cea fiscală a imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	3.441.014	(1.495.697)	(1.348.137)
Total (b)	3.441.014	(1.495.697)	(1.348.137)
Impozit pe profit amânat net (a) - (b)	(2.643.760)	1.904.760	1.165.525

Grupul are 10.780.792 lei (2017: 34.293.271 lei, 2016: 17.227.431 lei) pierderi fiscale reportate. Pierderile au fost generate în perioada 2014-2017 și au un profil de expirare de 7 ani de la data la care au fost efectuate. Aceste pierderi se referă la filialele care au un istoric al pierderilor și nu pot susține recunoașterea acestor pierderi ca active privind impozitul pe profit amânat, datorită anumitor incertitudini.

14. REZULTAT PE ACȚIUNE

Valorile rezultatului pe acțiune de bază sunt calculate împărțind profitul net al exercițiului atribuibil acționarilor ordinari din cadrul entității la numărul mediu de acțiuni ordinare în circulație în cursul exercițiului.

Rezultat pe acțiune Valori în RON	2018	Consolidat 2017 Retratat	2016 Retratat
Câștiguri			
Profitul net	79.576.196	26.619.695	2.927.653
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334
Câștig pe număr mediu de acțiuni	0,68	0,23	0,03

În cursul anului 2018, nu au existat tranzacții care să implice acțiuni ordinare sau acțiuni potențial ordinare.

Rezultat pe acțiune Valori în RON	2018	Individual 2017	2016
Câștiguri			
Profitul net	56.569.986	33.055.366	877.190
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334
Câștig pe număr mediu de acțiuni	0,49	0,28	0,01

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Modificările survenite în decursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie, privind imobilizările corporale se compun din următoarele:

Consolidat

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Cost						
La 1 Ianuarie 2016	374.407.053	856.268.721	64.731.050	3.508.570	31.319.295	1.330.234.689
Intrări	141.952	-	-	-	90.984.553	91.126.505
Cedări	(1.731.520)	(4.279.934)	(2.304.543)	(58.529)	-	(8.374.526)
Transferuri	8.790.118	46.712.351	7.687.901	221.905	(63.412.275)	-
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	2.365.881	2.365.881
La 31 Decembrie 2016	381.607.603	898.701.138	70.114.408	3.671.946	61.257.454	1.415.352.549
Intrări	1.612	18.537	-	8.840	174.040.254	174.069.243
Cedări	(378.339)	(5.222.117)	(3.169.407)	(123.701)	-	(8.893.564)
Transferuri	3.364.927	78.834.010	16.521.669	302.524	(98.917.981)	105.149
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	3.473.711	3.473.711
Ajustări de conversie	(6.685)	(16.254)	-	(3.961)	-	(26.900)
La 31 Decembrie 2017	384.589.118	972.315.314	83.466.670	3.855.648	139.853.438	1.584.080.188
Intrări	-	24.077	-	5.071	90.079.049	90.108.197
Cedări	(1.783.814)	(10.438.414)	(527.342)	(130.864)	-	(12.880.434)
Transferuri	57.440.959	132.703.117	4.696.970	1.317.042	(196.148.820)	9.268
Ajustări de conversie	2.956	8.055	-	2.165	-	13.176
La 31 Decembrie 2018	440.249.219	1.094.612.149	87.636.298	5.049.062	33.783.667	1.661.330.395
Amortizare și depreciere						
La 1 Ianuarie 2016	(87.842.573)	(207.981.559)	(29.095.300)	(1.421.759)	-	(326.341.191)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(11.215.614)	(56.071.607)	(3.352.274)	(408.211)	-	(71.047.706)
Cedări	1.027.557	2.457.038	2.261.842	43.829	-	5.790.266
Ajustări de conversie	(681)	(1.041)	-	(93)	-	(1.815)
La 31 Decembrie 2016	(98.031.311)	(261.597.169)	(30.185.732)	(1.786.234)	-	(391.600.446)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(11.157.847)	(56.536.380)	(3.516.756)	(397.118)	-	(71.608.101)
Cedări	127.500	3.386.440	2.651.604	123.633	-	6.289.177
Ajustări de conversie	2.042	3.150	-	483	-	5.675
Transferuri	-	-	-	-	-	-
La 31 Decembrie 2017	(109.059.616)	(314.743.959)	(31.050.884)	(2.059.236)	-	(456.913.695)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(12.188.973)	(59.813.153)	(4.162.645)	(417.102)	-	(76.581.873)

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Cedări	1.055.347	5.115.938	404.483	129.945	-	6.705.713
Transferuri	-	997	-	(12.796)	-	(11.799)
Ajustări de conversie	(2.255)	(3.535)	-	(768)	-	(6.558)
La 31 Decembrie 2018	(120.195.497)	(369.443.712)	(34.809.046)	(2.359.957)	-	(526.808.212)
Valoarea contabilă netă						
La 31 Decembrie 2018	320.053.722	725.168.437	52.827.252	2.689.105	33.783.667	1.134.522.183
La 31 Decembrie 2017	275.529.502	657.571.355	52.415.786	1.796.412	139.853.438	1.127.166.493
La 31 Decembrie 2016	283.576.292	637.103.969	39.928.676	1.885.712	61.257.454	1.023.752.103

Creșterile de imobilizări corporale s-au realizat în cursul anilor 2018, 2017 și 2016 prin achiziții de imobilizări corporale independente, prin puneri în funcțiune a investițiilor realizate în antrepriză sau în regie proprie.

În cursul anilor 2018, 2017 și 2016 s-au realizat reparații curente pentru desfășurarea fluxului tehnologic la parametrii proiectați, dar și reparații capitale pentru echipamente și construcții ce au fost recunoscute în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale în valoare de 18.260.606 lei (2017: 19.845.738 lei; 2016: 18.260.606 lei).

Leșirile de imobilizări corporale din cursul anului 2018 în valoare de 12.880.434 lei (2017: 8.893.564 lei; 2016: 8.374.526 lei) sunt reprezentate de:

- valoarea neamortizată a componentelor înlocuite pentru reparațiile capitale efectuate în cursul anului în sumă de 1.857.647 (2017: 1.904.950 lei; 2016: 1.991.513 lei) și respectiv valoarea amortizată a acestora în valoare de 2.455.736 lei (2017: 1.356.018 lei; 2016: 2.361.229 lei);
 - vânzări de imobilizări corporale în valoare de 323.208 lei (2017: 3.281.965 lei; 2016: 128.419 lei);
 - casări de imobilizări corporale în valoare de 8.243.843 lei (2017: 2.350.631 lei; 2016: 3.893.365 lei);
- Veniturile aferente acestora sunt în valoare de 5.172.542 lei (2017: 2.513.710 lei; 2016: 97.886 lei).

Valoarea brută a imobilizărilor corporale în funcțiune, amortizate integral la 31 decembrie 2018 este în sumă de 73.151.656 lei (2017: 56.007.699 lei; 2016: 31.440.814 lei).

TMK-Reșița deține un teren în valoare de 6.661.149 lei în București și este parte într-un pre-contract de vânzare-cumpărare.

Deoarece realizarea acestui contract depinde de obținerea unui PUZ cu limite de indicatori, terenul nu a fost prezentat în active disponibile pentru vânzare conform IFRS 5, așa cum este explicat în nota 3.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Leasing financiar și active în construcție

Valoarea contabilă a imobilizarilor corporale reprezentând echipamente și autovehicule deținute în leasing financiar la 31 decembrie 2018 a fost de 36.707.839 lei (2017: 37.254.993 lei; 2016: 38.339.496 lei).

Individual

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Cost						
La 1 Ianuarie 2016	115.522.787	453.879.622	13.302.463	1.857.674	11.497.561	596.060.107
Intrări	-	-	-	-	76.914.450	76.914.450
Cedări	(105.844)	(3.831.191)	(6.009)	-	-	(3.943.044)
Transferuri	6.535.157	38.477.952	78.879	83.789	(45.175.777)	-
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	2.365.881	2.365.881
La 31 Decembrie 2016	121.952.100	488.526.383	13.375.333	1.941.463	45.602.115	671.397.394
Intrări	-	-	-	-	151.582.889	151.582.889
Cedări	(261.441)	(2.841.009)	(2.446.816)	(9.369)	-	(5.558.635)
Transferuri	1.457.475	65.172.407	1.146.849	120.445	(67.897.176)	-
Transferuri din stocuri	-	-	-	-	3.473.711	3.473.711
La 31 Decembrie 2017	123.148.134	550.857.781	12.075.366	2.052.539	132.761.539	820.895.359
Intrări	-	-	-	-	66.085.248	66.085.248
Cedări	(83.518)	(8.359.111)	(352.143)	(42.670)	-	(8.837.442)
Transferuri	44.380.724	123.410.046	2.598.796	1.066.016	(171.455.582)	-
La 31 Decembrie 2018	167.445.340	665.908.716	14.322.019	3.075.885	27.391.205	878.143.165
Amortizare și depreciere	-					
La 1 Ianuarie 2016	(17.258.222)	(112.961.256)	(5.534.820)	(763.385)	-	(136.517.683)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercitiului	(3.829.406)	(36.616.310)	(1.232.899)	(159.519)	-	(41.838.134)
Cedări	31.334	2.128.625	2.822	-	-	2.162.781
La 31 Decembrie 2016	(21.056.294)	(147.448.941)	(6.764.897)	(922.904)	-	(176.193.036)
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercitiului	(4.101.021)	(36.225.819)	(1.022.787)	(165.285)	-	(41.514.912)
Cedări	57.503	1.401.583	2.009.637	9.301	-	3.478.024
La 31 Decembrie 2017	(25.099.812)	(182.273.177)	(5.778.047)	(1.078.888)	-	(214.229.924)

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Imobilizări în curs	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(4.920.098)	(39.860.783)	(1.407.743)	(212.011)	-	(46.400.635)
Cedări	28.571	3.619.892	262.875	41.751	-	3.953.089
La 31 Decembrie 2018	(29.991.339)	(218.514.068)	(6.922.915)	(1.249.148)	-	(256.677.470)

Valoarea contabilă netă

La 31 Decembrie 2018	137.454.001	447.394.648	7.399.104	1.826.737	27.391.205	621.465.695
La 31 Decembrie 2017	98.048.322	368.584.604	6.297.319	973.651	132.761.539	606.665.435
La 31 Decembrie 2016	100.895.806	341.077.442	6.610.436	1.018.559	45.602.115	495.204.358

Creșterile de imobilizări corporale s-au realizat în cursul anului 2018 prin achiziții de imobilizări corporale independente, prin puneri în funcțiune a investițiilor realizate în antrepriza sau în regie proprie.

În cursul anului 2018 s-au realizat reparații curente pentru desfășurarea fluxului tehnologic la parametrii proiectați, dar și reparații capitale pentru echipamente și construcții ce au fost recunoscute în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale în valoare de 14.541.039 lei (2017: 14.844.328 lei; 2016: 16.866.801 lei).

Leșirile de imobilizări corporale din cursul anului 2018 în valoare de 8.837.442 lei (2017: 5.558.635 lei; 2016: 3.943.044 lei) sunt reprezentate de:

- valoarea neamortizată a componentelor înlocuite pentru reparațiile capitale efectuate în cursul anului 2018 în suma de 657.169 lei (2017: 1.651.805 lei; 2016: 1.777.972 lei) și respectiv valoarea amortizată a acestora în valoare de 1.080.462 lei (2017: 1.141.499 lei; 2016: 2.160.841 lei),
- vânzări de mijloace fixe în valoare de 262.802 lei (2017: 2.188.137 lei; 2016: 0 lei) și
- casări de imobilizări corporale în valoare de 6.837.009 lei (2017: 577.194 lei; 2016: 4.231 lei).

Veniturile aferente acestora sunt în valoare de 3.986.152 lei la 31 decembrie 2018 (2017: 559.256 lei; 2016: 19.671 lei).

Valoarea brută a imobilizărilor corporale în funcțiune, amortizate integral la 31 decembrie 2018 este în suma de 39.406.981 lei (2017: 25.894.194 lei; 2016: 12.027.449 lei).

Din totalul imobilizărilor corporale existente în sold la 31 decembrie 2018, activele cu o valoare netă contabilă de 27.990.244 lei au fost gajate în favoarea BCR (2017: 25.751.666 lei; 2016: 0 lei).

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Societatea are demarat un program investițional destinat creșterii valorii adăugate a producției sale, având în derulare punerea în funcțiune a proiectului Investițional "Complex de Tratamente Termice" pentru care s-a făcut deschiderea oficială în trimestrul I din 2018 urmat de o perioadă de producție și optimizare. Proiectul acestei linii de producție cât și majoritatea echipamentelor au fost livrate de SMS Group. În anul 2018 s-a continuat punerea în funcțiune a echipamentelor și construcțiilor realizate în cadrul proiectului "Complex de Tratamente Termice".

În valoarea contabilă netă a categoriei "Imobilizări în curs" a Societății și a Grupului este inclusă suma de 429.410 lei, reprezentând costul îndatorării capitalizat în anul 2018 în conformitate cu IAS 23 Costurile îndatorării, revizuit (2017: 2.692.055 lei; 2016: 1.300.713 lei pentru Societate și Grup). Cheltuiala cu dobânda capitalizată în valoarea imobilizărilor în curs de execuție în anul 2018 la nivel de Societate și Grup a fost de 429.410 lei (2017: 2.361.247 lei; 2016: 3.584 lei).

Leasing financiar și active în construcție

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale reprezentând autovehicule și strunguri deținute în leasing financiar la 31 decembrie 2018 a fost de 5.804.795 lei (2017: 2.368.998 lei; 2016: 476.351 lei). Activele deținute în leasing sunt gajate drept garanții pentru leasingul financiar.

Deprecierea activelor imobilizate

În afară de unitatea generatoare de numerar țagă, nu au existat indicii de depreciere pentru companiile din cadrul Grupului. Conducerea a realizat o evaluare ai potențialilor factori declanșatori ai deprecierei și un test de depreciere a imobilizărilor corporale. Valoarea contabilă a activelor imobilizate ale TMK-Reșița la 31 decembrie 2018 este de 484.469 mii lei.

Conducerea a efectuat o evaluare a deprecierei activelor imobilizate ale TMK-Reșița, luând în considerare pierderile recurente înregistrate în anii anteriori și caracterul ciclic al industriei, iar în urma rezultatului nu s-a înregistrat o ajustare de depreciere la 31 decembrie 2018. Evaluarea a constat în compararea valorii de utilizare a unității generatoare de numerar TMK-Reșița bazată pe intrările viitoare de numerar preluate din planul de afaceri pentru următorii 7 ani estimate de către conducerea societății. Fluxurile de numerar în perpetuitate după această perioadă au fost extrapolate utilizând o rată de creștere de 2,5% pe an, în conformitate cu inflația prognozată. Evaluarea valorii juste a fost clasificată ca o valoare justă de nivel 3 bazată pe datele utilizate în tehnica de evaluare.

Ipotezele cheie pentru unitatea generatoare de numerar TMK-Reșița sunt:

- Rata de actualizare, după impozitare 10,4%
- Rata de creștere de 2,5%
- Marja EBITDA 10,7%

Valoarea de utilizare a unității generatoare de numerar (CGU) TMK-Reșița depășește valoarea sa contabilă cu aproximativ 114.170 mii lei. Următorul tabel prezintă valoarea până la care ipotezele cheie utilizate vor trebui modificate individual pentru ca valoarea recuperabilă estimată să fie egală cu valoarea contabilă la 31 decembrie 2018:

- Rata de actualizare după impozitare 10,86%
- Rata de creștere de 1,6%
- Marja EBITDA 8,5%

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale constau în licențe, programe informatice, certificate tehnice evaluate la data raportării la cost și amortizare. Metoda de amortizare contabilă și fiscală utilizată este cea liniară.

Modificările survenite în decursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie privind imobilizările necorporale se compun din următoarele:

Consolidat

	Licente si marci	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON
Cost				
La 1 Ianuarie 2016	644.367	932.827	1.340.501	2.917.695
Intrari	554.781	538.152	764.597	1.857.530
Cedari	(26.294)	(7.331)	-	(33.625)
Transferuri	-	2.105.098	(2.105.098)	-
La 31 Decembrie 2016	1.172.854	3.568.746	-	4.741.600
Intrări	112.793	373.577	239.487	725.857
Cedari	-	(60.369)	-	(60.369)
Transferuri	-	239.487	(239.487)	-
Ajustări de conversie	-	(1.257)	-	(1.257)
La 31 Decembrie 2017	1.285.647	4.120.184	-	5.405.831
Intrări	297.686	173.486	95.795	566.967
Cedari	(47.550)	-	-	(47.550)
Transferuri	-	99.323	(95.795)	3.528
Ajustări de conversie	-	556	-	556
La 31 Decembrie 2018	1.535.783	4.393.549	-	5.929.332
Amortizare și deprecieri				
La 1 Ianuarie 2016	(387.440)	(123.958)	-	(511.398)
Amortizare	(166.972)	(325.524)	-	(492.496)
Cedari	26.294	7.331	-	33.625
Ajustari de conversie	-	(81)	-	(81)
La 31 Decembrie 2016	(528.118)	(442.232)	-	(970.350)
Amortizare	(204.895)	(870.423)	-	(1.075.318)
Ajustări de conversie	-	235	-	235
La 31 Decembrie 2017	(733.013)	(1.312.420)	-	(2.045.433)
Amortizare	(233.330)	(941.462)	-	(1.174.792)
Cedari	47.550	-	-	47.550
Transferuri	-	(997)	-	(997)
Ajustari de conversie	-	(392)	-	(392)
La 31 Decembrie 2018	(918.793)	(2.255.271)	-	(3.174.064)
Valoarea contabilă netă				
La 31 Decembrie 2018	616.990	2.138.278	-	2.755.268
La 31 Decembrie 2017	552.634	2.807.764	-	3.360.398
La 31 Decembrie 2016	644.736	3.126.514	-	3.771.250

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Individual

	Licențe și mărci RON	Alte imobilizări necorporale RON	Imobilizări necorporale în curs RON	Total RON
Cost				
La 1 Ianuarie 2016	506.905	50.522	1.340.501	1.897.928
Intrări	45.746	-	764.597	810.343
Transferuri	-	2.105.098	(2.105.098)	-
La 31 Decembrie 2016	552.651	2.155.620	-	2.708.271
Intrări	53.841	7.759	239.487	301.087
Transferuri	-	239.487	(239.487)	-
La 31 Decembrie 2017	606.492	2.402.866	-	3.009.358
Intrări	205.905	1.166	95.795	302.866
Transferuri	-	95.795	(95.795)	-
La 31 Decembrie 2018	812.397	2.499.827	-	3.312.224
Amortizare și deprecieri				
La 1 Ianuarie 2016	(331.889)	(46.878)	-	(378.767)
Amortizare	(93.519)	(36.496)	-	(130.015)
La 31 Decembrie 2016	(425.408)	(83.374)	-	(508.782)
Amortizare	(87.244)	(447.934)	-	(535.178)
La 31 Decembrie 2017	(512.652)	(531.308)	-	(1.043.960)
Amortizare	(79.681)	(494.621)	-	(574.302)
La 31 Decembrie 2018	(592.333)	(1.025.929)	-	(1.618.262)
Valoarea contabilă netă				
La 31 Decembrie 2018	220.064	1.473.898	-	1.693.962
La 31 Decembrie 2017	93.840	1.871.558	-	1.965.398
La 31 Decembrie 2016	127.243	2.072.246	-	2.199.489

În anul 2015, Societatea a încheiat un contract pentru achiziționarea unui nou program informatic „Sistem integrat Microsoft Dynamics AX 2012”. Implementarea software-ului MS Dynamics AX 2012 a urmat etapele: proiectare, configurare, testare și acceptare, desfașurare, go live și go live support, dezvoltare de software și de integrare, manuale de utilizatori personalizate, migrarea. La 31 decembrie 2018, programul informatic AX avea o valoare de inventar de 2.440.379 lei.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

17.1. Imobilizări financiare

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Alte creanțe financiare				
Depozite pentru scrisori de garanție	1.382.180	963.146	1.040.439	-
Garanții acordate	3.475.430	311.119	203.010	84.697
Total alte creanțe financiare	4.857.610	1.274.265	1.243.449	84.697
Total alte active financiare	4.857.610	1.274.265	1.243.449	84.697

Depozitele pentru garanții sunt restrictionate, 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.

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.

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Alte creanțe financiare			
Investiții în subsidiare	290.262.969	4.027	4.027
Depozite pentru scrisori de garanție	1.382.180	963.146	1.040.438
Garanții acordate, din care:	3.437.544	167.513	163.250
- Garanții acordate societăților din cadrul grupului (nota 26)	46.151	46.109	44.936
Total alte creanțe financiare	295.082.693	1.134.686	1.207.715
Total alte active financiare	295.082.693	1.134.686	1.207.715

Societatea TMK-Artrom, are următoarele investiții în filiale:

Filiala	Sediul social	Detinere
TMK Industrial Solutions LLC	10940 W.Sam Houston Pkwy N., apartament 325 Houston, TX 77 064	100%
TMK-Reșița SA	Str. Traian Lalescu, nr.36, Resita, Caras-Severin, Romania	99,99237%

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, reprezentând 290.258.942 lei (curs 4,6598 lei/ EUR), adică 0,475 euro / acțiune. Acesta va fi plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii, după cum urmează:

1. Se va plăti 100.000 euro (466.390 lei) în termen 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;

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (290.047.941 lei) va fi plătit pe o perioadă de cinci (5) ani, începând cu anul 2019, în rate egale de 12.438.000 euro (58.009.588 lei) fiecare, cel târziu până la 31 decembrie pentru fiecare an. TMK-Artrom poate plăti astfel de rate în întregime sau parțial în avans, precum și să prelungească termenul de plată pentru astfel de rate (reducerea implicită a valorii tranșelor) pentru o altă perioadă de maximum cinci (5) ani, în funcție de resursele disponibile financiare.

Active achiziționate și datorii asumate

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor TMK-Reșița la 1 ianuarie 2016, care au ajustat soldurile inițiale ale primei perioade prezentate conform metodei punerii în comun a intereselor sunt sumarizate mai jos:

	Valoare contabilă TMK-Reșița în TMK Europe - 1 ianuarie 2016
Imobilizări corporale	544.351.074
Alte active imobilizate	1.880.872
Numerar și echivalente de numerar	104.718
Creante comerciale	12.214.709
Stocuri	53.164.435
TOTAL ACTIVE	611.715.808
Datorii comerciale	174.244.533
Provizioane	5.319.849
Credite și leasing	49.225.276
Datorii privind impozitul amânat	30.057.206
TOTAL DATORII	258.846.864
Activ net transferat	352.868.944

17.2. Alte datorii financiare

Credite și împrumuturi pe termen lung

	2018	Consolidat		2015
	RON	2017	2016	RON
		RON	RON	
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	154.095.426	99.305.999	19.256.218	77.490.251
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 26)	69.404.123	70.193.087	77.620.946	74.814.305
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	-	(54.314)	-	(112.327)
Soldul împrumuturilor pe termen lung	223.499.549	169.444.772	96.877.164	152.192.229

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

	2018	Individual	2016
	RON	2017	RON
		RON	
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	154.095.426	99.305.999	19.256.218
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 26)	69.404.123	70.193.087	77.620.946
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	-	(54.314)	-
Soldul împrumuturilor pe termen lung	223.499.549	169.444.772	96.877.164

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Rambursări viitoare	Consolidat			
	2018 RON	2017 RON	2016 RON	2015 RON
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare	407.577.995	379.123.100	292.589.290	272.712.812
Dobânzi de plată la data raportării	1.166.818	1.039.291	677.257	832.954
Comision de gestiune neamortizat	(225.820)	(233.892)	(150.313)	(479.933)
Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune	408.518.993	379.928.499	293.116.234	273.065.833
Dobânzi viitoare	20.547.869	16.758.044	7.842.331	8.546.968
Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente	429.066.862	396.686.543	300.958.565	281.612.801

Rambursări viitoare	Individual		
	2018 RON	2017 RON	2016 RON
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare	407.577.995	379.123.100	292.589.290
Dobânzi de plată la data raportării	1.166.818	1.039.291	677.257
Comision de gestiune neamortizat	(225.820)	(233.892)	(150.313)
Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune	408.518.993	379.928.499	293.116.234
Dobânzi viitoare	20.547.869	16.758.044	7.842.331
Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente	429.066.862	396.686.543	300.958.565

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen lung

Banca	Tip credit	Moneda	2018	Scadența	Rată dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractată				
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	EURIBOR 3M+marja	94.388.452	20.238.095
BCR ERSTE	overdraft	EUR	20.000.000	11/03/2020	EURIBOR 3M+marja	59.706.974	12.801.941
Total credite bancare pe termen lung						154.095.426	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2022	Libor+0.5%	69.404.123	17.067.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						-	
Total						223.499.549	

Bancă	Tip credit	Moneda	2017	Scadență	Rata dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
			Suma contractată				
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	EURIBOR 3M+marja	99.305.999	21.311.672
Total credite bancare pe termen lung						99.305.999	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2022	Libor+0.5%	70.193.087	18.037.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						(54.314)	
Total						169.444.772	

Bancă	Tip credit	Moneda	2016	Scădență	Rata dobânda	Sume de rambursat echivalent RON	Sume de rambursat EUR/USD
			Suma primita				
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	(II/zz/aaaa)	EURIBOR 3M+marja	19.256.218	4.240.430
Total credite bancare pe termen lung						19.256.218	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2022	Libor+0.5%	77.620.946	18.037.540
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung						-	
Total						96.877.164	

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Leasing financiar

	2018 RON	2017 Retratat RON	Consolidat 2016 Retratat RON	2015 Retratat
Datorii brute de leasing cu scadența mai mică de 3 luni	3.240.550	2.985.763	2.263.261	2.373.582
Datorii brute de leasing cu scadența între 3 și 12 luni	6.386.880	5.584.534	5.643.727	5.521.922
Datorii brute de leasing cu scadența între 1 și 5 ani	39.725.980	43.740.794	46.599.264	53.218.588
Totalul datorii minime brute de leasing	49.353.410	52.311.091	54.506.252	61.114.092
Mai puțin: cheltuieli cu dobânzi viitoare	6.042.452	7.679.818	9.287.976	11.493.830
Valoarea prezentă a datoriilor minime de leasing	43.310.958	44.631.273	45.218.276	49.620.262
Împărțite după cum urmează:				
Scadențe sub un an	7.842.370	6.645.164	5.884.817	5.655.616
Scadențe între 1 și 2 ani	7.019.904	5.749.207	4.741.808	4.771.627
Scadențe între 2 și 3 ani	7.190.063	6.003.316	4.935.437	4.727.820
Scadențe între 3 și 4 ani	7.105.266	6.226.144	5.178.989	4.917.394
Scadențe între 4 și 5 ani	6.598.674	6.319.120	5.434.560	5.160.056
Scadențe peste 5 ani	7.554.681	13.688.322	19.042.665	24.387.749
Total	43.310.958	44.631.273	45.218.276	49.620.262

La data de 31 decembrie 2018, Grupul avea în derulare 11 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 2 vehicule și 9 utilaje și echipamente (2017: 9 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 4 vehicule și 5 utilaje și echipamente; 2016: 9 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 7 vehicule și 2 utilaje și echipamente).

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Datorii brute de leasing cu scadența mai mică de 3 luni	319.483	105.511	52.213
Datorii brute de leasing cu scadența între 3 și 12 luni	959.919	290.228	120.301
Datorii brute de leasing cu scadența între 1 și 5 ani	3.460.360	1.059.433	31.525
Totalul datorii minime brute de leasing	4.739.762	1.455.172	204.039
Mai puțin: cheltuieli cu dobânzi viitoare	279.770	81.781	3.964
Valoarea prezentă a datoriilor minime de leasing	4.459.992	1.373.391	200.075
Împărțite după cum urmează:			
Scadențe sub un an	1.156.677	360.797	168.978
Scadențe între 1 și 2 ani	1.180.971	335.006	31.097
Scadențe între 2 și 3 ani	1.073.007	328.571	-
Scadențe între 3 și 4 ani	682.771	278.200	-
Scadențe între 4 și 5 ani	366.566	70.817	-
Total	4.459.992	1.373.391	200.075

La data de 31 decembrie 2018, TMK-Artrom avea în derulare 7 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 6 utilaje și echipamente și un vehicul (2017: 5 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 2 utilaje și echipamente și 3 vehicule; 2016: 6 contracte de leasing financiar pentru achiziționarea a 6 vehicule).

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen scurt

	Consolidat			
	2018 RON	2017 RON	2016 RON	2015 RON
Partea curentă a creditelor pe termen lung	22.209.048	37.554.818	76.875.748	67.019.156
Credite bancare termen scurt	157.795.799	156.692.186	91.589.778	53.389.100
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen scurt - afiliați (nota 26)	4.073.600	15.377.010	27.246.600	-
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	679.967	579.157	383.162	690.329
Dobânda creditelor bancare pe termen scurt	296.862	289.017	126.978	81.715
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 26)	189.988	124.772	84.999	60.910
Dobânda împrumuturilor pe termen scurt de la afiliați (nota 26)	-	46.345	82.118	-
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(225.820)	(179.578)	(150.313)	(367.606)
Total	185.019.444	210.483.727	196.239.070	120.873.604

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

	Individual		
	2018 RON	2017 RON	2016 RON
Partea curentă a creditelor pe termen lung	22.209.048	37.554.818	76.875.748
Credite bancare termen scurt	157.795.798	156.692.186	91.589.778
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen scurt - afiliați (nota 26)	4.073.600	15.377.010	27.246.600
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	679.968	579.157	383.162
Dobânda creditelor bancare pe termen scurt	296.862	289.017	126.978
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 26)	189.988	124.772	84.999
Dobânda împrumuturilor pe termen scurt de la afiliați (nota 26)	-	46.345	82.118
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(225.820)	(179.578)	(150.313)
Total	185.019.444	210.483.727	196.239.070

TMK-ARTROM S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Credite și împrumuturi pe termen scurt

Banca	Tip credit	Moneda	2018 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rată dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
						echivalent RON	EUR
UNICREDIT BANK	Credit pentru finanțare nevoi generale	EUR	15.000.000	02/17/2019	EURIBOR 1M+marja	65.294.595	13.999.999
BANCA TRANSILVANIA	Overdraft neangajat	EUR	20.000.000	07/11/2019	EURIBOR 3M+marja	92.501.203	19.833.445
Total credite bancare pe termen scurt						157.795.798	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3,40%	22.209.048	4.761.905
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						22.209.048	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung - parte curentă	USD	22.837.540	07/25/2023	Libor+0.5%	4.073.600	1.000.000
Total împrumuturi pe termen lung de la afiliați - parte curentă						4.073.600	
Total						184.078.446	

Bancă	Tip credit	Moneda	2017 Suma contractată	Scadența (II/zz/aaaa)	Rata dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
						echivalent RON	EUR
UNICREDIT BANK	Credit pentru finanțare nevoi generale	EUR	16.000.000	02/17/2019	EURIBOR 1M+marja	65.235.795	13.999.999
BANCPOST	Overdraft neangajat	EUR	20.000.000	07/11/2019	EURIBOR 3M+marja	91.456.392	19.627.099
Total credite bancare pe termen scurt						156.692.187	
BCR ERSTE	Overdraft - parte curentă	EUR	20.000.000	10/03/2018	EURIBOR 3M+marja	37.554.817	8.059.493
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						37.554.817	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen scurt	EUR	5.000.000	06/30/2018	3,50%	15.377.010	3.300.000
Total împrumuturi pe termen scurt de la afiliați						15.377.010	
Total						209.624.014	

Bancă	Tip credit	Moneda	2016 Suma primită	Scadența (II/zz/aaaa)	Rata dobândă	Sume de rambursat	Sume de rambursat
						echivalent RON	EUR
UNICREDIT BANK	Credit pentru finanțare nevoi generale	EUR	26.000.000	01/17/2017	EURIBOR 1M+marja	49.043.880	10.800.000
BANCPOST	Overdraft neangajat	EUR	10.000.000	07/11/2019	EURIBOR 3M+marja	42.545.898	9.369.073
Total credite bancare pe termen scurt						91.589.778	
BCR ERSTE	Overdraft 3 ani - parte curentă	EUR	20.000.000	10/03/2017	EURIBOR 3M+marja	76.875.748	16.928.883
Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung						76.875.748	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen scurt	EUR	5.000.000	03/31/2017	3,50%	22.705.500	5.000.000
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen scurt	EUR	5.000.000	05/29/2017	3,50%	4.541.100	1.000.000
Total împrumuturi pe termen scurt de la afiliați						27.246.600	
Total						195.712.126	

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Creditele bancare primite de TMK-Artrom sunt garantate după cum urmează:

- Creditele acordate de BCR, după cum urmează:
Facilitate multiproduct în suma de 20 milioane euro garantat cu:
 - Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Artrom;
 - Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Reșița;
 - Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Băncii în temeiul Contractului.
- Credit de investiție în suma de 25 milioane de euro garantat cu:
 - Garanție reală mobilă fără deposedare TMK-Artrom;
 - Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Reșița;
 - Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Băncii în temeiul Contractului;
 - Ipotecă imobiliară pe teren având categoria de folosință curți construcții în suprafață de 69.339 mp, împreună cu C1 – construcție industrială și edilitară având suprafața construită la sol și desfășurată de 66.346 mp, situat în Municipiul Slatina, Str.Drăgănești Nr.30, Jud.Olt, înțabulat în Cartea Funciară a localității Slatina, jud.Olt.
- Creditul acordat de UNICREDIT BANK în suma inițială acordată de 27 mil euro, care în urma actului adițional din 23 iunie 2015 a ajuns la 26 mil euro, iar în urma actului adițional din 16 martie 2017 a fost redus la 16 mil euro și pentru care la 31 decembrie 2018 suma utilizată era de 13.999.999 euro (din cei 15 milioane euro disponibili pentru utilizare) garantat cu:
 - Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu UNICREDIT BANK de TMK-Artrom;
 - Garanție de companie emisă de Uzina de țevi Volzsky Rusia, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Băncii în temeiul Contractului.
- Creditul acordat de BANCA TRANSILVANIA în suma de 20 mil euro, garantat cu:
 - Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BANCA TRANSILVANIA de TMK-Artrom;
 - Garanție de companie emisă de PAO TMK, în garantarea rambursării integrale și irevocabile a oricăror și tuturor sumelor pe care Împrumutatul și/sau Codebitorul le datorează Băncii în temeiul Contractului;
 - Garanție personală (fideiusiune) a TMK-REȘITA.

Având în vedere achiziția băncii Bancpost de către Banca Transilvania, creditul acordat în 2016 de către Bancpost a fost refinanțat și închis în 1 noiembrie 2018 prin creditul contractat de la banca Transilvania în aceleași condiții ca și cel refinanțat.

La 31 decembrie 2018, societatea avea de plată 338,59 euro reprezentând cheltuieli generale utilizate cu cardul, la UNICREDIT BANK. Suma face parte din plafonul în sumă maximă de 100.000 euro pentru cheltuieli generale în scop de business accesate numai cu cardul din cadrul creditului contractat la UNICREDIT.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2018, Societatea avea emise scrisori de garanție bancară (garantate cu depozit colateral) în BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ emise în favoarea clientului NIS JSC Novi SAD pentru buna execuție a obligațiilor contractuale în valoare de 520.782,47 euro.

La 31 decembrie 2018 din facilitatea multiprodus în sumă de 20 milioane de euro acordată de BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ erau emise 2 acreditive unul în favoarea NIDEC ASI în sumă de 234.660 euro valabil până în 15 iunie 2019 și unul în favoarea S.F.H. în sumă de 160.000 euro valabil până în 28 februarie 2019, precum și o scrisoare de garanție de plată în favoarea INOTAL (furnizor al TMK-Reșița) în valoare de 100.000 euro valabilă până în 30 mai 2019.

Facilități credite neretrase:

Creditor	Tipul facilității	Moneda	Suma agreată	Suma disponibilă	Scadență
BCR	Overdraft	EUR	20.000.000	6.638.643	10/03/2020
UNICREDIT	General needs loan	EUR	15.000.000	999.662	02/17/2019
BANCA TRANSILVANIA	Overdraft	EUR	20.000.000	166.555	07/11/2019
BCR	Credit de investiții	EUR	25.000.000	-	07/11/2023

Societatea are contractat cu BCR un plafon de sconturi pentru bilete la ordin în sumă de 10.000.000 lei cu o dobândă de ROBOR 3M +3% care se poate transforma în credit dacă clienții nu decontează biletele la ordin ajunse la scadență. Plafonul a fost redus la suma de 4.000.000 lei în 24 iulie 2015 prin act adițional, iar în august 2016 s-a înregistrat prin act adițional o noua reducere până la suma de 2.000.000 lei.

La 31 decembrie 2018, nu existau bilete la ordin scontate și girate în cadrul acestui plafon. Această facilitate este garantată cu:

- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Artrom
- Garanție reală mobilă fără deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente bancare deschise cu BCR de TMK-Reșița

La data de 24 iulie 2014, TMK-Artrom și TMK-Reșița au contractat de la Banca Comercială Română SA un Contract de Reverse Factoring - conform căruia BCR va accepta spre finanțare facturi emise de către furnizorii TMK-Artrom și TMK-Reșița în limită globală aprobată de 45 milioane lei, în vederea menținerii unei rețele de furnizare eficiente cu furnizorii companiei. Garanțiile acordate prin acest contract sunt: ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la Banca Comercială Română de către TMK-Artrom și ipotecă mobilă asupra soldului creditor al conturilor curente deschise de TMK-Reșița la Banca Comercială Română. În iulie 2015, valoarea contractului a fost majorată la 51.000.000 lei, iar în septembrie 2016 prin act adițional valoarea acestuia a crescut la 65.000.000 lei. În 21 noiembrie 2018 a fost semnat un nou amendament cu banca prin care valoarea plafonului a fost majorată la 70.000.000 lei. La 31 decembrie 2018 din acest plafon 2.550.000 lei erau alocări pentru furnizorii TMK-Artrom și din aceștia, 1.228.619 lei erau utilizați, iar la nivel de Grup erau utilizați 52.378.218 lei.

La 31 decembrie 2018, toate convenanțele financiare impuse prin contractele de credit contractate cu băncile au fost respectate.

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Societatea trebuie să îndeplinească anumite condiții, legate de capitalul său, care sunt impuse prin contractele încheiate cu BCR și BANCA TRANSILVANIA: datorie netă combinată raportată la EBITDA combinată, EBITDA combinată, EBITDA combinată raportată Serviciul net al datoriei Combinat, bazându-se pe situațiile financiare combinate, capitalul propriu al acționarilor în total active combinate.

Unicredit Bank analizează indicatorii financiari precum: datorie netă în afara grupului raportată la EBITDA.

La 20 decembrie 2018, anterior achiziției pachetului majoritar de acțiuni în TMK-Reșița, de la TMK-Europe ('achiziția'), TMK-Artrom a trimis către toate băncile creditoare scrisori oficiale, în care solicită, în funcție de situația existentă, luarea la cunoștință, aprobare și/sau renunțare conform termenilor și condițiilor existente în contractele de credit, după cum urmează:

- O scrisoare de notificare către BANCA TRANSILVANIA la care banca a răspuns pe email în 17 ianuarie 2019 și prin care confirmă primirea notificării și luare la cunoștință a informației legate de tranzacție cu respectarea termenilor și condițiilor din contractul de credit (nefiind necesară aprobarea/renunțarea din partea băncii conform termenilor și condițiilor contractuale);

- O scrisoare de renunțare către UNICREDIT la care banca a răspuns în 04 februarie 2019 confirmând că renunțarea nu este necesară conform clauzelor contractuale în ceea ce privește Achiziția și acceptul acesteia atâta timp cât controlul asupra TMK-Reșița rămâne în cadrul grupului (în scopurile contractului de credit banca consideră ca parte a grupului nu doar TMK Europe dar și PAO TMK);

- O scrisoare de renunțare către Banca Comercială Română la care banca a răspuns în 11 ianuarie 2019 prin renunțarea la drepturile sale rezultate din contractul de credit față de toate aspectele achiziției.

Alte datorii pe termen lung

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Creditori diverși pe termen lung	38.194	21.954	4.733
Subvenții pentru investiții	66.925	33.515	3.017
Garanții termen lung	51.210	673.611	560.664
Sold alte datorii pe termen lung	156.329	729.080	568.414

	2018 RON	Consolidat 2017 RON	2016 RON	2015 RON
Creditori diverși pe termen lung	151.024	21.954	4.734	29.460
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.813.674	-	-	-
Subvenții pentru investiții	66.925	33.515	3.017	-
Garanții termen lung	192.675	742.165	669.978	151.412
Alte datorii	-	-	-	24.475
Sold alte datorii pe termen lung	2.224.298	797.634	677.729	205.347

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

17.3. Modificări ale datoriilor rezultate din activități de finanțare

Modificările datoriilor rezultate din activități de finanțare în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 includ următoarele:

	Consolidat Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă RON	Datorii de leasing financiar RON
Sold la 1 Ianuarie 2017	293.116.234	45.218.276
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	822.413	13.287
Achiziții de active în leasing financiar	-	3.647.000
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	85.989.852	(4.272.365)
- Împrumuturi primite	154.195.539	-
- Rambursarea împrumuturilor	(59.409.349)	-
- Costuri financiare platite	(8.796.338)	-
Alte	-	25.075
Sold la 31 Decembrie 2017	379.928.499	44.631.273
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	3.677.763	16.640
Achiziții de active în leasing financiar	-	4.679.262
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	24.912.731	(6.039.663)
- Împrumuturi primite	49.674.334	-
- Rambursarea împrumuturilor	(13.441.110)	-
- Costuri financiare platite	(11.320.493)	-
Alte	-	23.446
Sold la 31 Decembrie 2018	408.518.993	43.310.958

	Individual Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă RON	Datorii de leasing financiar RON
Sold la 1 Ianuarie 2017	293.116.234	200.075
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	822.413	28.613
Achiziții de active în leasing financiar	-	1.516.230
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	85.989.852	(371.527)
- Împrumuturi primite	154.195.539	-
- Rambursarea împrumuturilor	(59.409.349)	-
- Costuri financiare platite	(8.796.338)	-
Alte	-	-
Sold la 31 Decembrie 2017	379.928.499	1.373.391
(Câștig)/Pierdere din diferențe de curs	3.677.763	16.640
Achiziții de active în leasing financiar	-	3.729.656
Trezoreria netă (utilizată)/din activități de finanțare	24.912.731	(659.695)
- Împrumuturi primite	49.674.334	-
- Rambursarea împrumuturilor	(13.441.110)	-
- Costuri financiare platite	(11.320.493)	-
Alte	-	-
Sold la 31 Decembrie 2018	408.518.993	4.459.992

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

17.4. Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt înregistrate la valoare justă

Pentru activele financiare și datoriile financiare care sunt lichide sau au maturitate pe termen scurt (numerar și echivalente de numerar, creanțe pe termen scurt) s-a asumat că valoarea contabilă este apropiată de valoarea justă. Valoarea justă a împrumuturilor a fost estimată pe baza unor intrări nesemnificative, utilizând tehnică actualizării fluxurilor de trezorerie. Această este prezentată în tabelul de mai jos.

Societatea are însă și instrumente financiare, respectiv credite și împrumuturi pe termen lung a căror valoare contabilă diferă de valoarea justă.

Valoarea justă a împrumuturilor a fost estimată prin actualizarea cash flow-urilor viitoare folosind ratele curente disponibile pentru împrumuturi în condiții similare, același risc de credit și la aceleași scadențe.

Datorie financiară	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2018	
		Valoare contabilă RON	Valoare justă RON
Credite bancare pe termen lung - rata variabilă	3	59.706.974	59.685.559
Credite bancare pe termen lung - rata fixă	3	116.597.500	116.008.993
Împrumuturi intragroup pe termen lung - rata variabilă	3	73.477.723	68.029.113

Datorie financiară	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2017	
		Valoare contabilă RON	Valoare justă RON
Credite bancare pe termen lung - rata variabilă	3	99.305.998	98.942.292
Împrumuturi intragroup pe termen lung - rata variabilă	3	70.193.087	63.448.710

Datorie financiară	Ierarhia valorii juste	31 Decembrie 2016	
		Valoare contabilă RON	Valoare justă RON
Credite bancare pe termen lung - rata variabilă	3	19.256.218	18.975.074
Împrumuturi intragroup pe termen lung - rata variabilă	3	77.620.946	67.180.577

17.5. Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare

	Individual		
	2018 RON	2017 RON	2016 RON
Sume datorate entităților din grup – termen scurt	57,474,348	-	-
Sume datorate entităților din grup – termen lung	218,356,982	-	-
Total datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	275,831,330	-	-

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

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

1. Se va plăti 100.000 euro (466.390 lei) în termen 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;

17. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (290.047.941 lei) va fi plătit pe o perioadă de cinci (5) ani, începând cu anul 2019, în rate egale de 12.438.000 euro (58.009.588 lei) fiecare, cel târziu până la 31 decembrie pentru fiecare an. TMK-Artrom poate plăti astfel de rate în întregime sau parțial în avans, precum și să prelungească termenul de plată pentru astfel de rate (reducerea implicită a valorii tranșelor) pentru o altă perioadă de maximum cinci (5) ani, în funcție de resursele disponibile financiare.

Ca și principiu, întrucât acest contract prevede plata în rate fără dobândă, potrivit IFRS 9, datoria către TMK Europe este prezentată la valoare justă.

Suma inițială a fost redusă folosind rata dobânzii pentru un credit similar – ultimul primit de la BCR – folosind rata dobânzii de 1,9% și s-a obținut valoarea de 3.148.224 euro (14.683.001 lei). Fiind vorba de o sumă datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă și valoarea nominală se transferă ca și element de capitaluri proprii.

18. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

	Consolidat			
	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Avansuri pentru imobilizări corporale	1,400,986	496,325	10,064,523	9,227,177
Cheltuieli înregistrate în avans	456,272	556,112	-	-
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	295,501	471,997	-	-
Alte active imobilizate	31,637	30,223	942,461	909,040
Total	1,888,895	1,082,660	11,006,984	10,136,217

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Avansuri pentru imobilizări corporale	1.087.580	11.519	10.059.567
Certificate de emisii de gaze cu efect de seră	2.232.688	3.658.055	4.085.482
Cheltuieli înregistrate în avans	318.831	556.112	-
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	295.502	471.997	-
Total	3.639.099	4.225.686	14.145.049

Avansurile pentru imobilizări corporale reprezintă plăți în avans către diferiți furnizori, în principal pentru achiziția de echipamente de producție.

19. STOCURI

Stocurile includ următoarele:

	Consolidat			
	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Materii prime	49.802.332	44.510.369	39.737.817	16.082.254
Produce finite aflate la terți (în tranzit)	40.620.391	36.036.770	14.277.337	2.224.429
Produce în curs de execuție	26.139.295	33.293.909	56.625.823	43.565.396
Produce finite	32.022.485	45.780.774	23.073.500	46.066.398
Materiale consumabile	82.664.404	56.106.218	44.302.241	48.061.531
Semifabricate	78.910.397	74.199.333	45.908.853	33.949.825
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	2.930.311	24.659.263	-	-
Produce finite aflate la terți (consignație)	1.459.332	1.090.062	934.567	-
Alte materiale	8.690.647	9.249.305	8.346.159	7.073.488
Materii prime și materiale aflate la terți	845.658	1.508.004	111.129	75.107
Materiale în curs de aprovizionare	1.177.720	55	-	628.234
Mărfuri și ambalaje	446.869	463.929	453.266	482.986
Materii prime în curs de aprovizionare	159.814	149.374	2.980.883	16.644
Total	325.869.655	327.047.365	236.751.575	198.226.292

	Individual		
	2018 RON	2017 RON	2016 RON
Materii prime	61.500.287	59.442.496	36.218.736
Produce finite aflate la terți (în tranzit)	40.620.392	36.036.770	14.277.337
Produce în curs de execuție	25.158.689	32.848.066	56.144.998
Produce finite	36.310.870	48.750.178	25.496.727
Materiale consumabile	24.104.586	19.287.220	16.346.634
Semifabricate	15.759.626	13.269.639	4.515.703
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	2.930.311	24.659.263	-
Produce finite aflate la terți (consignație)	1.459.332	1.090.062	934.567
Alte materiale	5.734.967	6.799.597	6.137.991
Materii prime și materiale aflate la terți	495.805	1.251.264	1.588.322
Mărfuri și ambalaje	16.869	33.929	23.266
Materii prime în curs de aprovizionare	-	-	2.943.453
Total	214.091.734	243.468.484	164.627.734

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

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

19. STOCURI (continuare)

În anul 2018, s-au constituit ajustări de valoare pentru stocuri luând în considerare valoarea realizabilă netă – mișcarea ajustărilor fiind prezentată astfel:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
Sold la 1 Ianuarie	13.971.105	15.177.252	15.252.503
Ajustări suplimentare constituite	14.271.058	12.033.284	17.097.626
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(10.467.803)	(13.239.431)	(17.172.877)
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	17.774.360	13.971.105	15.177.252

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Sold la 1 Ianuarie	5.384.770	6.190.181	5.406.122
Ajustări suplimentare constituite	13.754.852	5.835.665	10.122.636
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(10.064.676)	(6.641.076)	(9.338.577)
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	9.074.946	5.384.770	6.190.181

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE)

Creanțele comerciale se compun din următoarele:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Creanțe comerciale, din care:	284.089.921	240.812.506	196.723.813	205.918.928
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 26)	710.206	1.591.912	658.453	15.769.970
TVA de recuperat	12.642.850	9.148.159	6.237.007	13.662.816
Debitori diverși, din care:	3.851.479	5.929.016	4.580.307	5.638.247
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 26)	321.599	555.675	461.924	2.036
Alte creanțe - penalități și taxe	(26)	22	38	46
Creanțe față de personal	492.257	426.462	449.626	492.599
Impozit pe profit de recuperat	-	4.207.521	1.239.068	928.820
Efecte remise spre scontare	-	-	-	123.769
Alte creanțe sociale	1.470.975	-	-	-
Mai puțin:				
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(2.731.206)	(3.125.594)	(2.463.975)	(2.897.330)
Ajustări de depreciere pentru debitori diverși	(2.593.834)	(2.023.558)	(2.037.769)	(2.524.165)
Total	297.222.416	255.374.534	204.728.115	221.343.730

Creanțele comerciale ale Grupului sunt nepurtătoare de dobândă și au în general o perioadă medie de încasare de 69 de zile (2017: 67 zile).

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Creanțe comerciale, din care:	285.098.098	218.739.476	202.385.458
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 26)	8.542.585	14.048.523	9.670.563
TVA de recuperat	18.456.168	15.220.171	10.419.588
Debitori diverși, din care:	1.085.226	3.145.748	1.924.033
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 26)	360.125	947.901	573.606
Creanțe față de personal	375.722	422.285	445.199
Decontări între entități afiliate	-	-	321.551
Impozit pe profit de recuperat	-	3.211.307	249.401
Alte creanțe sociale	1.470.975	-	-
Mai puțin:			
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(1.566.701)	(2.242.756)	(2.011.085)
Total	304.919.488	238.496.231	213.734.145

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE) (continuare)

Creanțele comerciale ale Societății sunt nepurtătoare de dobândă și au în general o perioadă medie de încasare de 66 de zile (2017: 72 zile).

Începând cu luna mai 2015 TMK-Artrom și TMK-Reșița formează un grup fiscal unic numai în scop de operațiuni de TVA. TMK-Artrom este reprezentant al grupului fiscal. 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:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
La 1 Ianuarie	2.023.559	2.037.769	2.524.165
Cheltuiala cu ajustari de depreciere	566.064	-	18.246
Utilizate	14.211	(14.211)	(504.642)
La 31 Decembrie	2.593.834	2.023.558	2.037.769

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
La 1 Ianuarie	-	-	-
Cheltuiala cu ajustari de depreciere	-	-	504.642
Utilizate	-	-	(504.642)
La 31 Decembrie	-	-	-

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte:

	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
La 1 Ianuarie	3.125.595	2.463.977	2.897.330
Cheltuiala cu ajustări de depreciere	583.750	919.021	655.637
Utilizate	(978.139)	(257.404)	(1.088.992)
La 31 Decembrie	2.731.206	3.125.594	2.463.975

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
La 1 Ianuarie	2.242.756	2.011.085	2.639.509
Cheltuiala cu ajustări de depreciere	301.788	437.409	460.568
Utilizate	(977.843)	(205.738)	(1.088.992)
La 31 Decembrie	1.566.701	2.242.756	2.011.085

20. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE) (continuare)

Analiza maturității creanțelor comerciale

Consolidat	Creațe comerciale Număr zile restante					Total RON
	Curente RON	<30 zile RON	30-60 zile RON	61-90 zile RON	>91 zile RON	
31 Decembrie 2018						
Rata risc de credit preconizat	0,00%	0,00%	0,72%	0,00%	61,27%	
Valoare contabilă brută estimată	208.469.992	58.735.634	11.954.495	613.122	4.316.678	284.089.921
Risc de credit preconizat	-	-	86.399,00	-	2.644.807	2.731.206

Individual	Creațe comerciale Număr zile restante					Total RON
	Curente RON	<30 zile RON	30-60 zile RON	61-90 zile RON	>91 zile RON	
31 Decembrie 2018						
Rata risc de credit preconizat	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	49,47%	
Valoare contabilă brută estimată	213.872.841	56.995.388	10.988.591	74.543	3.166.735	285.098.098
Risc de credit preconizat	-	-	-	-	1.566.701	1.566.701

20. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE) (continuare)

TMK-Artrom și respectiv Grupul a evidențiat în cadrul creanțelor comerciale următoarele sume:

Consolidat

Creanțe	Moneda	2018		2017 Retratat	
		RON	Valuta	RON	Valuta
Clienți interni	LEI	70.459.945		71.742.326	
	EUR	20.293.033	4.351.087	8.920.618	1.914.419
Clienți externi	EUR	147.733.522	31.653.157	119.849.650	25.720.465
	USD	41.092.310	10.087.368	34.602.281	8.610.968
	CAD	204.152	68.221	10.751	3.462
Clienți incerti	LEI	1.943.089		2.075.336	
	EUR	1.000.697		2.277.953	117.466
Efecte de primit de la clienți	LEI	1.363.173		1.333.591	
Total		284.089.921		240.812.506	

Creanțe	Moneda	2016 Retratat		2015 Retratat	
		RON	Valuta	RON	Valuta
Clienți interni	LEI	33.826.016		38.258.115	
	EUR	44.102.229	9.711.794	47.062.052	10.401.603
Clienți externi	EUR	107.405.786	23.651.901	98.568.611	21.785.526
	USD	6.853.040	1.640.602	15.838.840	3.818.704
Clienți incerti	LEI	1.851.589		2.710.536	-
	EUR	1.533.263	337.635	1.681.560	371.657
	LEI	1.151.890		1.799.214	
Efecte de primit de la clienți		196.723.813		205.918.928	

La 31 decembrie 2018, Grupul înregistrează clienți incerti la încasare în sumă de 2.943.786 lei (2017: 4.353.289 lei; 2016: 3.384.852 lei). Pentru sumele înregistrate în această categorie s-au constituit ajustări de valoare în sumă de 2.731.206 lei (2017: 3.125.594 lei; 2016: 2.463.975 lei), deoarece sunt considerate ca având un grad ridicat de risc la încasare.

Individual

Creanțe	Moneda	2018		2017		2016	
		RON	Valuta	RON	Valuta	RON	Valuta
Clienți interni	LEI	77.162.030		51.511.833		39.830.527	
	EUR	20.293.033	4.351.087	8.920.618	1.914.419	44.102.229	9.711.794
Clienți externi	EUR	147.627.158	31.653.157	119.743.382	25.697.659	107.381.970	23.646.687
	USD	36.582.871	8.980.477	33.944.610	8.722.757	7.701.558	1.789.686
	CAD	204.152	68.221	10.751	3.462	-	-
Clienți incerti	LEI	1.412.831		1.544.093		1.217.474	
	EUR	452.849	97.097	1.730.598		999.810	220.169
Efecte de primit de la clienți	LEI	1.363.173		1.333.591		1.151.890	
Total		285.098.097		218.739.476		202.385.458	

La 31 decembrie 2018, Societatea înregistrează clienți incerti la încasare în sumă de 1.865.680 lei (2017: 3.274.692 lei). Pentru sumele înregistrate în această categorie s-au constituit ajustări de valoare în sumă de 1.566.701 lei, deoarece sunt considerate ca având un grad ridicat de risc la încasare.

20. CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CURENTE) (continuare)

Din suma de 213.872.841 lei aferentă creanțelor comerciale individuale la 31 decembrie 2018 nici restante nici depreciate, suma de 126.586.609 lei este considerată fără risc, fiind alcătuită din următoarele categorii:

- 98.433.774 lei, respectiv 46,02% reprezentând creanțe asigurate de către COFACE Germania;
- 20.477.392 lei, respectiv 9,57% creanțe acoperite de acreditive de export;
- 7.675.443 lei, respectiv 3,59% creanțe intragroup.

Diferența de 87.286.232 RON, respectiv 40,79% sunt considerate creanțe cu grad scăzut de risc având în vedere faptul că respectivii clienți sunt în general localizați în țări și industrii diferite din piețe independente mari.

21. PLĂȚI ÎN AVANS

Plățile în avans se compun din următoarele elemente:

	2018	Consolidat		
	RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Furnizori debitori	796.970	72.477	117.073	36.384
Cheltuieli înregistrate în avans	1.950.767	1.754.063	1.943.458	1.563.750
- Cheltuieli înregistrate în avans - parti afiliate	24.660	16.041	286.108	5.967
Cheltuieli comerciale înregistrate în avans până la data transferului controlului clientilor asupra bunurilor	2.121.141	-	-	-
Impozit pe profit, TVA, majorări dobânzi și penalități contestate, stabilite conform Raport de Inspecție Fiscală F-MC15/08.02.2016	1.941.576	1.941.576	1.941.576	-
Total	6.810.454	3.768.116	4.002.107	1.600.134

	2018	Individual	
	RON	2017 RON	2016 RON
Furnizori debitori, din care:	40.107.536	63.022.969	98.100.197
- Furnizori debitori - parti afiliate (nota 26)	39.335.965	62.966.821	98.019.745
Cheltuieli înregistrate în avans	1.743.947	1.385.930	1.699.043
- Cheltuieli înregistrate în avans - parti afiliate	-	-	286.108
Cheltuieli comerciale înregistrate în avans până la data transferului controlului clientilor asupra bunurilor	2.121.141	-	-
Impozit pe profit, TVA, majorări dobânzi și penalități contestate, stabilite conform Raport de Inspecție Fiscală F-MC15/08.02.2016	1.941.576	1.941.576	1.941.576
Total	45.914.200	66.350.475	101.740.816

Suma de 39.335.965 lei (fără TVA) reprezintă avansuri acordate către TMK-Reșița (2017: 62.966.821 lei; 2016: 98.019.745 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 viața și de sănătate pentru angajați, precum și alte servicii și abonamente.

22. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

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

	Consolidat			
	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Numerar la bănci în devize	16.720.506	10.465.203	17.666.789	1.699.160
Numerar la bănci în lei	3.439.418	2.382.501	1.215.027	617.246
Depozite pe termen scurt	767.347	4.253	9.957	1.839.800
Alte echivalente de numerar	481	366	142	1.410
Numerar în casă	1.175	12.204	19.478	25.644
Total	20.928.927	12.864.527	18.911.393	4.183.260

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).

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Numerar la bănci în devize	13.705.719	9.643.776	16.360.174
Numerar la bănci în lei	2.451.724	1.168.126	385.660
Depozite pe termen scurt	767.347	4.253	9.957
Alte echivalente de numerar	289	226	-
Numerar în casă	-	8.812	16.005
Total	16.925.079	10.825.193	16.771.796

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.

	Consolidat			
Depozite pe termen scurt	2018	2017	2016	2015
în RON	767.347	4.253	9.957	1.839.800

Nu există numerar restricționat.

	2018	Individual 2017	2016
Depozite pe termen scurt			
în RON	767.347	4.253	9.957

Alte active curente

	Consolidat			
	2018 RON	2017 RON	2016 RON	2015 RON
Depozite pentru scrisori de garanție	1,046,698	1,067,612	-	-
Total	1,046,698	1,067,612	-	-

	2018 RON	Consolidat 2017 RON	2016 RON
Depozite pentru scrisori de garanție			
	1.046.698	1.067.612	-
Total	1.046.698	1.067.612	-

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT

Capitalul social

Capital social subscris	Nr. de actiuni	Valoare nominala RON/ actiune	Capital social subscris RON	Total RON
Sold la 1 Ianuarie 2018	(116.170.334)	2,51	(291.587.538)	(291.587.538)
Sold la 31 Decembrie 2018	(116.170.334)	2,51	(291.587.538)	(291.587.538)

Rezerve legale și alte rezerve

Consolidat

	Rezerve legale RON	Alte rezerve RON	Rezerve din conversie RON	Total RON
Sold la 1 Ianuarie 2017	15.184.422	2.591.058	31.987	17.807.467
Majorare din profitul anului	-	-	-	-
Majorare aferentă profitului reinvestit	1.655.110	31.400.256	-	33.055.366
Constituire rezerve reprezentând diferențe de curs valutar aferente conversiei unei operațiuni din străinătate cuprinse în consolidare	-	-	(7.865)	(7.865)
Sold la 31 Decembrie 2017	16.839.532	33.991.314	24.122	50.854.969
Majorare din profitul perioadei	3.389.036	-	-	3.389.036
Constiuire rezerve din contribuții la capital	-	14.683.001	-	14.683.001
Anulare rezerve reprezentând diferențe de curs valutar aferente conversiei unei operațiuni din străinătate cuprinse în consolidare	-	-	331.579	331.579
Sold la 31 Decembrie 2018	20.228.568	48.674.315	355.702	69.258.585

Rezerva de conversie reprezintă diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate ale filialei TMK Industrial Solutions, care are monedă funcțională diferită de RON și anume USD.

Individual

	Rezerve legale RON	Alte rezerve RON	Total RON
Sold la 1 Ianuarie 2017	15.184.422	2.591.058	17.775.480
Majorare din profitul anului	-	-	-
Majorare aferentă profitului reinvestit	1.655.110	31.400.256	33.055.366
Sold la 31 Decembrie 2017	16.839.532	33.991.314	50.830.846
Majorare din profitul anului	3.389.036	-	3.389.036
Constiuire rezerve din contribuții la capital	-	14.683.001	14.683.001
Sold la 31 Decembrie 2018	20.228.568	48.674.315	68.902.883

Rezerva legală este creată în conformitate cu prevederile Legii Societăților Comerciale, conform căreia minim 5% din profitul contabil anual înainte de impozitare este transferat la rezerve legală până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății. Rezerva legală nu se poate distribui.

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Rezervele reprezentând facilități fiscale nu pot fi utilizate pentru majorarea capitalului social, pentru distribuire sau pentru acoperirea pierderilor. În cazul în care nu sunt respectate prevederile prezentului alineat, aceste sume se impozitează ca elemente similare veniturilor în perioada fiscală în care sunt utilizate. În situația în care sunt menținute până la lichidare, acestea nu sunt luate în calcul la rezultatul fiscal al lichidării.

Rezultat reportat

Prezentarea structurii rezultatului reportat consolidat

Denumire cont	Sold la 31 Decembrie 2018	Sold la 31 Decembrie 2017 <i>Retratat</i>	Caracter
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat / pierderea neacoperită	(364.681.460)	(361.101.570)	Profitul nerepartizat poate fi distribuit / pierderea neacoperită poate fi acoperită - așa cum reiese din situațiile financiare statutare
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS (OMFP 94/2001)	(24.096.707)	(24.096.707)	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	(22.174.952)	(12.902.188)	Trebuie să fie zero înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare	129.920.080	123.483.696	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	(4.859.196)	(4.859.196)	Trebuie acoperita înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene - facilitati fiscale conform OUG 172/2001	167.569.326	167.569.326	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, dar la utilizarea rezervei asupra acestor sume se recalculează impozitul pe profit și se stabilesc dobânzi și penalități de întârziere, de la data aplicării facilității respective, potrivit legii.
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	91.935.225	99.033.489	Trebuie realizat (prin vânzare și/ sau amortizare) înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justă drept cost presupus	45.894.856	38.796.592	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Repartizare din profitul anului către rezerve legale și alte rezerve	(3.389.036)	(33.035.966)	
Rezultat reportat reorganizare grup	213.044.092	503.303.034	
Rezultatul exercițiului financiar	79.576.196	26.619.695	
Total rezultat reportat	308.738.424	522.810.205	

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Denumire cont	Sold la 31 Decembrie 2016 <i>Retratat</i>	Sold la 31 Decembrie 2015 <i>Retratat</i>	Caracter
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat / pierderea neacoperită	(362.041.868)	(358.067.035)	Profitul nerepartizat poate fi distribuit / pierderea neacoperită poate fi acoperită - așa cum reiese din situațiile financiare statutare
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS (OMFP 94/2001)	(24.096.707)	(24.096.707)	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenind din corectarea erorilor contabile	(7.605.716)	(8.807.495)	Trebuie să fie zero înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare	116.391.273	106.046.877	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	(4.859.196)	(4.859.196)	Trebuie acoperită înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene - facilitati fiscale conform OUG 172/2001	167.569.326	167.569.326	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, dar la utilizarea rezervei asupra acestor sume se recalculează impozitul pe profit și se stabilesc dobânzi și penalități de întârziere, de la data aplicării facilității respective, potrivit legii.
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	105.544.558	112.843.918	Trebuie realizat (prin vanzare si/ sau amortizare) înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justă drept cost presupus	32.285.523	24.986.163	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Repartizare din profitul anului către rezerve legale și alte rezerve	(172.004)	(444.377)	
Rezultat reportat reorganizare grup	503.303.034	503.303.034	
Rezultatul exercițiului financiar	2.927.653	8.015.719	
Total rezultat reportat	529.245.876	526.490.227	

23. CAPITAL SOCIAL, REZERVE ȘI REZULTATUL REPORTAT (continuare)

Prezentarea structurii rezultatului reportat individual

Denumire cont	Sold la 31 Decembrie 2018	Sold la 31 Decembrie 2017	Sold la 31 Decembrie 2016	Caracter
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	29.733.676	29.733.676	29.028.489	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima dată a IAS (OMFP 94/2001)	14.455	14.455	14.455	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezervele de reevaluare	11.225.078	11.225.078	11.225.078	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor, se impozitează la utilizarea rezervei
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	91.935.225	99.033.489	105.544.558	Trebuie realizat (prin vânzare și/ sau amortizare) înainte de a distribui dividende
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus surplusul realizat din valoarea justă drept cost presupus	45.894.856	38.796.592	32.285.523	Poate fi distribuit sau utilizat pentru acoperirea pierderilor
Repartizare din profitul anului către rezerve legale și alte rezerve	(3.389.036)	(33.055.366)	(172.004)	
Rezultatul exercițiului financiar	56.569.986	33.055.366	877.190	
Total rezultat reportat	231.984.240	178.803.290	178.803.289	

În luna aprilie 2018, conform aprobării AGA din 25 aprilie 2018, Societatea a înregistrat repartizarea profitului contabil al anului 2017, în suma de 33.055.366 lei, după cum urmează:

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

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

Compensațiile la pensionare ale societății TMK-Artrom sunt acordate în conformitate cu contractul colectiv de muncă încheiat la nivel de Societate după cum urmează:

- **Beneficii la pensionare:** salariații care se pensionează, primesc o indemnizație egală cu două salarii brute avute în luna pensionării, acordată o singură dată.
- **Beneficii la deces din orice cauză:** în cazul decesului salariatului, familia acestuia primește două salarii medii negociate pe societate. Acest salariu mediu se calculează anual pentru toți angajații și urmează să crească în același ritm ca salariul mediu de bază.

Compensațiile la pensionare ale societății TMK-Reșița sunt acordate în conformitate cu contractul colectiv de muncă încheiat la nivel de societate după cum urmează:

- **Beneficii la pensionare:** salariații care se pensionează, primesc o indemnizație egală cu două salarii brute avute în luna pensionării, acordată o singură dată.
- **Beneficii la deces din orice cauză:** în cazul decesului salariatului, familia acestuia primește patru salarii medii negociate pe societate. Acest salariu mediu se calculează anual pentru toți angajații și urmează să crească în același ritm ca salariul mediu de bază.

Evaluarea beneficiilor angajaților pe baza de calcul actuarial, în conformitate cu IAS 19, este realizată de către societatea PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Beneficiile angajaților sunt clasificate ca beneficii pe termen lung conform IAS 19 revizuit.

Consolidat

	2018	2017	2016	2015
	RON	Retratat RON	Retratat RON	Retratat RON
Datorie netă la începutul anului	4.077.382	4.110.501	4.170.363	4.060.396
Cheltuiala recunoscută în situația contului de profit și pierdere	483.239	394.887	428.201	425.566
Beneficii plătite	(408.748)	(474.178)	(312.234)	(393.609)
Componente ale costurilor beneficiului definit înregistrate în rezultatul global	(216.543)	46.172	(175.829)	78.010
Datorie netă la sfârșitul anului	3.935.330	4.077.382	4.110.501	4.170.363

Individual

	2018	2017	2016
	RON	RON	RON
Datorie netă la începutul anului	3.034.324	2.909.557	2.927.896
Cheltuiala recunoscută în situația contului de profit și pierdere	339.887	284.375	304.925
Beneficii plătite	(157.069)	(123.568)	(61.106)
Componente ale costurilor beneficiului definit înregistrate în rezultatul global	(316.208)	(36.040)	(262.158)
Datorie netă la sfârșitul anului	2.900.934	3.034.324	2.909.557

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Evaluarea beneficiilor angajaților este întocmită aplicând principiul conținutității activității la dată de 31 decembrie 2018 și nu există planuri de restructurare anunțate angajaților la această dată.

Consolidat

Prezentări conform IFRS considerând că toate corecțiile valorii actualizate a beneficiilor angajaților sunt înregistrate în Câștiguri/Pierderi actuariale - Experiență:

	VAO Pensionare	VAO Deces	Total 2018	Total 2017 Retratat	Total 2016 Retratat	Total 2015 Retratat
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Valoarea actualizată a obligațiilor la 1 Ianuarie	3.073.324	1.004.058	4.077.382	3.984.849	4.170.363	4.060.396
Costul serviciului curent	190.626	113.240	303.866	263.692	296.829	296.286
Costul dobânzii	135.353	44.020	179.373	131.195	131.372	129.280
(Câștiguri) / Pierderi actuariale:	(140.187)	(76.356)	(216.542)	171.824	(175.829)	78.010
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale - Experiență	749.206	122.430	871.636	116.840	296.149	262.121
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor financiare	(589.649)	(144.096)	(733.745)	257.706	(247.902)	(43.173)
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor demografice	(299.743)	(54.690)	(354.433)	(202.722)	(224.076)	(140.938)
Beneficii plătite	(353.108)	(55.640)	(408.748)	(474.178)	(312.234)	(393.609)
Valoarea actualizată a obligațiilor la 31 Decembrie	2.906.008	1.029.322	3.935.330	4.077.382	4.110.501	4.170.363

Sumele incluse în contul de profit și pierdere:

	VAO Pensionare	VAO Deces	Total 2018	Total 2017 Retratat	Total 2016 Retratat	Total 2015 Retratat
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Costul serviciului curent	190.626	113.240	303.866	263.692	296.829	296.286
Costul dobânzii	135.353	44.020	179.373	131.195	131.372	129.280
Total în contul de profit și pierdere	325.979	157.260	483.239	394.887	428.201	425.566

Reconcilierea mișcărilor în anul curent:

	VAO Pensionare	VAO Deces	Total 2018	Total 2017 Retratat	Total 2016 Retratat	Total 2015 Retratat
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold inițial	3.073.324	1.004.058	4.077.382	3.984.849	4.170.363	4.060.396
Componențe înregistrate în contul de profit și pierdere	325.979	157.260	483.239	394.887	428.201	425.567
Componențe înregistrate în alte elemente ale rezultatului global	(140.187)	(76.356)	(216.543)	171.824	(175.829)	78.009
Beneficii plătite	(353.108)	(55.640)	(408.748)	(474.178)	(312.234)	(393.609)
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold final	2.906.008	1.029.322	3.935.330	4.077.382	4.110.501	4.170.363

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Individual

Prezentări conform IFRS considerând că toate corecțiile valorii actualizate a beneficiilor angajaților sunt înregistrate în Câștiguri/Pierderi actuariale - Experiență:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Total 2018 RON	Total 2017 RON	Total 2016 RON
Valoarea actualizată a obligațiilor la 1 Ianuarie	2.500.493	533.831	3.034.324	2.909.557	2.927.896
Costul serviciului curent	148.888	57.783	206.671	192.842	217.499
Costul dobânzii	110.004	23.212	133.216	91.533	87.426
(Câștiguri) / Pierderi actuariale:	(265.841)	(50.367)	(316.208)	(36.040)	(262.158)
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale - Experiență	429.980	31.614	461.594	(84.322)	126.618
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor financiare	(416.009)	(36.583)	(452.592)	186.123	(213.900)
- (Câștiguri) / Pierderi actuariale din modificarea prezumțiilor demografice	(279.812)	(45.398)	(325.210)	(137.841)	(174.876)
Beneficii plătite	(150.875)	(6.194)	(157.069)	(123.568)	(61.106)
Valoarea actualizată a obligațiilor la 31 Decembrie	2.342.669	558.265	2.900.934	3.034.324	2.909.557

Sumele incluse în contul de profit și pierdere:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Total 2018 RON	Total 2017 RON	Total 2016 RON
Costul serviciului curent	148.888	57.783	206.671	192.842	217.499
Costul dobânzii	110.004	23.212	133.216	91.533	87.426
Total în contul de profit și pierdere	258.892	80.995	339.887	284.375	304.925

Reconcilierea mișcărilor în anul curent:

	VAO Pensionare RON	VAO Deces RON	Total 2018 RON	Total 2017 RON	Total 2016 RON
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold inițial	2.500.493	533.831	3.034.324	2.909.557	2.927.896
Componente înregistrate în contul de profit și pierdere	258.892	80.995	339.887	284.375	304.925
Componente înregistrate în alte elemente ale rezultatului global	(265.841)	(50.367)	(316.208)	(36.040)	(262.158)
Beneficii plătite	(150.875)	(6.194)	(157.069)	(123.568)	(61.106)
Valoarea actualizată a obligațiilor - sold final	2.342.669	558.265	2.900.934	3.034.324	2.909.557

24. PLANURI DE PENSII ȘI ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

Alte prezentări

Individual TMK-Artrom

	2018	2017	2016
Media duratei beneficiului	8	13	11
Media de vârstă a angajatului	45	45	47
Media ratei de actualizare	4,7%	4,40%	3,23%
Media de creștere salarială	2,5%	3%	2%

TMK-Reșița

	2018	2017	2016
Media duratei beneficiului	9	11	14
Media de vârstă a angajatului	46	46	47
Media ratei de actualizare	4,7%	4,4%	3,3%
Media de creștere salarială	3%	3%	2%

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE)

Datoriile comerciale și alte datorii curente cuprind următoarele:

	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Datorii comerciale curente, din care:	251.444.946	301.194.406	206.416.805	156.060.584
- Societăți din cadrul grupului (nota 26)	79.960.848	129.651.326	114.941.218	66.381.285
Datorii pentru active imobilizate	21.476.994	32.652.095	14.223.910	8.410.735
- Datorii față de societăți din cadrul grupului privind imobilizările (nota 26)	-	-	192.562	-
Efecte de comerț de plătit	387.371	1.155.986	3.692.171	3.866.820
Garanții termen scurt	1.196.008	506.556	226.530	46.729
Datorii angajate și alte datorii	181.346	237.151	266.289	395.699
Total datorii financiare	274.686.665	335.746.194	224.825.705	168.780.567
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	10.556.270	7.922.408	7.305.974	7.410.858
TVA de plată	-	-	-	5.291.513
Salarii	3.250.058	3.281.637	2.893.148	2.392.855
Avansuri încasate în contul comenzilor	997.116	4.526.587	2.213.635	2.449.003
Datorii cu impozitul pe profit	684.388	-	-	-
Datorii cu alte taxe	281.417	274.494	165.655	1.185.545
Total datorii nefinanciare	15.769.249	16.005.126	12.578.412	18.729.774
Total general	290.455.914	351.751.320	237.404.117	187.510.341

Datoriile comerciale consolidate nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt, de obicei, decontate în termen mediu de 94 de zile (2017: 94 zile).

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

25. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE) (continuare)

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Datorii comerciale curente, din care:	137.282.485	180.834.028	153.901.779
- Societăți din cadrul grupului (nota 26)	71.629.829	124.183.529	115.188.187
Datorii pentru active imobilizate	14.104.158	26.635.259	12.171.029
- Datorii fata de societati din cadrul grupului privind imobilizarile (nota 26)	-	-	192.562
Efecte de comerț de plătit	387.371	1.143.186	3.692.171
Garanții termen scurt	635.753	187.615	135.796
Datorii angajate și alte datorii	20.698	20.611	89.377
Total datorii financiare	152.430.465	208.820.699	169.990.152
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	8.583.615	6.074.675	5.635.927
Salarii	2.332.344	2.288.955	1.865.509
Avansuri încasate în contul comenzilor	679.297	4.211.020	2.096.244
Datorii cu impozitul pe profit	1.686.487	-	-
Datorii cu alte taxe	227.673	229.443	161.211
Total datorii nefinanciare	13.509.416	12.804.093	9.758.891
Total general	165.939.881	221.624.792	179.749.043

Datoriile comerciale individuale nu sunt purtătoare de dobânzi și sunt, de obicei, decontate în termen mediu de 52 de zile (2017: 69 zile).

În ceea ce privește obligațiile Societății la bugetul de stat, la 31 decembrie 2018, există în sold de plată suma de 10.430.403 lei (2017: 6.304.118 lei), ce reprezintă datorii curente la impozite și obligații sociale aferente salariilor, impozit pe profit, impozit pe venit persoane juridice și fizice nerezidente ce au fost solicitate la compensare cu TVA de rambursat de la bugetul de stat.

În data de 15 februarie 2016 s-a încheiat controlul fiscal de fond pentru perioada 2005-2009 prin Raportul de inspectie fiscală nr F-MC 15/8.02.2016, Decizia de impunere privind obligații fiscale suplimentare de plata nr. F-MC 4/8.02.2016 și Decizia privind nemodificarea bazei de impunere Nr. F-MC5/8.02.2016 (înregistrate în TMK-Artrom sub numărul 1735 din 15 februarie 2016). Prin acestea s-au stabilit debite suplimentare pentru impozit pe profit și TVA în suma totală de 4.221.471 (din care debite suplimentare de 1.332.027 lei și accesorii (majorări, dobânzi și penalități) în suma de 2.889.444 lei).

Pentru a beneficia de anularea unei părți din dobânzi, penalități și majorări solicitate de autoritățile fiscale, Societatea a plătit debitul și partea de accesorii care nu pot fi anulate conform legii. Ca urmare a acestui demers, în cursul semestrului I 2016 s-a obținut anularea unei părți a accesoriiilor calculate în suma de 2.129.582 lei conform Deciziei 3687 din 24.05.2016 emisă de ANAF sume pe care Societatea le-a solicitat a fi anulate conform prevederilor OUG 44/2015 privind acordarea unor facilități fiscale. Efectuarea plății nu înseamnă acceptarea rezultatului controlului fiscal, TMK-Artrom a contestat rezultatul controlului fiscal urmand un potential litigiu cu ANAF pe această temă.

De aceea suma plătită nu este reflectată în rezultatul perioadei ci se regăsește în plăți în avans (Nota 21). Societatea are înregistrat un provizion pentru taxe ca urmare a controlului fiscal în suma de 1.941.576 lei (Nota 27).

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

TMK EUROPE GmbH Germania, companie care face parte din PAO TMK este acționarul majoritar al TMK-Artrom.

Societatea este parte a grupului PAO TMK. PAO TMK este producător de țevi din oțel în top 3 la nivel mondial și deține 24 unități de producție în Statele Unite, Rusia, România și Kazahstan și 2 centre R&D (Cercetare-dezvoltare) în Rusia și Statele Unite. Cea mai mare parte a vânzărilor TMK o constituie țevile din oțel pentru industria petrolului și gazelor naturale (OCTG) și țevi pentru scopuri industriale, cu marja ridicată, în 85 țări.

TMK își livrează produsele, împreună cu un pachet extins de servicii în special cu privire la tratamentul termic, țevi acoperite cu sisteme de protecție anticorozivă și pentru adâncimi mari, conexiuni filetate tip premium. PAO TMK este companie publică înregistrată în Federația Rusă. Acțiunile TMK sunt listate la cea mai mare bursă din Rusia – MICEX-TRS. GDR-urile sale sunt tranzacționate la Bursă din Londra și ADR-urile – la OTCQX Internațional Trading Premier în USA.

Societatea are relații cu următoarele părți afiliate sau legate din grupul TMK:

Societate	Tara de origine	Relatie
- PAO TMK Rusia;	Rusia	părinte final
- TMK Europe GmbH Koln	Germania	părinte (acționar majoritar)
- TMK IPSCO INTERNATIONAL L.L.C.	USA	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK Middle East, Dubai	Emiratele Arabe Unite	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK-REȘITA S.A. Reșița	România	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK Italia s.r.l. Lecco	Italia	afiliat (înruđit), sub control comun
- Sinarsky pipe plant Rusia	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- OJSC Volzsky Pipe Plant RUSIA	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- RosNITI JSC RUSIA	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK-Inox RUSIA	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- Trade House TMK	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK Assets SRL, București	România	afiliat (înruđit), sub control comun
- Land Properties Investments, București	România	afiliat (înruđit), sub control comun
- Sarl Priure Saint Jean de Bebian	Franta	afiliat, sub control comun
- TMK Industrial Solutions LLC, Houston	USA	afiliat (înruđit), filiala, control unic
- ORSKY Machine Building Plant Rusia	Rusia	afiliat (înruđit), sub control comun

Soldurile tranzacțiilor cu părțile afiliate

Creanțe comerciale	Consolidat			
	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
PAO TMK Rusia	388.527	388.177	-	-
TMK Middle East Dubai	-	1.203.735	333.703	-
TMK IPSCO International USA	321.679	-	324.750	15.769.970
Total	710.206	1.591.912	658.453	15.769.970

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Creanțe comerciale	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
TMK-REȘIȚA	7.461.476	12.020.870	7.778.750
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	691.154	435.028	1.526.619
PAO TMK Rusia	388.527	388.177	-
TMK Assets București	1.428	714	3.600
TMK Middle East Dubai	-	1.203.734	333.703
TMK IPSCO International USA	-	-	27.171
Land Properties Investments	-	-	720
Total	8.542.585	14.048.523	9.670.563

Alte creanțe	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
PAO TMK (debitori diverși)	319.500	553.578	459.880	-
Trade House TMK Rusia (debitori diverși)	2.099	2.097	2.044	2.036
Total	321.599	555.675	461.924	2.036

Alte creanțe	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
TMK-REȘIȚA (avansuri pentru cumpărări de bunuri)	39.335.965	62.966.821	98.019.745
TMK Industrial Solutions LLC, Houston (debitori diverși)	407	-	39.137
PAO TMK (debitori diverși)	319.500	553.578	459.880
TMK Assets București (creanțe imobilizate - garanții)	46.151	46.109	44.936
TMK RESITA S.A. (debitori diverși)	36.532	392.226	72.545
Trade House TMK Rusia (debitori diverși)	2.099	2.097	2.044
TMK Assets București (debitori diverși)	1.587	-	-
TMK Industrial Solutions LLC, Houston (decontari între entități afiliate)	-	-	318.159
TMK Industrial Solutions LLC, Houston (dobanzi aferente decontărilor între entități afiliate)	-	-	3.392
Total	39.742.241	63.960.831	98.959.838

Datorii comerciale	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
PAO TMK Rusia	67.323.717	119.820.387	109.108.523	58.418.812
TMK Europe GmbH Germania	11.982.957	8.484.001	5.194.568	7.835.499
TMK Italia s.r.l. Italia	622.701	780.710	712.579	-
RosNITI JSC Rusia	31.473	-	27.247	49.772
TMK-Inox Rusia	-	471.370	55	-
Sarl Priure Saint Jean de Bebian Franta	-	94.858	90.808	-
SCEA Domaine de Bebian Franta	-	-	-	77.202
Total	79.960.848	129.651.326	115.133.780	66.381.285

Datorii comerciale	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
PAO TMK Rusia	67.323.716	119.820.387	109.108.523
TMK Europe GmbH Germania	1.590.059	866.787	5.194.568
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	2.061.880	2.148.496	246.102
TMK Italia s.r.l. Italia	622.701	780.710	712.579
RosNITI JSC Rusia	31.473	-	27.247
TMK Assets București	-	921	867
TMK-Inox Rusia	-	471.370	55
Sarl Priure Saint Jean de Bebian Franta	-	94.858	90.808
Total	71.629.829	124.183.529	115.380.749

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Alte datorii	2018 RON	2017 Retratat RON	Consolidat 2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	73.477.723	85.570.097	104.867.546	74.814.305
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	189.988	171.116	167.117	60.910
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entitatilor din grup)	275.831.330	-	-	-
Total	349.499.041	85.741.213	105.034.663	74.875.215

Alte datorii	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	73.477.723	85.570.097	104.867.546
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	189.988	171.116	167.117
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entitatilor din grup)	275.831.330	-	-
Total	349.499.041	85.741.213	105.034.663

Tranzacțiile cu entități afiliate

Vânzări (cifra de afaceri)	Obiectul tranzacției	2018 RON	Consolidat 2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	1.109.170	382.496	-
TMK Middle East	țevi	907.918	2.743.175	1.504.825
TMK Italia s.r.l.	servicii de audit	27.996	22.994	24.829
Sinarsky pipe plant	țevi	1.125.288	1.051.554	551.879
TMK IPSCO International	țevi	1.719.567	3.647.869	10.325.152
TMK IPSCO Canada	țevi	-	-	89.370
TMK Europe GmbH Germania	servicii de audit	23.333	22.770	20.634
TMK GLOBAL Elvetia	țevi	144.488	101.146	110.410
ORSKY Machine Building Plant RUSIA	țevi	208.550		
Total		5.266.310	7.972.004	12.627.099

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Vânzări (cifra de afaceri)	Obiectul tranzacției	Individual		
		2018 RON	2017 RON	2016 RON
TMK-REȘIȚA	subproduse, țevi, refacturare material feros de pe piața internă, comision perceput, servicii de management, costuri suplimentare pentru reclamații de calitate	43.835.432	32.155.648	23.318.327
TMK Industrial Solutions LLC	țevi pentru revânzare	8.521.593	5.242.162	1.486.508
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	1.109.170	382.496	-
TMK Middle East	țevi	907.918	2.743.175	1.504.825
TMK Italia s.r.l.	servicii de audit	27.996	22.994	24.829
TMK Assets	servicii de management	3.600	4.275	6.750
Sinarsky pipe plant	țevi	1.125.288	1.051.554	551.879
Land Properties Investments	servicii de management	-	800	2.400
TMK IPSCO International	țevi	-	-	8.840.913
TMK IPSCO Canada	țevi	-	-	89.370
TMK Europe GmbH Germania	servicii de audit	23.333	22.770	20.634
TMK GLOBAL Elvetia	țevi	144.488	101.146	110.410
ORSKY Machine Building Plant RUSIA	tevi	208.550	-	-
TMK Real Estate Bucuresti	servicii de management, vanzari de obiecte de inventar si imobilizari corporale	-	-	5.250
Total		55.907.368	41.727.020	35.962.095

Achiziții	Obiectul tranzacției	Consolidat		
		2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON
PAO TMK Rusia	țagă și țevă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	178.506.627	238.764.306	123.631.991
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevelor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	69.638.449	39.977.846	27.925.183
TMK Italia s.r.l.	comision pentru vânzarea țevelor și țagălelor	11.403.761	9.133.514	8.395.022
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	144.442	16.515	45.229
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	111.742	94.598	90.302
TMK INOX Rusia	teava inox pentru revanzare	-	469.850	124.855
Sinarsky pipe plant Rusia	debit note pentru reclamatie calitate	-	83.954	-
TMK Ipsco International USA	costuri suplimentare pentru reclamatii de calitate	-	-	144.559
Total		259.805.021	288.540.583	160.357.141

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE (continuare)

Achiziții	Obiectul tranzacției	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
TMK-REȘIȚA	țagle - materie primă, alte materiale	647.851.003	511.983.820	371.502.648
PAO TMK Rusia	țagă și țevă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	178.506.627	238.764.306	123.631.991
TMK Industrial Solutions LLC	comision agent pentru vânzarea de țevi produse de TMK-Artrom și pentru produsele rusești	13.697.212	8.684.728	2.356.078
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevilor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	13.663.588	11.359.572	27.925.183
TMK Italia s.r.l.	comision pentru vânzarea țevilor și țaglelor	11.372.890	9.133.514	8.395.022
TMK Assets	chirie și întreținere sediu reprezentanță	552.807	541.865	315.172
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	144.442	16.515	90.302
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	111.742	94.598	144.559
TMK INOX Rusia	teava inox pentru revanzare	-	469.850	228.626
Sinarsky pipe plant Rusia	debit note pentru reclamație calitate	-	83.954	124.855
TMK Real Estate Bucuresti	chirie si intretinere apartament, chirie masina	-	-	45.229
Total		865.900.311	781.132.722	534.759.665

Împrumuturi în cadrul Grupului – termen lung si scurt

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania este creditor cu suma de 70.193.087 lei reprezentând 18.037.540,03 USD, aferentă contractului de împrumut w/n/01.12.2008, respectiv cesiunii de creanță nr. 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB) în suma inițială de 22.837.540,03 USD și 38.425,07 lei. Din acesta suma de 4.073.600 lei, echivalentul a 1.000.000 USD, reprezintă datorie pe termen scurt, iar suma de 69.404.123 lei echivalentul a 17.037.540 USD reprezintă datorie pe termen lung.

În anul 2015 s-au rambursat 4.800.000 USD și 38.425,07 lei din împrumut conform scadențarului.

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

1. Ipotecă de rang I asupra terenuri în suprafață de 203.651,82 mp și imobilele construite;
2. Garanție reală mobilă fără deposedare de bunuri de rang I asupra liniei de laminare la cald, laminor HPT 250, instalație de control nedistructiv cu ultrasunete; laminor Assel AWW250, mașină de îndreptat D 38-90; Cuptor TTF, laminor Pilger SKW75; instalație de încălzit cu inducție; cuptor de tratament termic normalizare și de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-Artrom, conform înscriere nr 2004-1080142242453-QJU/24.03.2004;
3. Ipotecă de rang I pentru terenuri în suprafață de 211.614,54 mp și clădiri aferente din incinta TMK-Artrom, conform contract nr. 1869/14.10.2003;
4. Garanție reală fără deposedare de bunuri de rang I asupra celorlalte bunuri ale TMK-Artrom conform înscriere la arhiva electronică mobilă, nr 2002-1034612284359-IUD/14.10.2003.

În AGAE din 17 noiembrie 2008 a fost aprobată schimbarea naturii și amânarea la plată a creanței datorată de Societate către TMK Europe GmbH în valoare de 22.837.540,03 USD în următoarele condiții:

- Creanța se va plăti în 57 de rate începând de la 25 ianuarie 2014 până la 25 septembrie 2018 inclusiv;
- Primele 56 de rate lunare vor fi în valoare de 400.000 USD și a 57-a va fi în valoare de 437.540.03 USD;

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

- Plata debitului în valoare de 38.425,07 lei a Societății către TMK Europe GmbH din 25 ianuarie 2014 se va plăti în USD la rata de schimb oficială RON/USD a Băncii Naționale a României din ultima zi lucrătoare a anului 2013. Creanța are o dobândă de LIBOR + 0.5% p.a. începând de la dată de 1 ianuarie 2009;
- Dobânda se calculează și se plătește la data de 15 a fiecărei luni pentru luna precedentă.

În 21 noiembrie 2013 a fost încheiat Amendamentul nr.1 la Contractul din 01 decembrie 2008 prin care rambursarea împrumutului începe din 25 ianuarie 2015, cu respectarea 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 437.540,03 USD ca urmare la 31 decembrie 2016 întreaga valoare a împrumutului era pe termen lung.

În 8 august 2016 prin Amendamentul nr.3 s-a renunțat expres la toate garanțiile mobiliare și imobiliare menționate mai sus.

În 18 decembrie 2018 a fost încheiat Amendamentul nr. 4 prin care partile au agreeat ca în a doua jumătate a anului 2019 împrumutatul să ramburseze 1.000.000 USD, iar începând cu 2020, împrumutatul va continua rambursarea sumei ramase de 17.037.540,03 USD în 42 de rate în suma de 400.000,00 USD și a 43-a rată în suma de 237.540,03 USD în data de 25 a fiecărei luni.

Dobânda datorată de TMK-Artrom la data de 31 decembrie 2018 este de 46.638,76 USD, respectiv 189.897,65 lei.

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 ultimii 3 ani au fost în valori brute așa cum sunt prezentate mai jos:

Anul	Număr persoane	Remunerații fixe	Bonus
2018	11	14.015.803 lei	3.479.269 lei
2017	9	13.328.286 lei	1.654.325 lei
2016	9	11.356.325 lei	1.497.399 lei

Aceste sume nu includ provizioanele pentru bonusurile de performanță care vor fi plătite în anul 2019 și bonusurile acordate pentru atingerea sau depășirea indicatorilor de performanță KPI pentru anul 2018.

27. PROVIZIOANE

Alte provizioane pe termen scurt	Consolidat			
	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Ajustări pentru bonusuri manageri	6.837.663	4.090.673	2.112.256	1.719.322
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.576	1.941.576	782.824	2.362.956
Provizioane pentru certificate CO2	668.096	1.466.859	-	-
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	165.761	296.159	240.506	231.652
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	126.066	38.003	56.769	55.374
Ajustări pentru concediu neefectuat	52.994	65.240	32.500	5.638
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.539.140	-	-	3.240.823
Total	11.331.296	7.898.510	3.224.855	7.615.765

Alte provizioane pe termen scurt	Individual		
	2018 RON	2017 RON	2016 RON
Ajustări pentru bonusuri manageri	5.236.353	3.214.756	1.786.442
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.576	1.941.576	782.824
Provizioane pentru certificate CO2	668.096	1.466.859	-
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	165.761	264.437	240.506
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	126.066	21.272	56.770
Ajustări pentru concediu neefectuat	31.964	30.241	32.500
Total	8.169.816	6.939.141	2.899.042

Societatea a constituit în anul 2018 un provizion pentru certificatele de emisii de gaze cu efect de seră în sumă de 668.096 lei pentru deficitul de certificate necesar pentru producția anului 2018 și a reversat provizionul constituit anterior în sumă de 1.466.859 lei ca urmare a predării certificatelor corespunzătoare emisiilor de gaze cu efect de seră aferente producției anului 2017 la Registrul Unic European Gaze Cu Efect De Sera (RUEGES) în luna aprilie 2018.

Alte provizioane pe termen lung	Consolidat			
	2018 RON	2017 Retratat RON	2016 Retratat RON	2015 Retratat RON
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	219.350	219.350	219.350	219.350
Ajustări pentru bonusuri manageri	402.834	-	-	-
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	-	7.931	7.931	7.931
Total	622.184	227.281	227.281	227.281

Alte provizioane pe termen lung	Individual		
	2018 RON	2017 RON	2016 RON
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	219.350	219.350	219.350
Ajustări pentru bonusuri manageri	336.199	-	-
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	-	7.931	7.931
Total	555.549	227.281	227.281

27. PROVIZIOANE (continuare)

Mișcările în provizioanele consolidate pe termen scurt se prezintă astfel:

Provizioane termen-scurt	Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	Ajustări pentru bonusuri manageri	Ajustări pentru concediu neefectuat	Provizioane pentru impozite și taxe	Provizioane pentru certificate CO2	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	Total
La 1 Ianuarie 2016	234.812	57.684	1.920.371	5.638	2.362.956	-	3.034.304	7.615.765
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	581.550	337.178	2.104.876	26.862	-	-	(2.190.758)	859.708
Sume utilizate	(575.856)	(338.093)	(1.920.370)	-	(1.580.132)	-	(338.904)	(4.753.355)
Sume neutilizate reversate	-	-	-	-	-	-	(504.642)	(504.642)
Ajustări de conversie	-	-	7.379	-	-	-	-	7.379
La 31 Decembrie 2016	240.506	56.769	2.112.256	32.500	782.824	-	-	3.224.855
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	452.031	143.741	4.198.786	66.688	1.158.752	1.466.859	-	7.486.857
Sume utilizate	(396.378)	(162.507)	(2.192.623)	(32.500)	-	-	-	(2.784.008)
Ajustări de conversie	-	-	(27.746)	(1.448)	-	-	-	(29.194)
La 31 Decembrie 2017	296.159	38.003	4.090.673	65.240	1.941.576	1.466.859	-	7.898.510
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	469.769	442.549	6.813.347	52.312	-	668.096	1.539.140	9.985.213
Sume utilizate	(600.167)	(354.486)	(4.010.340)	(65.690)	-	(1.466.859)	-	(6.497.542)
Ajustări de conversie	-	-	30.591	1.132	-	-	-	31.723
Sume neutilizate reversate	-	-	(86.608)	-	-	-	-	(86.608)
La 31 Decembrie 2018	165.761	126.066	6.837.663	52.994	1.941.576	668.096	1.539.140	11.331.296

27. PROVIZIOANE (continuare)

Mișcările în provizioanele individuale pe termen scurt se prezintă astfel:

Provizioane termen-scurt	Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	Ajustări pentru bonusuri manageri	Ajustări pentru concediu neefectuat	Provizioane pentru impozite și taxe	Provizioane pentru certificate CO2	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	Total
La 1 Ianuarie 2016	231.652	55.374	1.719.322	5.638	893.743	-	843.546	3.749.275
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	415.309	98.418	1.786.442	26.862	-	-	-	2.327.031
Sume utilizate	(406.455)	(97.022)	(1.719.322)	-	(110.919)	-	(338.904)	(2.672.622)
Sume neutilizate reversate	-	-	-	-	-	-	(504.642)	(504.642)
La 31 Decembrie 2016	240.506	56.770	1.786.442	32.500	782.824	-	-	2.899.042
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	412.609	113.209	3.214.756	30.241	1.158.752	1.466.859	-	6.396.426
Sume utilizate	(388.678)	(148.707)	(1.786.442)	(32.500)	-	-	-	(2.356.327)
La 31 Decembrie 2017	264.437	21.272	3.214.756	30.241	1.941.576	1.466.859	-	6.939.141
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	462.791	221.260	5.236.353	31.964	-	668.096	-	6.620.464
Sume utilizate	(561.467)	(116.466)	(3.214.756)	(30.241)	-	(1.466.859)	-	(5.389.789)
La 31 Decembrie 2018	165.761	126.066	5.236.353	31.964	1.941.576	668.096	-	8.169.816

27. PROVIZIOANE (continuare)

Mișcările în provizioanele consolidate pe termen lung se prezintă astfel:

Provizioane termen-lung	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	Ajustări pentru bonusuri manageri	Total
La 1 Ianuarie 2016	7.931	219.350	-	227.281
La 31 Decembrie 2016	7.931	219.350	-	227.281
La 31 Decembrie 2017	7.931	219.350	-	227.281
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	402.834	402.834
Utilizate	(7.931)	-	-	(7.931)
La 31 Decembrie 2018	-	219.350	402.834	622.184

Mișcările în provizioanele individuale pe termen lung se prezintă astfel:

Provizioane termen-lung	Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	Ajustări pentru bonusuri manageri	Total
La 1 Ianuarie 2016	7.931	219.350	-	227.281
La 31 Decembrie 2016	7.931	219.350	-	227.281
La 31 Decembrie 2017	7.931	219.350	-	227.281
Cheltuieli cu provizioane recunoscute în contul de profit și pierdere	-	-	336.199	336.199
Utilizate	(7.931)	-	-	(7.931)
La 31 Decembrie 2018	-	219.350	336.199	555.549

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI

Principalele datorii financiare ale TMK-Artrom și ale Grupului cuprind împrumuturi bancare, datorii comerciale, împrumuturi de la grup și contracte de leasing. Scopul principal al acestor datorii financiare este de a crește finanțarea pentru operațiunile Societății. Societatea are și active financiare precum creanțe comerciale și numerar și depozite, care rezultă direct din operațiunile sale.

În desfășurarea activității curente, Societatea și Grupul sunt expuse la un număr de riscuri financiare: riscul de piață (ce include riscul ratei dobânzii, riscul cursului de schimb valutar și riscul altor prețuri), riscul lichidității și riscul de credit. Prezentarea informațiilor arată sensibilitatea Societății și Grupului față de fiecare din aceste riscuri. Comitetul director stabilește și revizuește politicile pentru supravegherea fiecărei categorii de riscuri prezentate mai jos.

Riscul de piață

Societatea este expusă riscului ce rezultă din mișcarea ratelor dobânzilor, a ratelor de schimb valutar și a prețurilor de piață ce afectează activele, datoriile și tranzacțiile viitoare anticipate.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea justă a cash flow-ului instrumentelor financiare va fluctua ca urmare a schimbărilor în piața ratelor dobânzii.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

TMK-Artrom se împrumută în principal la rate ale dobânzii variabile. În anul 2018, 71,4% din împrumuturi au avut rate variabile ale dobânzii iar diferența, rată fixă. EURIBOR servește în principal ca baza de calculare a dobânzii. Creditele care aveau ca baza de calcul a dobânzii LIBOR reprezentau 18,03% din portofoliu la 31 decembrie 2018 și 18,5% din portofoliu la 31 decembrie 2017. La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 societatea nu a avut în sold credite care aveau ca baza de calcul ROBOR. Evoluția în ultimii 3 ani din piață a EURIBOR și LIBOR a făcut ca și Societatea să nu considere necesară utilizarea instrumentelor de acoperire a riscului, dar Societatea monitorizează nivelul ratelor dobânzii și va considera utilizarea instrumentelor de acoperire a riscului, dacă va fi cazul. Menționăm că în 2018, EURIBOR a înregistrat valori negative fiind plafonat la 0 conform contractelor de credit.

Societatea nu a avut la 31 decembrie 2018 active financiare cu rata de dobânda variabilă.

Tabelul de mai jos demonstrează analiza sensibilității posibilelor schimbări în rata dobânzii, cu toate celelalte variabile deținute constante în profitul înainte de impozitare.

Individual

	Variație în marja	Efect asupra profitului înainte de impozitare (mii RON)	Efect asupra capitalurilor proprii (mii RON)
31 Decembrie 2018			
creștere în LIBOR	10,00	(149,4)	(125,5)
scădere în LIBOR	(10,00)	149,4	125,5
31 Decembrie 2017			
creștere în LIBOR	10,00	(83,7)	(70,3)
scădere în LIBOR	(10,00)	83,7	70,3
31 Decembrie 2016			
creștere în LIBOR	10	(38,4)	(32,2)
scădere în LIBOR	(10)	38,4	32,2

Riscul ratei de schimb

Expunerea Societății la riscul ratei de schimb se referă la vânzările, cumpărările și împrumuturile denominate în altă valută decât valuta funcțională a Societății. Valutele în care aceste tranzacții și balanțe sunt denominate sunt EUR și USD.

Societatea în anul 2018 nu a încheiat contracte forward EUR/RON și USD/RON în vederea acoperirii expunerii riscului schimbului valutar, deoarece managementul a considerat că evoluția cursului de schimb nu poate aduce variații care să producă pierderi semnificative Societății.

Expunerea la riscul ratei de schimb este detaliată în Nota 28 paragraful "Instrumente financiare, numerar și depozite" de mai jos.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Următoarele tabele demonstrează sensibilitatea posibilelor schimbări rezonabile în respectivele valute, în condițiile păstrării tuturor celorlalte variabile deținute constante în profitul înainte de impozitare:

Consolidat

	Volatilitate procentuala	Efect asupra profitului înainte de impozitare (mii RON)	Efect asupra capitalurilor proprii (mii RON)
31 Decembrie 2018			
EUR/RON	10%	(44.514)	(37.391)
EUR/RON	-10%	44.514	37.391
USD/RON	10%	(3.486)	(2.928)
USD/RON	-10%	3.486	2.928
31 Decembrie 2017			
EUR/RON	10%	(38.441)	(32.391)
EUR/RON	-10%	38.441	32.391
USD/RON	10%	(2.899)	(2.435)
USD/RON	-10%	2.899	2.435
31 Decembrie 2016			
EUR/RON	10%	(22.571)	(18.960)
EUR/RON	-10%	22.571	18.960
USD/RON	10%	(7.196)	(6.044)
USD/RON	-10%	7.196	6.044

Individual

	Volatilitate procentuala	Efect asupra profitului înainte de impozitare (mii RON)	Efect asupra capitalurilor proprii (mii RON)
31 Decembrie 2018			
EUR/RON	10%	(42.552)	(35.744)
EUR/RON	-10%	42.552	35.744
USD/RON	10%	(2.969)	(2.494)
USD/RON	-10%	2.969	2.494
31 Decembrie 2017			
EUR/RON	10%	(32.359)	(27.182)
EUR/RON	-10%	32.359	27.182
USD/RON	10%	(3.290)	(2.764)
USD/RON	-10%	3.290	2.764
31 Decembrie 2016			
EUR/RON	10%	(17.953)	(15.081)
EUR/RON	-10%	17.953	15.081
USD/RON	10%	(7.018)	(5.895)
USD/RON	-10%	7.018	5.895

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci când Societatea înregistrează anumite dificultăți de a-și îndeplini obligațiile ce decurg din datorii. Abordarea Societății în asigurarea lichidității este de a se asigura că mereu va avea suficientă lichiditate pentru îndeplinirea obligațiilor atât în condiții normale cât și în condiții de stres fără a aduce pierderi inacceptabile în reputația sa.

Societatea încearcă să targeteze o rată optimală între capitaluri și total datorii și să mențină un nivel al lichidității și capacității financiare de a minimiza cheltuielile cu dobânda și de a avea un profil optimal al compoziției și duratei datoriilor. La 31 decembrie 2018, aproximativ 45% din totalul creditelor și împrumuturilor sunt scadente în următoarele 12 luni, deoarece gradul de îndatorare este monitorizat astfel încât să nu depășească limita stabilită de management.

Precizăm de asemenea că accesul la sursele de finanțare este disponibil, iar creditele bancare scadente în 12 luni pot fi prelungite cu creditorii existenți conform contractelor în vigoare.

Tabelul de mai jos sumarizează profilul scadențelor datoriilor financiare ale Grupului, inclusiv plățile de dobândă.

Consolidat

Riscul lichidității	Mai puțin de 3 luni RON	Intre 3 si 12 luni RON	Intre 1 si 5 ani RON	Mai mult de 5 ani RON	Total RON
2018					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	67.722.605	124.505.679	235.897.580	-	428.125.864
Leasing	3.240.550	6.386.879	38.613.902	1.112.079	49.353.410
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	466.390	57.007.958	218.356.982	-	275.831.330
Alte datorii pe termen lung	-	-	2.224.298	-	2.224.298
Datorii comerciale și similare	266.861.679	7.824.986	-	-	274.686.665
Total	338.291.224	195.725.502	495.092.762	1.112.079	1.030.221.567
2017					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	68.312.905	149.213.902	168.776.617	10.652.109	396.955.533
Leasing	2.985.762	5.584.534	29.296.787	14.444.007	52.311.090
Alte datorii pe termen lung	-	-	797.634	-	797.634
Datorii comerciale și similare	279.893.998	55.852.196	-	-	335.746.194
Total	351.192.665	210.650.632	198.871.038	25.096.116	785.810.451
2016					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	54.893.353	145.352.739	83.384.762	17.478.024	301.108.878
Leasing	2.263.261	5.643.727	32.522.887	14.076.377	54.506.252
Alte datorii pe termen lung	-	-	677.729	-	677.729
Datorii comerciale și similare	205.507.459	19.318.246	-	-	224.825.705
Total	262.664.073	170.314.712	116.585.378	31.554.401	581.118.564
2015					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	5.552.218	119.982.521	121.245.037	35.312.959	282.092.735
Leasing	2.369.642	5.525.866	27.305.939	25.912.649	61.114.096
Alte datorii pe termen lung	24.475	-	180.872	-	205.347
Datorii comerciale și similare	146.955.651	21.823.466	1.450	-	168.780.567
Total	301.882.112	169.155.319	148.915.620	61.225.608	681.047.122

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează profilul scadențelor datorilor financiare ale Societății, inclusiv plățile de dobândă.

Individual

Riscul lichidității	Mai puțin de 3 luni RON	Intre 3 și 12 luni RON	Intre 1 și 5 ani RON	Mai mult de 5 ani RON	Total RON
2018					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	67.722.605	124.505.679	235.897.580	-	428.125.864
Leasing	319.483	959.919	3.460.360	-	4.739.762
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	466.390	57.007.958	218.356.982	-	275.831.330
Alte datorii pe termen lung	-	-	156.329	-	156.329
Datorii comerciale și similare	144.605.479	7.824.986	-	-	152.430.465
Total	213.113.957	190.298.542	457.871.251	-	861.283.750
2017					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	68.304.544	149.187.166	168.776.617	10.652.109	396.920.436
Leasing	105.511	290.228	1.059.433	-	1.455.172
Alte datorii pe termen lung	-	-	729.080	-	729.080
Datorii comerciale și similare	152.982.733	55.837.966	-	-	208.820.699
Total	221.392.788	205.315.360	170.565.130	10.652.109	607.925.387
2016					
Împrumuturi de rambursat purtoare de dobânzi (inclusiv dobânzi viitoare)	54.893.353	145.352.739	83.384.762	17.478.024	301.108.878
Leasing	52.213	120.301	31.525	-	204.039
Alte datorii pe termen lung	-	-	568.414	-	568.414
Datorii comerciale și similare	150.691.513	19.298.639	-	-	169.990.152
Total	205.637.079	164.771.679	83.984.701	17.478.024	471.871.483

Indicatorii financiari aferenți contractelor de credit au fost respectați la 31 decembrie 2018.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă potențiala expunere a Societății la pierderile pe care le-ar suferi dacă partenerii săi eșuează să își îndeplinească obligațiile la scadență, conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară.

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

Creanțe comerciale

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

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Modul de calcul al ajustărilor pentru depreciere, în cadrul entității, pentru clienții cu scadență depășită de 90 zile în funcție de 5 categorii de risc:

A	= Companii (societăți) cu probleme temporare	0 %
B	= Companii (societăți) stabile	15%
C	= Companii (societăți) instabile	30%
D	= Companii (societăți) în stare de prefaliment	50%
E	= Companii (societăți) în stare de faliment	100%

Pentru cazul de risc 100% se constituie ajustare pentru toate facturile clientului neîncasate în evidență, nu numai pentru cele cu scadență depășită peste 90 de zile.

Încadrarea în cele 5 categorii se va efectua astfel :

A = Companii (societăți) cu probleme temporare 0 % ;

Avem asigurarea debitorilor că plata se va efectua imediat. Nu s-a plătit din motive tehnice (factura a fost emisă tarziu sau a fost incorect făcută dar clientul e bun platnic; documentul a avut greșeli).

B = Companii (societăți) stabile 15%

Situația financiară a debitorului arată că are suficiente resurse să plătească, ne asigură că plătește și ne spune termenul în care s-a făcut plata, are active lichide.

Nu a fost dat în judecată deoarece se lucrează intens cu acest client și a fost întocmit graficul de plată.

Risc de 15% se atribuie când a fost întocmit graficul de plată și s-au plătit câteva sume. Compartimentul care se ocupă de evidența creanțelor are suficiente informații (Bilanț, Cont de profit și pierderi), iar serviciul Financiar poate face o analiză financiară a acestor clienți.

C = Companii (societăți) instabile 30%

După analiza situației financiare precum și reacția la cererea de a achita datoria, conducerea a decis darea în judecată. Juriștii cred că vor avea câștig de cauză. Toti clienții dați în judecată sunt la categoria C. Dacă analiza financiară arată că au surse să achite, dar nu o fac, atunci se încadrează la categoria D.

D = Companii (societăți) cu stare de prefaliment 50%

Toate acțiunile de încasare au fost făcute de financiar și juridic. Activitatea de încasare a datoriei a fost transmisă la comitetul de credit și probabilitatea de încasare este posibilă și sau / probabilă. Când clientul este în această situație, practic este imposibil de încasat datoria (se ocupa comitetul de credit al întreprinderii).

E = Companii (societăți) în stare falimentară 100%

În acest caz, se constituie ajustare pentru toată creanța acestui client, indiferent de dată scadenței.

Se anexează analiza întocmită de compartimentul juridic pentru fiecare caz în parte și analiza comercială a clienților interni și externi.

Situația este supusă aprobării Conducerii societății și Comitetului Director.

Începând cu 1 iulie 2011 a fost ales un Comitet de Credit Comercial și a intrat în vigoare regulamentul de funcționare a acestuia, pentru o mai bună coordonare a disciplinei financiare și pentru siguranța creanțelor Societății.

28. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR - OBIECTIVE ȘI POLITICI (continuare)

Prevederile respectivului regulament se aplică asupra vânzărilor efectuate direct către terțe părți, la intern dar și la extern, vânzări către client cu agent TMK ITALIA, agent TMK EUROPE și agent TMK INDUSTRIAL SOLUTIONS, dar și direct pe piețele adiacente din Europa de Est.

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

Societatea vinde produsele către parteneri externi și interni, oferindu-le acestora în funcție de bonitatea fiecăruia limite de credit pe durate cuprinse în general între 30 și 90 de zile.

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

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

În decembrie 2014 și în decembrie 2015 s-a decis prelungirea cu încă un an a contractului de asigurare încheiat cu COFACE GERMANIA. În 28 noiembrie 2016 a fost prelungit Contractul până în 28 noiembrie 2017 și ulterior până în 28 decembrie 2018. Contractul a fost automat prelungit și pentru anul 2019. La 31 decembrie 2018, limitele de credit acordate de Coface au acoperit la extern 75% din limitele solicitate, iar la piața internă 51% din limitele solicitate. La 31 decembrie 2018, 62% din totalul creanțelor asigurabile erau acoperite de Coface. Pentru 8% din totalul creanțelor față de terțe părți erau deschise acreditive irevocabile sau erau primite scrisori de garanție. Clienții care nu sunt acoperiți de Coface în procent de 100% sau care nu au acreditiv deschis sunt monitorizați atent în vederea limitării posibilelor pierderi de neîncasare. Clienții care sunt acoperiți de COFACE sunt clienții terți din piața UE, România și non-UE (inclusiv SUA și Canada).

La 31 decembrie 2018, clientul Donalam deținea aproximativ 10% din totalul cifrei de afaceri din anul 2018.

Din iulie 2017 pe polita de asigurare încheiată cu coface Germania au fost incluși și clienții TMK-Reșița care a căpătat calitatea de co-asigurat.

La 31 decembrie 2018, limitele de credit acordate de Coface la nivelul Grupului au acoperit la extern 74% din limitele solicitate, iar la piața internă 35% din limitele solicitate.

Instrumente financiare, numerar și depozite

Riscul de credit derivă din numerarul și depozitele deținute la bănci. O parte din numerarul și depozitele deținute la bănci sunt gajate în favoarea băncilor pentru garantarea creditelor.

Diferențele negative existente între activele monetare și datorii monetare sunt justificate de existența unui portofoliu de credite pe termen lung pentru a căror rambursare s-au luat în considerare cash flow-urile rezultate din vânzările viitoare.

29. ONORARII SOCIETĂȚI DE AUDIT

Suma totală, fără TVA, datorată de către Grup și Societate auditorului Ernst & Young Assurance Services SRL, pentru auditul situațiilor financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 este echivalentul în lei a sumei de 252.800 EUR.

30. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE

Total angajamente ale Societății pentru achiziționarea de mijloace fixe la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 5.621.331 lei (2017: 21.755.240 lei).

Total angajamente ale Grupului pentru achiziționarea de mijloace fixe la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 6.335.794 lei (2017: 21.755.240 lei).

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, a modificărilor legislației fiscale și a valorii și plasării în timp a profitului impozabil viitor. Având în vedere gama extinsă de relații de afaceri internaționale și caracterul pe termen lung, precum și complexitatea acordurilor contractuale existente, diferențele apărute între rezultatele reale și ipotezele emise sau modificările viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustări viitoare ale veniturilor și cheltuielilor privind impozitele deja înregistrate.

Cheltuieli cu chirii viitoare:

	2018 RON	Consolidat 2017 RON	2016 RON
Perioada mai mică de un an	1.122.851	1.559.150	915.384
Perioada între unu și doi ani	703.381	1.362.684	1.110.265
Perioada între doi și trei ani	461.926	1.248.230	733.607
	2.288.158	4.170.064	2.759.256

	2018 RON	Individual 2017 RON	2016 RON
Perioada mai mică de un an	1.180.764	1.088.634	755.890
Perioada între unu și doi ani	808.929	1.409.632	236.750
Perioada între doi și trei ani	474.880	1.401.772	229.200
	2.464.573	3.900.038	1.221.840

30. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Plăți viitoare aferente leasingului operațional:

	Consolidat EUR	Consolidat RON	Individual EUR	Individual RON
Active				
Imobilizări corporale (drept de utilizare active)	252.117	1.175.847	221.347	1.032.339
Plăți în avans	-	-	-	-
Datorii				
Datorii leasing	252.117	1.175.847	221.347	1.032.339
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	-	-
Impact net în capitaluri proprii	-	-	-	-
Impact în situația contului de profit și pierdere (creștere/(descreștere)) în 2019:				
Cheltuieli privind amortizarea (inclus în costul bunurilor vândute)	9.232	43.055	9.232	43.055
Cheltuieli privind amortizarea (inclus în cheltuieli administrative)	126.554	590.238	108.092	504.133
Cheltuieli operaționale de leasing (inclus în costul bunurilor vândute)	(10.200)	(47.572)	(10.200)	(47.572)
Cheltuieli operaționale de leasing (inclus în cheltuieli administrative)	(130.712)	(609.627)	(111.597)	(520.476)
Profit din exploatare	5.126	23.906	4.473	20.860
Costuri financiare	7.254	33.831	6.354	29.637
Cheltuieli impozit pe profit	(341)	(1.588)	(301)	(1.404)
Profitul exercițiului financiar	(1.788)	(8.337)	(1.581)	(7.372)

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 monumenelor 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 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.

30. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 perioada 28 decembrie 2011 – 25 septembrie 2014; (iii) Modificarea dispoziției privind măsurile stabilite de organele de inspectie fiscală ca urmare a anulării în parte a raportului de inspectie 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 este stabilit de Inalta Curte de Casație și Justiție în data de 20 iunie 2019.

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 inspectie fiscală cu aplicarea unor reduceri, iar penalitățile de întârziere stabilite în sarcina TMK-Reșița au fost anulate.

30. ANGAJAMENTE VIITOARE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 aviz privind oportunitatea revizuirii taxelor stabilite anterior. Prin împlinirea unui nou termen care permite revizuirea administrativă, la cererea unei părți interesate, în 8 Octombrie 2018, a fost inițiată procedura de revizuire a taxelor stabilite anterior, inclusiv pentru TMK-Artrom.

TMK-Artrom a decis să participe voluntar și să încerce diminuarea/eliminarea taxei chiar dacă volumul de astfel de țevi livrat în această piață este mic. Pe parcursul anului supus investigației 1 august 2017- 31 iulie 2018 cantitatea nu depășește 500 tone, fiind un volum mic în comparație cu volumul total de țevi livrate în SUA. În urma acestei investigații Departamentul de Comerț American poate decide reducerea taxei antidumping, eliminarea sau păstrarea acesteia cel puțin până la data 1 septembrie 2021, când expiră decizia de dumping actuală. Neparticiparea la această solicitare din partea Departamentului de Comerț al Statelor Unite ale Americii ar avea ca impact creșterea taxei dacă prin procedura investigației de dumping s-ar selecta o țară echivalentă cu costuri mai mari.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Consiliul de Administrație al TMK-Artrom, întrunit pe 28 noiembrie 2018. a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA, ca acționar unic, în TMK Italia s.r.l.. Până la data de 31.12.2018, tranzacția nu a fost finalizată, ea fiind finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație.

Prețul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia s.r.l., este de 1.730.800 EUR, cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune. Pretul a fost convenit de către TMK-Artrom și TMK Global SA pe baza raportului de evaluare emis de Darian DRS SA la 27 noiembrie 2018 și care a evaluat acțiunile luând în considerare valoarea la 31 octombrie 2018.

Prețul va fi plătit de către TMK-Artrom din resurse financiare proprii în termen de 90 de zile de la data semnării de către TMK Global SA și TMK-Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor.

Data: 1 Martie 2019

Director General
Ing. Popescu Adrian

Director General Adjunct Economic și Contabilitate
Ec. Văduva Cristiana