



TMK-ARTROM S.A.

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

Ne 102/218 from 11.11.2019

**Raport aferent situațiilor financiare interimare simplificat consolidate și individuale -neauditate la /și pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 în conformitate cu Legea nr.24/2017 și ale Regulamentului nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

**Data raportului: 11.11.2019**

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

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

**Numărul de telefon/fax: +40249436862/ +40249434330**

**Înregistrat la Registrul Comerțului: J28/9/1991**

**Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO1510210**

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

**Cod LEI: 315700M25SMOU44FAN52**

**Capital subscris : 291.587.538,34 RON**

**Capital subscris și vărsat: 291.587.538,34 RON**

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

**A. Indicatori economico – financiari**

		<b>Individual</b>	<b>Consolidat</b>
<b>Denumire indicator</b>	<b>Mod calcul</b>	<b>Rezultat</b>	<b>Rezultat</b>
<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<b>Active curente / Datorii curente</b>	<b>1,22</b>	<b>1,06</b>
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<b>Capital împrumutat / Capital propriu*100</b>	<b>79,18%</b>	<b>77,44%</b>
	<b>Capital împrumutat / Capital angajat*100</b>	<b>44,19%</b>	<b>43,64%</b>
<b>Viteza de rotație a debitorilor-clienți</b>	<b>Sold mediu clienți / Cifra de Afaceri * 270</b>	<b>71</b>	<b>77</b>
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	<b>Cifra de Afaceri / Active imobilizate</b>	<b>0,99</b>	<b>0,77</b>

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



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LR:  
ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LR:  
IATF 16949



Notă:

- 1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
- 2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.  $\text{Capital împrumutat} = \text{Credite peste 1 an}$   $\text{Capital angajat} = \text{Capital împrumutat} + \text{Capital propriu}$
- 3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.
- 4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

## B. Alte informații

### 1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia

**Principalele evenimente care au marcat primele 9 luni ale anului financiar 2019 sunt menționate mai jos:**

#### Februarie

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

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

#### Martie

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





## Aprilie

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

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

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

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

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

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

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





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

## Mai

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

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

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

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

## Iulie

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

## August

În data de **30 august 2019** TMK-Artrom S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de către Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A., care deținea un număr de 6.672.352 drepturi de vot, reprezentând 5,7436% din capitalul social TMK-Artrom SA, cu privire la tranzacția efectuată în data de 29.08.2018 în urma căreia Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A. a atins pragul de 0% din capitalul social al emitentului TMK-Artrom S.A. . TMK Steel Holding Ltd. a achiziționat cele 6.672.352 drepturi de vot vândute de către Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A., depășind astfel pragul de 5% din capitalul social al emitentului TMK-Artrom S.A.

## Septembrie

În data de **10 septembrie 2019** TMK-Artrom a publicat un comunicat privind plata dividendelor pentru anul 2018 și disponibilitatea procedurii de plată a dividendelor. Dividendul brut este în valoare de 0,1229229486 RON/acțiune. Plata dividendelor a început să se facă cu data de 04.10.2019 (Data Plății), prin intermediul





TMK-ARTROM S.A.

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

5

Depozitarului Central S.A., al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru (Participanți) și al Băncii BCR în calitate de Agent de Plată.

### Evenimente ulterioare perioadei de raportare

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

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

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

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

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

### Indicatori financiari Grupul TMK-ARTROM

în RON	Consolidat	Consolidat
Indicatori financiari	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
	<i>Neauditare</i>	<i>Retratate și Neauditare</i>
Producția de tevi (tone)	140.765	147.984
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom (tone)	142.869	147.919
Veniturile din contractele cu clientii	917.164.158	1.098.204.780
Profitul perioadei	7.820.924	64.512.924
Rezultatul global net al perioadei	8.840.817	64.825.812
EBITDA ajustată*	93.990.047	153.853.719

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



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LR:  
ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LR:  
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A.

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

6

EBIT	36.581.359	91.859.307
Marja EBITDA ajustată, %	10,2%	14,0%

### TMK-ARTROM S.A. individual

în RON	Individual	Individual
Indicatori financiari	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
	Neauditare	Neauditare
Producția de țevi (tone)	140.765	147.984
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom (tone)	143.310	148.300
Veniturile din contractele cu clienții	942.247.476	1.046.616.275
Profitul perioadei	7.351.005	44.792.219
Rezultatul global net al perioadei	7.339.247	44.792.219
EBITDA ajustată*	61.654.365	101.611.343
EBIT	22.614.286	64.676.231
Marja EBITDA ajustată, %	6,5%	9,7%

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

Veniturile totale consolidate ale Grupului au scăzut cu 16,5% în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 față de perioada încheiată la 30 septembrie 2018 ca urmare a scăderii veniturilor din contractele cu clienții din producția de țevi vândută cu 9,2% (76 mil RON), precum și de scăderea vânzărilor TMK-REȘITA de țagle și blumuri către terți (cu 90,7% sau 41,5 milioane RON) precum și de scăderea altor vânzări (cu 28,25% sau 63,5 milioane RON) din care vânzările de mărfuri cu produse metalurgice de la societăți din cadrul grupului TMK au scăzut cu 28,17%, respectiv 61,5 milioane RON .

Scăderea veniturilor din producția de țevi vândute cu 76 milioane RON este datorată mai multor factori, și anume:

(i) scăderea volumului fizic al țevilor vândute de la 147.919 tone la 142.869 tone (reprezentând o scădere cu 3,4%) în special ca urmare a scăderii volumului de comenzi pe fondul cererii scăzute de țevi industriale în principal pe piața Americii (28,2 milioane RON influență).

(ii) structura țevilor vândute a influențat negativ în condițiile scăderii veniturilor obținute din vânzările de țevi premium cu 24,5 % (reprezentând 77 milioane RON), datorată scăderii volumului vânzărilor de țevi premium cu 11.470 tone (scădere cu 1.130 tone în Europa și scădere cu 10.340 tone în America) în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 comparativ cu 41.699 tone în perioada încheiată la 30 septembrie 2018 și creșterii cantitative a

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



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LR:  
ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LR:  
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A.

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

7

țevilor obișnuite cu 6.420 tone dar cu o scădere a prețului mediu de vânzare cu 5.5% ( total influență 29.5 milioane RON )

(iii) scăderea prețurilor de vânzare în medie cu 6% ce reprezintă o scădere valorică de 36,7 milioane RON

(iv) creștere valorică de preț în sumă de 18,4 milioane RON din diferențe de curs valutar pentru vânzarile în valută Pe fondul cererii scăzute de țagle volumul vânzărilor de țagle produse de TMK REȘIȚA către alte părți decât TMK-Artrom a scăzut cu 16.281 tone de la 17.804 tone în perioada încheiată la 30 septembrie 2018 la 1.523 tone în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 (o scădere cantitativa cu 91,4%).

Volumul vânzărilor de mărfuri (țagle, blumuri, țevi) produse de alte părți decât TMK-Artrom (achiziționate de la alte societăți din cadrul grupului TMK) a scăzut cu 26% de la 81.194 tone înregistrate în perioada finalizată la 30 Septembrie 2018 la 60.097 tone înregistrate în perioada finalizată la 30 Septembrie 2019 datorită cererii reduse de țevi și țagle manifestate la nivel global.

În ceea ce privește volumele consolidate vândute de Grupul TMK-Artrom pentru trimestrul încheiat la 30 septembrie 2019, acestea sunt redată mai jos:

Tip produs / Destinație vânzări	30.sep.19	30.sep.18
	Cantitate (tone)	Cantitate (tone)
<b>1. Total țevi din oțel fără sudură produse de TMK-Artrom, din care:</b>	<b>142.869</b>	<b>147.919</b>
1.1. Țevi pentru utilizări obișnuite Europa *	107.232	97.166
1.2. Țevi pentru utilizări obișnuite Americi **	5.408	9.054
1.3. Țevi Premium Europa	21.912	23.042
1.4. Țevi Premium Americi	8.317	18.657
<b>Total țagle și bloom-uri TMK Reșița vândute către terți în afara Grupului TMK-Artrom</b>	<b>1.523</b>	<b>17.804</b>
<b>Total țagle produse de către TMK Reșița vândute către TMK-Artrom</b>	<b>175.089</b>	<b>177.506</b>
<b>2. Total vânzări de mărfuri produse de alte părți decât TMK-Artrom, din care:</b>	<b>60.097</b>	<b>81.194</b>
2.1 Vânzări de mărfuri Europa	58.776	78.289
2.2 Vânzări de mărfuri Americi	1.321	2.906

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

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

Ca urmare a scăderii volumelor de vânzări ale companiei și filialelelor sale , a scăderii prețurilor de vânzare într-un ritm mai accentuat decât scăderea prețurilor materiilor prime și materialelor, a creșterii prețurilor la energie și gaze , în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 indicatorii principali, profitul (net)perioadei și EBITDA Ajustată au fost în scădere comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2018 .

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

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



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LR:  
ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LR:  
IATF 16949



TMK-ARTROM S.A.

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

8

Cursul de schimb RON/EURO a evoluat de la 4,6639 RON/EURO la 31 decembrie 2018 la 4,7511 RON/EURO la 30 septembrie 2019, în timp ce cursul de schimb RON/USD a evoluat de la 4,0736 RON/USD la 31 decembrie 2018 la 4,3488 RON/USD la 30 septembrie 2018. Instabilitatea monedei și deprecierea pronunțată a cursului de schimb RON/EURO și RON/USD au dus la înregistrarea de pierderi din cursul valutar de 14,5 milioane RON în decursul perioadei încheiate la 30 septembrie 2019.

Profitul (net) consolidat al perioadei încheiată la 30 septembrie 2019 a scăzut cu 56,7 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2018 (o scădere de 88%, de la 64,5 mil lei la 7,8 milioane lei).

Profitul (net) individual al perioadei a scăzut în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 cu 37,5 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2018 (o scădere de 84% de la 44,8 milioane lei la 7,3 milioane lei).

### Costurile cu materia primă

Componenta principală a costului producției vândute a Grupului este reprezentată de costurile materiei prime a acesteia, cum ar fi fierul vechi și feroaliajele utilizate în cadrul TMK-Reșița în procesul de producție a țaglei și blumurilor din oțel, reprezentând 42,61% din costul total al producției vândute a Grupului în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 (45,9% în perioada încheiată la 30 septembrie 2018). Cheltuielile cu materia primă ale Grupului au scăzut cu 16% în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2018, în principal datorită reducerii producției de oțel lichid la TMK-Reșița. Scăderea costurilor cu materii prime a fost influențată și de scăderea cu 5% a prețului mediu de achiziție al fierului vechi.

Prețul mediu de achiziție al fierului vechi a scăzut cu 68 lei/tonă de la 1.291 lei/tonă în perioada încheiată la 30 septembrie 2018 la 1.223 lei/tonă în perioada încheiată la 30 septembrie 2019.

Costurile energiei și utilităților (gaz natural, electricitate, apă) totalizează 104,6 milioane RON, reprezentând 17,58% din costul total al producției vândute în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 (85,7 milioane RON, reprezentând 13% în perioada încheiată la 30 septembrie 2018).

Cheltuielile cu energia și utilitățile au crescut cu 22% în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018, în principal din cauza influenței combinate a trei factori: (i) modificarea prețurilor de achiziție a energiei și gazelor naturale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, (ii) scăderea consumurilor fizice de gaze naturale și de energie electrică ca urmare a scaderii producției de țevi la TMK-Artrom, (iii) scăderea consumului efectiv de energie electrică și gaze la TMK-Reșița din cauza reducerii producției de oțel lichid cu 9%. La TMK-Artrom prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 cu 31,2%, iar prețul mediu al gazelor naturale a crescut cu 25,6%. La TMK-Reșița prețul mediu la energia electrică a crescut în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 cu 33%, iar prețul mediu al gazelor naturale a crescut cu 21% pentru aceeași perioadă.

EBITDA ajustată consolidată a perioadei a scăzut în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 cu 59,9 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2018 (o scădere de 38,9%, de la 153,9 milioane lei la 94 milioane lei).

EBITDA ajustată individual a scăzut în perioada încheiată la 30 septembrie 2019 cu 40 milioane lei comparativ cu perioada încheiată la 30 septembrie 2018 (o scădere de 39,3%, de la 101,6 milioane lei la 61,6 milioane lei) ca urmare a scaderii volumelor de vânzări în special în piața Americii, a scaderii prețurilor de vânzare și a creșterii costurilor energetice.

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



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LR:  
ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LR:  
IATF 16949





TMK-ARTROM S.A.

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

9

În America de Nord, situația pieței este cel mai probabil să rămână provocatoare din cauza volatilității prețurilor petrolului, gazelor și Oțelului, o încetinire a activității de foraj și a operatorilor care se concentrează asupra disciplinei de capital, toate ducând la scăderea cererii de conducte și la presiunea asupra prețurilor.

În Europa, un mediu de piață provocator și presiunea prețurilor sunt cel mai probabil să rămână până la sfârșitul anului. Acest lucru ar putea pune presiune asupra livrarilor de țevi industriale fără sudură în trimestrul al patrulea.

**Director General**  
**Adrian Popescu**

**Director Gen. Adj. Economic si Contabilitate**  
**Cristiana Vaduva**



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LR:  
ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LR:  
IATF 16949

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

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

Situații financiare interimare simplificate  
consolidate și individuale-neauditate

**30 SEPTEMBRIE 2019**

## CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE.....	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
1. ORGANIZAREA ȘI NATURA ACTIVITĂȚII.....	7
1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP .....	7
1.2. PREZENTAREA GRUPULUI .....	8
2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE .....	10
2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	10
2.2. BAZA PENTRU CONSOLIDARE .....	11
2.3. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE .....	14
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	17
4. RAPORTARE PE SEGMENTE .....	18
5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIEȚII.....	20
6. COSTUL VÂNZĂRILOR.....	21
7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE .....	21
8. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA .....	22
9. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE .....	22
10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE .....	22
11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI .....	23
12. IMPOZITUL PE PROFIT .....	25
13. REZULTAT PE ACȚIUNE .....	26
14. IMOBILIZĂRI CORPORALE .....	27
15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE .....	29
16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE.....	30
17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE .....	37
18. STOCURI .....	37
19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE).....	38
20. PLĂȚI ÎN AVANS.....	39
21. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT .....	39
22. CAPITAL SOCIAL .....	40
23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII (CURENTE).....	40
24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE .....	40
25. PROVIZIOANE .....	44
26. ANGAJAMENTE VIITOARE, DATORII CONTINGENTE ȘI ACTIVE CONTINGENTE.....	44
27. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE .....	47

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI**  
**ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

Neauditat	Nota	Consolidat		Individual	
		30.09.2019	30.09.2018 Retratat	30.09.2019	30.09.2018
		Lei	Lei	Lei	Lei
<b>Venituri din contractele cu clienții</b>		<b>917.164.158</b>	<b>1.098.204.780</b>	<b>942.247.476</b>	<b>1.046.616.275</b>
Vânzări de bunuri	5	914.474.844	1.095.314.395	941.763.271	1.046.247.388
Prestări de servicii	5	2.689.314	2.890.385	484.205	368.887
Costul vânzărilor	6	(742.013.600)	(862.710.586)	(793.926.271)	(853.345.450)
<b>Profit brut</b>		<b>175.150.558</b>	<b>235.494.194</b>	<b>148.321.205</b>	<b>193.270.825</b>
Cheltuieli de vânzare și desfacere	7	(86.679.885)	(91.535.210)	(90.519.752)	(97.605.453)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	8	(438.083)	(307.472)	(430.016)	(278.880)
Cheltuieli generale și administrative	9	(52.954.038)	(48.193.935)	(32.972.292)	(28.735.973)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	10	(108.108)	(191.029)	(108.108)	(191.029)
Alte cheltuieli de exploatare	11.2	(2.734.302)	(3.519.176)	(2.729.288)	(2.464.636)
Alte venituri din exploatare	11.1	4.345.217	111.935	1.052.537	681.377
<b>Profit din exploatare</b>		<b>36.581.359</b>	<b>91.859.307</b>	<b>22.614.286</b>	<b>64.676.231</b>
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar		(14.492.409)	(2.200.715)	(13.763.026)	(1.921.341)
Venituri financiare	11.4	172.328	2.498	10.146.357	2.462
Costuri financiare	11.3	(14.393.827)	(11.134.330)	(12.736.917)	(8.610.898)
Castiguri / (pierderi) din instrumente financiare		-	-	-	-
<b>Profit / (pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>7.867.451</b>	<b>78.526.760</b>	<b>6.260.700</b>	<b>54.146.454</b>
Impozit pe profit	12	(46.527)	(14.013.836)	1.090.305	(9.354.235)
<b>Profitul / (pierdere) for the period</b>		<b>7.820.924</b>	<b>64.512.924</b>	<b>7.351.005</b>	<b>44.792.219</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate		1.031.651	312.888	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global - care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Câștiguri / (pierderi) actuariale		(11.758)	-	(11.758)	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă</b>		<b>1.019.893</b>	<b>312.888</b>	<b>(11.758)</b>	<b>-</b>
<b>Rezultatul global net al perioadei</b>		<b>8.840.817</b>	<b>64.825.812</b>	<b>7.339.247</b>	<b>44.792.219</b>
Numar mediu de acțiuni		116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		<b>0,07</b>	<b>0,56</b>	<b>0,06</b>	<b>0,39</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

Neauditat	Nota	Consolidat		Individual	
		30.09.2019	31.12.2018 Retratat	30.09.2019	31.12.2018
		Lei	Lei	Lei	Lei
<b>ACTIVE</b>					
<b>Active curente</b>					
Numerar și echivalente de numerar	21	14.718.331	31.331.361	5.929.624	16.925.079
Creanțe comerciale și alte creanțe	19	226.282.588	300.865.499	231.942.565	304.919.488
Stocuri	18	340.311.947	308.095.295	249.731.106	205.016.788
Plăți în avans	20	7.500.585	6.965.489	66.458.163	45.914.200
Alte active curente	21	1.408.022	1.046.698	1.408.022	1.046.698
		<b>590.221.473</b>	<b>648.304.342</b>	<b>555.469.480</b>	<b>573.822.253</b>
<b>Active imobilizate</b>					
Imobilizări necorporale	15	2.248.134	2.755.268	1.445.367	1.693.962
Fond comercial	15	22.702.243	22.285.574	-	-
Imobilizări corporale	14	1.136.637.461	1.134.549.418	636.263.452	621.465.695
Active aferente dreptului de utilizare	14	4.055.450	-	658.656	-
Investiții în subsidiare	16.1.	-	-	298.566.221	290.262.969
Imobilizări financiare	16.1.	5.549.848	4.857.610	5.526.176	4.819.724
Creanța cu impozitul amanat	12	3.706.122	3.587.289	-	-
Alte active imobilizate	17	13.755.885	1.888.895	5.698.133	3.639.099
		<b>1.188.655.143</b>	<b>1.169.924.054</b>	<b>948.158.005</b>	<b>921.881.449</b>
<b>Total active</b>		<b>1.778.876.616</b>	<b>1.818.228.396</b>	<b>1.503.627.485</b>	<b>1.495.703.702</b>
<b>DATORII</b>					
<b>Datorii curente</b>					
Datorii comerciale și alte datorii	23	259.433.671	295.468.728	169.716.584	163.574.097
Avansuri încasate în contul comenzilor	23	528.678	997.116	471.341	679.297
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	16.3.	61.786.548	57.474.348	61.786.548	57.474.348
Provizioane pe termen scurt	25	10.429.622	12.254.894	6.660.938	8.169.816
Credite și împrumuturi pe termen scurt	16.2.	215.057.573	185.019.444	215.057.573	185.019.444
Leasing	16.2.	9.425.541	7.842.368	1.669.982	1.156.675
Datorii privind impozitul pe profit	23	-	-	-	1.686.487
<b>Total datorii curente</b>		<b>556.661.633</b>	<b>559.056.898</b>	<b>455.362.966</b>	<b>417.760.164</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>					
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	16.3.	222.439.559	218.356.982	222.439.559	218.356.982
Credite și împrumuturi pe termen lung	16.2.	197.602.336	223.499.549	197.602.336	223.499.549
Leasing	16.2.	33.782.655	35.468.590	2.723.896	3.303.317
Impozit pe profit amânat	12	70.810.655	71.237.855	36.093.778	37.184.083
Provizioane pe termen lung	25	1.275.366	622.184	1.125.193	555.549
Beneficiile angajaților	23	5.321.454	5.212.693	3.029.314	2.900.934
Alte datorii pe termen lung	16.2.	2.176.046	2.224.298	204.401	156.329
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>533.408.071</b>	<b>556.622.151</b>	<b>463.218.477</b>	<b>485.956.743</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.090.069.704</b>	<b>1.115.679.049</b>	<b>918.581.443</b>	<b>903.716.907</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>					
<b>Capital și rezerve</b>					
<b>Capital social, din care:</b>		<b>291.587.538</b>	<b>291.587.538</b>	<b>291.587.538</b>	<b>291.587.538</b>
- Capital social subscris vărsat		291.587.538	291.587.538	291.587.538	291.587.538
Alte elemente de capitaluri proprii		1.191.817	1.203.575	(499.624)	(487.866)
Rezerve legale și alte rezerve		68.902.883	68.902.883	68.902.883	68.902.883
Rezultat reportat		316.013.921	257.387.091	217.704.240	175.414.254
Rezerve privind diferențe de curs valutar		3.289.829	2.258.177	-	-
Profitul exercițiului		7.820.924	81.210.083	7.351.005	56.569.986
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>688.806.912</b>	<b>702.549.347</b>	<b>585.046.042</b>	<b>591.986.795</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>1.778.876.616</b>	<b>1.818.228.396</b>	<b>1.503.627.485</b>	<b>1.495.703.702</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

Consolidat Neauditat	Capital subscris Lei	Rezerve legale Lei	Rezerve privind diferente de curs valutar Lei	Alte rezerve Lei	Rezultat reportat Lei	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19 Lei	Total capital propriu Lei
<b>Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>2.258.177</b>	<b>48.674.315</b>	<b>338.597.173</b>	<b>1.203.576</b>	<b>702.549.347</b>
Profitul perioadei	-	-	-	-	7.820.924	-	7.820.924
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.031.651	-	-	(11.758)	1.019.893
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.031.651</b>	<b>-</b>	<b>7.820.924</b>	<b>(11.758)</b>	<b>8.840.817</b>
Achiziție acțiuni TMK-Italia conform metodă "pooling of interests"	-	-	-	-	(8.303.252)	-	(8.303.252)
Repartizare profit an 2018 la dividende	-	-	-	-	(14.280.000)	-	(14.280.000)
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>3.289.828</b>	<b>48.674.315</b>	<b>323.834.845</b>	<b>1.191.818</b>	<b>688.806.912</b>
<b>Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2018 - Retratat</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2018</b>	<b>291.587.538</b>	<b>16.839.532</b>	<b>1.897.644</b>	<b>33.991.314</b>	<b>551.054.190</b>	<b>987.033</b>	<b>896.357.251</b>
Profitul perioadei	-	-	-	-	64.512.924	-	64.512.924
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	312.888	-	-	-	312.888
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312.888</b>	<b>-</b>	<b>64.512.924</b>	<b>-</b>	<b>64.825.812</b>
<b>La 30 Septembrie 2018</b>	<b>291.587.538</b>	<b>16.839.532</b>	<b>2.210.532</b>	<b>33.991.314</b>	<b>615.567.114</b>	<b>987.033</b>	<b>961.183.063</b>

Individual	Capital subscris Lei	Rezerve legale Lei	Alte rezerve Lei	Rezultat reportat Lei	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19 Lei	Total capital propriu Lei
<b>Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>48.674.315</b>	<b>231.984.239</b>	<b>(487.865)</b>	<b>591.986.795</b>
Profitul perioadei	-	-	-	7.351.005	-	7.351.005
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(11.758)	(11.758)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.351.005</b>	<b>(11.758)</b>	<b>7.339.247</b>
Repartizare profit an 2018 la dividende	-	-	-	(14.280.000)	-	(14.280.000)
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>291.587.538</b>	<b>20.228.568</b>	<b>48.674.315</b>	<b>225.055.244</b>	<b>(499.623)</b>	<b>585.046.042</b>
<b>Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2018-Retratat</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2018</b>	<b>291.587.538</b>	<b>16.839.532</b>	<b>33.991.314</b>	<b>178.803.289</b>	<b>(804.073)</b>	<b>520.417.600</b>
Profitul perioadei	-	-	-	44.792.219	-	44.792.219
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.792.219</b>	<b>-</b>	<b>44.792.219</b>
<b>La 30 Septembrie 2018</b>	<b>291.587.538</b>	<b>16.839.532</b>	<b>33.991.314</b>	<b>223.595.508</b>	<b>(804.073)</b>	<b>565.209.819</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**SITUAȚIA INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

Metoda indirectă	Nota	Consolidat		Individual	
		1 Ianuarie - 30 Septembrie 2019	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2018 - Retratat	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2019	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2018
		RON	RON	RON	RON
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>					
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>7.867.451</b>	<b>78.526.760</b>	<b>6.260.700</b>	<b>54.146.454</b>
<b>Plus / Minus ajustările din:</b>					
Amortizare	14, 15	64.100.365	57.393.920	39.514.723	34.656.630
Creștere / (anulare) de provizioane	25	(1.172.090)	(40.738)	(939.234)	(1.135.770)
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	18, 19	(1.451)	(7.955)	(422.198)	(795.731)
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare		12.819.638	2.591.731	12.121.744	2.568.559
Variația beneficiilor la pensionare		520.145	488.522	251.229	253.020
Rezultat din cedari de active imobilizate	11	(4.166.905)	1.256.205	439.183	731.481
Dobânda și cheltuieli asociate, net	11	13.229.167	10.166.907	11.891.200	8.160.973
Venituri din dividende		-	-	(10.141.771)	-
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		541.717	287.999	-	-
<b>Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:</b>					
Descrescări / (creșteri) ale stocurilor	18	(31.660.206)	1.539.874	(44.181.014)	21.941.435
Descrescări / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	19, 20, 21, 16.1	71.866.546	(99.787.130)	50.103.182	(102.331.681)
(Descrescări) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	23, 16.2	(51.004.381)	(15.928.951)	(10.442.926)	(8.056.147)
<b>mai puțin:</b>					
Dobânzi plătite		(11.420.628)	(10.053.549)	(9.915.001)	(8.047.579)
Impozitul pe profit plătit		53.418	801.408	-	-
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)</b>		<b>71.572.786</b>	<b>27.235.003</b>	<b>44.539.817</b>	<b>2.091.644</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE</b>					
Încasări din cedarea activelor corporale		10.354.348	4.575.660	120.048	4.002.339
Achiziții de active corporale și necorporale	14, 15	(90.860.479)	(75.623.160)	(61.878.656)	(56.709.213)
Dividende încasate		-	-	9.606.180	-
Dobânzi încasate	11	172.329	2.498	4.587	2.462
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)</b>		<b>(80.333.802)</b>	<b>(71.045.002)</b>	<b>(52.147.841)</b>	<b>(52.704.412)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>					
Împrumuturi primite		79.899.373	66.554.125	79.899.373	66.554.125
Rambursarea împrumuturilor		(81.975.100)	(14.849.051)	(81.975.019)	(14.849.051)
Rambursarea leasingurilor		(5.776.287)	(4.434.930)	(1.311.785)	(406.904)
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)</b>		<b>(7.852.014)</b>	<b>47.270.144</b>	<b>(3.387.431)</b>	<b>51.298.170</b>
<b>Creștere / (descrescere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)</b>		<b>(16.613.030)</b>	<b>3.460.177</b>	<b>(10.995.455)</b>	<b>685.402</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	21	<b>31.331.361</b>	<b>16.907.034</b>	<b>16.925.079</b>	<b>10.825.193</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	21	<b>14.718.331</b>	<b>20.367.211</b>	<b>5.929.624</b>	<b>11.510.595</b>

## **1. ORGANIZAREA ȘI NATURA ACTIVITĂȚII**

### **1.1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE ȘI GRUP**

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

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

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

- **TMK-Artrom** – stare societate la 30 septembrie 2019: activă;
- **TMK Industrial Solutions LLC** – stare societate la 30 septembrie 2019: activă;
- **TMK-Reșița** – stare societate la 30 septembrie 2019: activă:
  - ✓ **TMK Assets S.R.L.** – stare societate la 30 septembrie 2019: activă;
- **TMK Italia** - stare societate la 30 septembrie 2019: activă.

În anul 2016, Consiliul de Administrație al TMK-Artrom Slatina a decis aprobarea înființării unei societăți comerciale în SUA, denumită TMK Industrial Solutions LLC, având ca unic asociat pe TMK-Artrom. Societatea TMK Industrial Solutions activează ca agent comercial pentru promovarea și vânzarea țevelor 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 feroaliale” cod CAEN 2710. TMK Assets este filiala societății TMK-Reșița. TMK-Reșița a mai avut două filiale și anume Land Properties Investments SRL lichidată în 2017 și TMK Real Estate SRL lichidată în 2016. TMK-Reșița și TMK-Artrom la data achiziției se aflau sub controlul aceluiași părinte.

În data de 28 noiembrie 2018, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global S.A. Geneva, Elveția ca acționar unic în TMK Italia S.r.l. Tranzacția a fost finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație.

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



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

Situațiile financiare interimare simplificate consolidate ale Grupului TMK-Artrom și individuale ale societății TMK-Artrom pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2019 sunt întocmite în conformitate cu prevederile IAS 34 *Raportări financiare interimare* așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană și sunt autorizate pentru publicare în conformitate cu rezoluția administratorilor din data de 08.11.2019.

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

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

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

- Activele și datoriile entităților combinate au fost reflectate la valoarea lor contabilă prezentată în situațiile financiare consolidate ale părintelui final; singurele ajustări care sunt înregistrate sunt cele în scopul alinierii politicilor contabile;
- Nu au fost realizate ajustări pentru a reflecta valorile juste și nici nu s-au recunoscut noi active și datorii;
- Nu s-a recunoscut rezultat "nou" din achiziție în urma consolidării; singurul rezultat din achiziție care a fost recunoscut este cel existent rezultat din achiziția TMK-Reșița de către TMK Europe în anul 2004 și din achiziția TMK Italia de către TMK Global în anul 2006;
- Situația contului de profit și pierdere reflectă rezultatele entităților combinate pentru întregul an, fără să se ia în considerare data la care a avut loc combinarea legală;
- Comparativele sunt prezentate ca și cum entitățile au fost combinate dintotdeauna, încă de la data achiziției TMK-Reșița și TMK Italia de către Grupul PAO TMK.

## 1.2. PREZENTAREA GRUPULUI

Denumirea companiei	Compania-mamă	Aționarizat (%)
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 Italia S.r.l	TMK-Artrom SA	100

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

**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.

## **1.2. PREZENTAREA GRUPULUI (continuare)**

### **Filiale TMK-Artrom:**

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

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

TMK Industrial Solutions LLC activează ca agent comercial pentru promovarea și vânzarea 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 veniturilor din contractele cu clienții a companiei în acest domeniu.

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

### Filială TMK-Reșița:

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

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

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

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

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE

### 2.1 BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

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

#### Declarație de conformitate

Situațiile financiare interimare simplificate neauditate consolidate ale Grupului TMK-Artrom și individuale ale Societății ("Situații financiare simplificate") au fost întocmite în conformitate cu prevederile IAS 34 *Raportări financiare interimare* așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană. Politicile contabile aplicate sunt conforme cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare. Aceste prevederi sunt în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană („EU”), cu excepția prevederilor IAS 21 *Efectele variației cursurilor de schimb valutar* cu privire la moneda funcțională.

Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimente și tranzacții care sunt importante pentru înțelegerea schimbărilor în poziția și performanța financiară a Grupului de la ultimele situații financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018. Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru situațiile financiare anuale complete, și trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

#### Principiul continuității

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

#### Moneda funcțională și de prezentare

În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile legislative din România, moneda funcțională a TMK-Artrom este considerată a fi Leul Românesc (RON). Moneda funcțională a filialei TMK-Reșița este RON, moneda funcțională a filialei TMK Industrial Solutions este Dolarul American (USD), iar moneda funcțională a filialei TMK Italia este Euro (EUR). Elementele aferente filialelor TMK Industrial Solutions și TMK Italia incluse în situațiile financiare sunt evaluate utilizând USD și respectiv EUR, ca monede funcționale și transformate în moneda de prezentare a Grupului și anume RON.

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

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2018</u>
1 EUR	4,7511	4,6639	4,6637
1 USD	4,3488	4,0736	4,0210

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

	<u>30 septembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2018</u>
1 EUR	4,7382	4,6535	4,6514
1 USD	4,2157	3,9416	3,8943

## **2.2. BAZA PENTRU CONSOLIDARE**

TMK-Artrom a aplicat la întocmirea situațiilor financiare consolidate metoda punerii în comun a intereselor ("pooling of interests"), întrucât filialele (directe sau indirecte) nou achiziționate, au fost achiziționate de la entități aflate sub controlul comun al grupului TMK (achiziția acțiunilor de la TMK Europe GmbH și TMK Global SA care sunt deținute 100% de PAO TMK), și, prin urmare, din perspectiva părții care controlează grupul TMK, nu s-a produs nici o schimbare în control. Conform metodei punerii în comun a intereselor, activele și datoriile filialelor transferate sub control comun sunt prezentate la valorile contabile ale predecesorului. În consecință, întrucât situațiile financiare ale grupului TMK nu se consolidează la nivelul TMK Europe GmbH sau TMK Global SA ci direct la nivelul PAO TMK, valoarea reflectată de situațiile financiare consolidate ale grupului TMK pentru TMK-Reșița, TMK Italia și alte filiale indirecte, transferate pe 21 decembrie 2018 și respectiv 05 februarie 2019, sunt reflectate la aceeași valoare în Situațiile Financiare Consolidate retratate ale Grupului pentru anul 2018.

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

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale subsidiarelor la 30 septembrie 2019. Controlul este obținut atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea acestuia în respectiva entitate și are capacitatea de a influența acele câștiguri prin puterea pe care o deține asupra entității. În mod specific, Grupul controlează 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.

Grupul reevaluează dacă are control sau nu asupra entității în care a investit dacă anumite fapte și circumstanțe indică 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 de la data în care se transferă controlul către grup și sunt deconsolidate din data în care 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.

## **2.2. BAZA PENTRU CONSOLIDARE (continuare)**

Activele și datoriile filialelor incluse în situațiile financiare consolidate ale TMK-Artrom pentru 2019 și 2018 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 și TMK Global SA).

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

Singurul fond comercial recunoscut în Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului este fondul comercial inițial rezultat în urma achiziției TMK Italia de către Grupul PAO TMK (astfel cum este reflectat în situațiile financiare consolidate întocmite la nivelul PAO TMK). În cazul filialelor achiziționate, fondul comercial înregistrat din achiziționarea TMK Italia a fost în valoare de 4.778.313 euro, iar cel din achiziționarea TMK-Reșița a fost nul. Orice diferență între valoarea contabilă totală a activelor nete, inclusiv fondul comercial înregistrat în situațiile financiare consolidate ale grupului TMK și prețul de achiziție al acțiunilor, este contabilizată în situațiile financiare consolidate ca o ajustare a capitalurilor proprii.

Achiziționarea acțiunilor TMK-Reșița a avut loc la data de 21 decembrie 2018 și cele ale TMK Italia în 05 februarie 2019, dar prin aplicarea metodei punerii în comun a intereselor, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, inclusiv comparativele anului 2018, sunt prezentate ca și cum TMK-Artrom ar fi achiziționat filialele, în momentul în care au fost achiziționate inițial de către predecesor - grupul TMK (la nivelul situațiilor financiare consolidate ale PAO TMK). Astfel, Grupul retratează perioadele anterioare combinării pentru a reflecta faptul că nu a existat nici o schimbare în controlul final.

Informațiile financiare din situațiile financiare consolidate au fost retratate pentru perioadele anterioare combinării de întreprinderi aflate sub control comun, pentru a reflecta combinarea ca și cum ar fi avut loc de la începutul celei mai timpurii perioade prezentate, indiferent de data efectivă a combinării.

Metoda „pooling of interests” pentru combinări de întreprinderi sub control comun, presupune ca situațiile financiare ale entităților combinate să fie combinate ca și cum acestea ar fi fost combinate dintotdeauna. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu procedurile de consolidare obișnuite pentru a reflecta rezultatele combinate ale Grupului, corespunzătoare tuturor elementelor de active, datorii, venituri și cheltuieli. Toate soldurile intragrup, tranzacțiile și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între companiile din Grup sunt eliminate.

Aplicând metoda „pooling of interests”, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, incluzând comparativele anului 2018, sunt prezentate ca și când TMK-Artrom ar fi achiziționat filialele TMK-Reșița, TMK Assets și TMK Italia la data la care au fost achiziționate inițial de către predecesor (TMK-Reșița în 2004, TMK Assets în 2012 și TMK Italia în 2006).

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**2.2. BAZA PENTRU CONSOLIDARE (continuare)**

Grupul a finalizat tranzacția privind achiziționarea întregului pachet de acțiuni ale societății TMK Italia în data de 5 februarie 2019 și conform metodei punerii în comun a intereselor a retratat comparativele situațiilor financiare interimare simplificate.

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

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

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

Politicile contabile adoptate de Grup în pregătirea acestor situații financiare simplificate sunt în concordanță cu cele folosite la pregătirea situațiilor financiare anuale ale Grupului și Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, cu excepția adoptării standardelor noi în vigoare de la 1 ianuarie 2019.

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

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

#### **Standarde și interpretări în vigoare în primul semestru al anului 2019, pe care Grupul le-a aplicat în aceste situații financiare**

Grupul a adoptat următoarele standarde noi și amendamente la standarde, inclusiv amendamente ce afectează alte standarde, cu data aplicării pentru prima dată la 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

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

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

Impactul IFRS 16 la data aplicării inițiale:

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

Grupul a aplicat următoarele expediente practice la data începerii derulării:

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

#### ***Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing***

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

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

#### **Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing**

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

După data începerii derulării locatarul:

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

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

Impactul Grupului în situația poziției financiare (creștere / (descreștere)) la 30 septembrie 2019 este următorul:

	<u>Lei</u>
<i>Active</i>	
Active aferente dreptului de utilizare	4.055.450
Imobilizări corporale	-
Plăți în avans	-
<b>Total active</b>	<b>4.055.450</b>
<i>Capitaluri proprii</i>	
Rezultat reportat	(147.753)
Interese care nu controlează	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(147.753)</b>
<i>Datorii</i>	
Credite și împrumuturi pe termen lung	-
Leasing	4.203.203
Impozit pe profit amânat	-
Datorii comerciale și alte datorii	-
<b>Total datorii</b>	<b>4.203.203</b>

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

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

	<u>Active aferente dreptului de utilizare</u>			
	<u>Construcții, echipamente și utilaje</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Alte echipamente</u>	<u>Total</u>
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
<b>La 31 Decembrie 2018</b>	-	-	-	-
Intrări	3.423.676	1.398.761	-	<b>4.822.437</b>
Cheltuieli cu amortizarea	(206.160)	(560.827)	-	<b>(766.986)</b>
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>3.217.516</b>	<b>837.934</b>	-	<b>4.055.450</b>



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

<u>Datoria privind leasingul</u>	<b>30 Septembrie 2019</b>
	<i>Lei</i>
<b>La 31 Decembrie 2018</b>	-
Intrări	4.807.910
Cheltuieli cu dobânzile	58.511
Plăți	(666.303)
Diferențe de curs valutar	3.088
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>4.203.206</b>

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

	<b>30 Septembrie 2019</b>
	<i>Lei</i>
Cheltuiala cu amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	688.996
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	58.433
Cheltuieli cu chiriile - termen scurt	1.175.161
Cheltuieli cu chiriile - active cu valoare mică	440.535
Cheltuieli cu chiriile - plăți variabile	-
Total valoare recunoscută în contul de profit și pierdere	<b>2.363.125</b>

• **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. Acest standard nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

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

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

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

- **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 analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau împreună, verificările autorităților fiscale, metoda adecvată care să reflecte incertitudinea și contabilitatea modificării evenimentelor și împrejurărilor. Această interpretare nu are un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

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

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

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisă. Aceste îmbunătățiri nu au un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

- **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.

### 3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății și Grupului impune conducerii Societății și Grupului 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.

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

La întocmirea acestor situații financiare simplificate, estimările semnificative ale Conducerii în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și principalele surse de incertitudine au fost aceleași ca cele aplicate la întocmirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

#### **Fondul comercial**

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

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

#### *Deprecierea fondului comercial*

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

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere cel puțin anual. În scopul testării deprecierei, fondul comercial este alocat fiecărei unități generatoare de numerar a grupului PAO TMK care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării. La cedarea unei filiale, valoarea determinată a fondului comercial este inclusă în determinarea profitului sau a pierderii din cedare.

### **4. RAPORTARE PE SEGMENTE**

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

Segmentul Țeavă este localizat în Slatina. Segmentul Țagla este localizat în Reșița. Segmentul Țeavă prelucrează țagla pentru a obține țevi fără sudură, laminate la cald sau trase la rece.

Veniturile și cheltuielile pe segmente sunt cele care sunt direct atribuibile segmentelor; cheltuielile comune sunt alocate segmentelor pe o bază rezonabilă. Veniturile, cheltuielile și rezultatul pe segmente includ transferuri între segmentele operaționale. Prețurile de transfer între segmentele operaționale sunt prețuri de piață similare cu prețurile din tranzacțiile efectuate cu terțe părți.

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

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

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

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

Veniturile și rezultatul segmentelor Grupului TMK-Artrom pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie sunt următoarele:

Neauditat	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>30 Septembrie 2019</b>					
Vânzări către clienți externi	751.545.789	4.229.605	161.388.764	-	<b>917.164.158</b>
Vânzări între segmente	402.895	475.185.788	-	(475.588.683)	-
Total venituri din vânzări	751.948.684	479.415.393	161.388.764	(475.588.683)	<b>917.164.158</b>
Rezultat pe segmente (profit brut)	164.036.528	263.343	10.850.687	-	<b>175.150.558</b>
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(138.569.199)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(14.221.499)
Diferențe nete de curs valutar					(14.492.409)
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>					<b>7.867.451</b>

Neauditat	Țevi	Țagle	Altele	Tranzacții între segmente	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>30 Septembrie 2018- Retratat</b>					
Vânzări către clienți externi	827.582.926	45.698.841	224.923.013	-	<b>1.098.204.780</b>
Vânzări între segmente	303.804	478.844.561	-	(479.148.365)	-
Total venituri din vânzări	827.886.730	524.543.402	224.923.013	(479.148.365)	<b>1.098.204.780</b>
Rezultat pe segmente (profit brut)	216.274.614	1.483.431	17.736.149	-	<b>235.494.194</b>
Alte cheltuieli și venituri operaționale, net					(143.634.887)
Dobânzi și alte venituri / (cheltuieli) financiare, nete					(11.131.832)
Diferențe nete de curs valutar					(2.200.715)
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>					<b>78.526.760</b>

Activele și datoriile Grupului pe segmente la 30 septembrie sunt după cum urmează:

Neauditat	Țevi	Țagle	Altele	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>30 Septembrie 2019</b>				
Total active	1.101.886.531	567.530.423	109.459.662	<b>1.778.876.616</b>
Total datorii	372.222.766	87.509.144	630.337.794	<b>1.090.069.704</b>
Achiziții de active imobilizate	58.051.273	17.411.245	1.041.888	<b>76.504.406</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(39.649.950)	(23.940.014)	(510.400)	<b>(64.100.364)</b>
<b>31 Decembrie 2018 - Retratat</b>				
Total active	1.128.301.744	587.841.272	102.085.380	<b>1.818.228.396</b>
Total datorii	370.833.184	169.512.238	575.333.627	<b>1.115.679.049</b>

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

##### Informații geografice

##### Consolidat

Venituri Neauditat	Romania <i>Lei</i>	Europa <i>Lei</i>	America de Nord și de Sud <i>Lei</i>	Alte țări <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
30 Septembrie 2019	239.053.769	549.599.984	123.719.660	4.790.745	<b>917.164.158</b>
30 Septembrie 2018- <i>Retratat</i>	309.699.410	563.846.121	220.212.151	4.447.098	<b>1.098.204.780</b>

##### Individual

Venituri Neauditat	Romania <i>Lei</i>	Europa <i>Lei</i>	America de Nord și de Sud <i>Lei</i>	Alte țări <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
30 Septembrie 2019	267.095.958	549.280.352	124.351.125	1.520.042	<b>942.247.476</b>
30 Septembrie 2018	292.675.360	529.065.164	220.428.653	4.447.098	<b>1.046.616.275</b>

#### 5. VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENȚII

Neauditat	Consolidat			
	30 Septembrie 2019 <i>Lei</i>	%	30 Septembrie 2018 <i>Retratat</i> <i>Lei</i>	%
Vânzări interne	239.053.768	26,06	309.696.592	28,20
Vânzări externe	678.110.390	73,94	788.508.188	71,80
<b>Total</b>	<b>917.164.158</b>	<b>100</b>	<b>1.098.204.780</b>	<b>100</b>

Neauditat	Individual			
	30 Septembrie 2019 <i>Lei</i>	%	30 Septembrie 2018 <i>Lei</i>	%
Vânzări interne	267.095.958	28,35	292.675.360	27,96
Vânzări externe	675.151.518	71,65	753.940.915	72,04
<b>Total</b>	<b>942.247.476</b>	<b>100</b>	<b>1.046.616.275</b>	<b>100</b>

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019 <i>Lei</i>	30 Septembrie 2018 <i>Retratat</i> <i>Lei</i>	30 Septembrie 2019 <i>Lei</i>	30 Septembrie 2018 <i>Lei</i>
<b>Vânzări de țevi producție TMK-Artrom din care:</b>				
Piața internă	109.142.861	117.434.710	109.545.754	117.738.514
Europa	527.618.236	506.552.802	527.618.236	506.552.802
America de Nord și de Sud	113.264.650	200.257.486	115.153.467	201.955.509
Alte zone	1.520.042	3.337.928	1.520.042	3.337.928
<b>Total vânzări de țevi producție TMK-Artrom</b>	<b>751.545.789</b>	<b>827.582.926</b>	<b>753.837.499</b>	<b>829.584.753</b>
<b>Vânzări de alte bunuri și servicii din care:</b>				
Vânzări de alte bunuri piața internă	128.731.931	190.852.328	157.342.794	174.626.985
Vânzări de alte bunuri piața externă	34.197.125	76.847.419	30.582.978	42.035.651
Prestari servicii piața internă	1.178.977	1.412.372	207.410	309.861
Prestari servicii piața externă	1.510.336	1.509.735	276.795	59.025
<b>Total vânzări de alte bunuri și servicii</b>	<b>165.618.369</b>	<b>270.621.854</b>	<b>188.409.977</b>	<b>217.031.522</b>
<b>Total venituri din contractele cu clienții</b>	<b>917.164.158</b>	<b>1.098.204.780</b>	<b>942.247.476</b>	<b>1.046.616.275</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

## 6. COSTUL VÂNZĂRILOR

Costul vânzării pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, include următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Cheltuieli cu materii prime	253.586.788	302.020.971	477.845.006	485.939.482
Salarii (nota 11.5)	90.313.424	80.687.348	61.716.955	54.950.787
Materiale consumabile	117.957.997	111.397.440	43.768.524	45.395.129
Cheltuieli cu energia și utilitățile	104.616.670	85.708.542	50.387.183	40.228.821
Amortizarea și deprecierea	59.997.770	54.448.099	37.492.996	33.185.296
Alte compensații salariale	11.866.911	9.021.106	8.613.748	6.733.394
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	5.641.359	4.913.674	2.490.851	2.134.271
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	6.234.107	4.577.822	2.237.919	1.719.883
Cheltuieli de transport	1.731.090	1.864.423	1.731.090	1.863.373
Taxe	3.211.773	2.794.233	2.034.746	1.893.814
Reparații și întrețineri	4.581.006	2.949.882	2.810.081	1.928.318
Asigurări	2.075.185	1.877.260	1.268.701	1.183.318
Cheltuieli cu chirii	471.458	1.022.987	137.311	487.282
Cheltuieli de deplasare	498.183	720.732	383.660	479.603
Cheltuieli de telecomunicații	75.687	76.748	55.979	55.419
Alte cheltuieli	8.069	9.132	8.070	9.133
<b>Total cost de producție</b>	<b>662.867.477</b>	<b>664.090.399</b>	<b>692.982.820</b>	<b>678.187.323</b>
Variația stocurilor	(41.790.659)	12.757.534	(24.701.897)	17.769.976
Cheltuieli privind mărfurile	146.844.186	204.474.113	146.544.261	172.450.198
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	(25.362.613)	(18.092.516)	(20.365.609)	(14.431.865)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor (nota 18)	(556.446)	(729.165)	(533.304)	(630.182)
Cheltuieli declasare materiale	11.655	210.221	-	-
<b>Costul vânzării</b>	<b>742.013.600</b>	<b>862.710.586</b>	<b>793.926.271</b>	<b>853.345.450</b>

## 7. CHELTUIELI DE VÂNZARE ȘI DESFACERE

Cheltuielile de vânzare și desfacere pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Cheltuieli de transport	42.149.790	50.204.630	41.801.822	49.130.171
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	10.085.849	9.656.590	23.698.066	26.242.911
Taxe	95.104	93.326	73.157	73.075
Taxe import SUA	16.727.990	14.706.979	16.673.551	14.479.050
Salarii (nota 11.5)	8.515.388	7.813.140	4.099.629	3.539.127
Materiale consumabile	2.908.578	2.767.491	1.345.936	1.422.848
Asigurări	1.358.170	1.307.521	1.254.069	1.163.913
Utilități și întrețineri	181.947	403.016	162.837	382.065
Alte compensații salariale	1.213.953	932.326	651.332	539.059
Deplasări	229.846	474.755	37.521	260.862
Amortizarea și deprecierea	599.551	264.697	294.660	215.763
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	1.543.810	1.286.048	180.948	132.137
Cheltuieli de telecomunicații	147.102	154.225	79.797	87.663
Alte cheltuieli	283.405	244.833	51.414	52.308
Cheltuieli cu chirii	330.854	516.044	2.115	50.050
Cheltuieli privind creanțele incerte (nota 19)	308.548	709.589	112.898	(165.549)
<b>Cheltuieli de vânzare și desfacere</b>	<b>86.679.885</b>	<b>91.535.210</b>	<b>90.519.752</b>	<b>97.605.453</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

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 UE. Creșterea de taxe a fost recuperată din creșterile de preț către clienții din SUA.

## 8. CHELTUIELI CU RECLAMA ȘI PUBLICITATEA

Cheltuielile de reclamă și publicitate pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Servicii de marketing	248.056	248.646	239.989	220.054
Servicii mass-media	190.027	58.826	190.027	58.826
<b>Cheltuieli cu reclama și publicitatea</b>	<b>438.083</b>	<b>307.472</b>	<b>430.016</b>	<b>278.880</b>

## 9. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile generale și administrative pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Salarii (nota 11.5)	23.758.086	21.441.962	15.329.157	13.325.273
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	13.319.576	11.730.836	6.364.436	5.147.108
Alte compensații salariale	4.294.535	4.568.698	3.365.017	3.402.167
Cheltuieli cu chirii	813.385	1.112.012	1.152.128	1.224.182
Taxe	2.043.391	1.781.856	1.390.235	1.246.531
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	3.225.271	2.401.636	1.727.067	1.255.571
Cheltuieli de telecomunicații	798.144	760.646	664.726	631.108
Materiale consumabile	1.287.505	1.076.298	804.722	660.690
Cheltuieli cu utilități și întreținerea	1.324.987	876.606	1.054.621	657.027
Cheltuieli cu deplasările	642.157	826.428	527.910	572.188
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	1.106.714	1.216.983	431.388	346.392
Alte cheltuieli	188.667	161.872	117.346	108.216
Asigurări	151.620	238.102	43.539	159.520
<b>Cheltuieli generale și administrative</b>	<b>52.954.038</b>	<b>48.193.935</b>	<b>32.972.292</b>	<b>28.735.973</b>

## 10. CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Cheltuieli cu alte servicii de la terți	16.321	112.984	16.321	112.984
Salarii (nota 11.5)	84.934	72.846	84.934	72.846
Alte compensații salariale	4.121	2.833	4.121	2.833
Cheltuieli cu asigurările sociale (nota 11.5)	2.732	2.366	2.732	2.366
<b>Cheltuieli de cercetare-dezvoltare</b>	<b>108.108</b>	<b>191.029</b>	<b>108.108</b>	<b>191.029</b>

## 11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI

### 11.1 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Castig din vanzarea imobilizarilor corporale	4.166.905	-	-	-
Venituri din vanzarea certificatelor CO2	-	-	951.574	384.886
Subvenții pentru investiții	37.474	18.236	37.474	18.236
Venituri din chirii	9.843	-	12.816	-
Despăgubiri, cheltuieli de judecată	51.064	10.448	50.673	10.448
Alte venituri	79.931	76.966	-	9
Venituri din materiale recuperate	-	-	-	267.798
Materiale cu titlu gratuit	-	6.285	-	-
<b>Total</b>	<b>4.345.217</b>	<b>111.935</b>	<b>1.052.537</b>	<b>681.377</b>

### 11.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Unaudited	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	RON	RON	RON	RON
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.590.058	1.254.150	1.590.058	1.254.150
Pierderi din cedarea imobilizărilor corporale	-	1.256.205	439.183	731.481
Cheltuieli cu sponsorizarea	505.372	300.653	466.278	288.892
Cheltuieli salariale - dispensar medical	350.107	318.185	107.175	90.452
Cheltuieli cu servicii profesionale	89.374	84.364	89.374	84.364
Cheltuieli privind chiriile	-	94.430	-	-
Alte cheltuieli	111.850	158.378	2.850	12.374
Cheltuieli cu asigurările sociale - dispensar medical	14.189	10.727	2.786	2.536
Penalități, despăgubiri persoane juridice	6.482	387	5.345	387
Amenzi fiscale	40.304	22.300	26.239	-
Alte compensatii salariale - dispensar medical	26.566	19.397	-	-
<b>Total</b>	<b>2.734.302</b>	<b>3.519.176</b>	<b>2.729.288</b>	<b>2.464.636</b>

### 11.3 Costuri financiare

Costurile financiare pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen scurt (nota 16.2)	2.574.990	5.389.606	2.574.990	5.389.606
Dobânda împrumuturilor și creditelor pe termen lung (nota 16.2)	5.485.973	2.295.635	5.485.973	2.295.635
Dobânda aferenta sumelor datorate entităților din grup (nota 16.5)	3.711.433	-	3.711.433	-
Cost amortizat pentru comision de gestiune	353.823	541.282	419.664	541.282
Alte cheltuieli financiare	638.509	853.054	421.467	335.592
Dobânda leasingului financiar	1.629.099	2.054.753	123.390	48.783
<b>Total</b>	<b>14.393.827</b>	<b>11.134.330</b>	<b>12.736.917</b>	<b>8.610.898</b>



## 11. ALTE VENITURI/CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI (continuare)

### 11.4 Venituri financiare

Veniturile financiare pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Venituri din acțiuni deținute la filiale	-	-	10.141.771	-
Dobânda depozitelor	4.554	2.389	4.554	2.389
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate	38	27	-	-
Alte venituri financiare	167.736	82	32	73
<b>Total</b>	<b>172.328</b>	<b>2.498</b>	<b>10.146.357</b>	<b>2.462</b>

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

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

În data de 15 aprilie 2019 în Adunarea Generală Ordinară a acționarilor subsidiarei TMK Italia a fost aprobată distribuirea de dividende către acționarul unic TMK-Artrom în sumă brută de 350.713 EUR (1.668.938 lei) din profitul anului 2018. TMK Italia a reținut la sursa 1,2% impozit, reprezentând 4.208,56 EUR (20.016 lei), și a achitat către TMK-Artrom, în luna mai 2019, dividende nete în valoare de 346.504,44 EUR.

### 11.5 Cheltuieli cu beneficiile angajaților

Cheltuielile cu beneficiile angajaților pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, includ următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Salarii (Notele 6,7,9,10,11.2)	123.033.810	110.365.899	81.337.850	71.978.486
Cheltuieli cu asigurările sociale (Notele 6,7,9,10,11.2), din care:	8.309.074	7.430.526	3.108.705	2.617.702
- Contribuția unității la asigurările sociale de stat (pensii)	3.371.635	3.204.698	-	(81)
Alte compensații salariale - tichete de masă acordate	5.523.367	5.252.656	3.666.122	3.459.978
Alte compensații salariale - tichete de vacanță acordate	2.822.257	1.478.395	1.194.471	698.749
Alte compensații salariale - altele	9.060.462	7.818.629	7.773.625	6.518.725
<b>Total cheltuieli cu beneficiile angajaților</b>	<b>148.748.970</b>	<b>132.346.105</b>	<b>97.080.773</b>	<b>85.273.640</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**11.5 Cheltuieli cu beneficiile angajaților(continuare)**

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
Numar mediu salariați	2.300	2.249	1.500	1.447
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei de raportare	2.290	2.292	1.493	1.483

**12. IMPOZITUL PE PROFIT**

Pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, Grupul și Societatea au calculat impozit pe profit astfel:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019 Lei	30 Septembrie 2018 Retratat Lei	30 Septembrie 2019 Lei	30 Septembrie 2018 Lei
Impozit pe profit curent	(477.367)	(8.688.895)	-	(6.880.076)
Impozit pe venitul microintreprinderilor	(41.927)	(11.039)	-	-
Impozit pe profit amânat:	472.767	(5.313.902)	1.090.305	(2.474.159)
- Venituri din impozit pe profit amânat	6.571.635	2.475.756	4.546.112	421.010
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(6.098.868)	(7.789.658)	(3.455.807)	(2.895.169)
<b>Impozit pe profit</b>	<b>(46.527)</b>	<b>(14.013.836)</b>	<b>1.090.305</b>	<b>(9.354.235)</b>

La 30 septembrie 2019 Grupul are o datorie privind impozitul pe profit amânat în valoare de 70.810.655 lei și o creanță privind impozitul pe profit amânat în valoare de 3.706.122 lei.

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul pe profit și profitul contabil înmulțit cu rata de impozitare aplicată în România pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie, se prezintă astfel:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019 Lei	30 Septembrie 2018 Retratat Lei	30 Septembrie 2019 Lei	30 Septembrie 2018 Lei
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>7.867.451</b>	<b>78.526.760</b>	<b>6.260.700</b>	<b>54.146.454</b>
Impozite pe profit calculate la valoarea ratei nominale aplicabilă 16%	1.258.792	12.564.282	1.001.712	8.663.433
Efectul fiscal al elementelor deductibile / neimpozabile, din care:	(20.018.324)	(16.126.311)	(14.594.505)	(10.942.419)
- Amortizare fiscală	(14.527.203)	(14.115.194)	(9.984.791)	(9.209.630)
- Rezerva legală	-	(131.488)	-	-
- Venit din dividende	(752.213)	-	(752.213)	-
- Venituri din anulare provizioane	(4.738.908)	(1.879.629)	(3.857.501)	(1.732.789)
Efectul fiscal al elementelor impozabile / nedeductibile, din care:	17.669.139	15.017.147	12.198.076	9.447.954
- Realizarea rezervei din reevaluare	3.249.848	3.758.545	1.842.498	2.076.005
- Amortizare contabilă	10.162.105	9.138.117	6.322.356	5.545.061
- Cheltuieli cu provizioanele	4.153.031	1.868.576	3.658.331	1.447.161
- Alte elemente	104.156	251.909	374.891	379.727
Pierdere fiscală de recuperat	1.475.540	(2.996.417)	1.394.717	-
Cheltuieli cu impozitul amânat din active privind impozitul pe profit amânat	(2.663.741)	3.532.868	(2.896.409)	288.432
Cheltuieli cu impozitul amânat din datorii privind impozitul pe profit amânat	2.190.974	1.781.034	1.806.104	2.185.727
Credit fiscal, din care:	-	(288.892)	-	(288.892)
- cheltuieli cu sponsorizarea	-	(288.892)	-	(288.892)
Efectul altor rate de impozitare	134.147	530.125	-	-
<b>Impozit pe profit calculat</b>	<b>46.527</b>	<b>14.013.836</b>	<b>(1.090.305)</b>	<b>9.354.235</b>
<b>Impozit pe profit inclus în situația contului de profit și pierdere</b>	<b>46.527</b>	<b>14.013.836</b>	<b>(1.090.305)</b>	<b>9.354.235</b>

### 13. REZULTAT PE ACȚIUNE

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

Rezultat pe acțiune-neauditat <i>Valori în lei</i>	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
<b>Câștiguri</b>				
Profitul net / (Pierdere neta)	7.820.924	64.512.924	7.351.005	44.792.219
Număr mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
<b>Câștig pe număr mediu de acțiuni</b>	<b>0,07</b>	<b>0,56</b>	<b>0,06</b>	<b>0,39</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditate**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**14. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Modificările survenite în decursul perioadei de 9 luni încheiată la 30 septembrie, privind imobilizările corporale se compun din următoarele:

**Consolidat**

Neauditat	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Active aferente dreptului de utilizare a activelor luate în leasing	Imobilizări în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>Cost</b>							
<b>La 31 Decembrie 2018 Retratat</b>	<b>440.249.219</b>	<b>1.094.612.149</b>	<b>87.636.298</b>	<b>5.300.278</b>	<b>-</b>	<b>33.783.667</b>	<b>1.661.581.611</b>
Intrări	-	40.615	-	128.221	3.842.565	72.230.196	<b>76.241.597</b>
Cedări	(7.875.291)	(5.794.343)	(367.176)	(47.467)	(106.612)	-	<b>(14.190.889)</b>
Transferuri	8.258.447	70.590.334	3.111.659	712.464	1.079.529	(83.965.054)	<b>(212.621)</b>
Ajustări de conversie	4.469	13.560	-	8.313	-	-	<b>26.342</b>
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>440.636.844</b>	<b>1.159.462.315</b>	<b>90.380.781</b>	<b>6.101.809</b>	<b>4.815.482</b>	<b>22.048.809</b>	<b>1.723.446.040</b>
<b>Amortizare și depreciere</b>							
<b>La 31 Decembrie 2018 Retratat</b>	<b>(120.195.496)</b>	<b>(369.443.712)</b>	<b>(34.809.046)</b>	<b>(2.583.939)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(527.032.193)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(10.497.065)	(48.201.220)	(3.390.296)	(429.988)	(810.310)	-	<b>(63.328.879)</b>
Cedări	2.512.727	4.724.720	344.764	45.628	53.126	-	<b>7.680.965</b>
Transferuri	(5.969)	1.341	(49.089)	(1.657)	-	-	<b>(55.374)</b>
Ajustări de conversie	(1.977)	(6.866)	-	(5.957)	(2.848)	-	<b>(17.648)</b>
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>(128.187.780)</b>	<b>(412.925.737)</b>	<b>(37.903.667)</b>	<b>(2.975.913)</b>	<b>(760.032)</b>	<b>-</b>	<b>(582.753.129)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>							
La 30 Septembrie 2019	312.449.064	746.536.578	52.477.114	3.125.896	4.055.450	22.048.809	<b>1.140.692.911</b>

În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2018, Grupul a achiziționat imobilizări corporale în sumă de 60.441.930 lei. Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele noua luni ale anului 2018 a fost în sumă de 56.518.973 lei.

În perioada ianuarie - septembrie 2018 ieșirile de imobilizări corporale au fost în valoare de 11.819.913 lei.

#### 14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

##### Individual

Neauditat	Terenuri și clădiri	Utilaje și echipament	Mijloace de transport	Mobilier și aparatură birotică	Active aferente dreptului de utilizare a activelor luate în leasing	Imobilizări în curs	Total
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>Cost</b>							
<b>La 31 Decembrie 2018</b>	<b>167.445.340</b>	<b>665.908.716</b>	<b>14.322.019</b>	<b>3.075.885</b>	<b>-</b>	<b>27.391.205</b>	<b>878.143.165</b>
Intrări	-	-	-	-	-	55.054.843	55.054.843
Cedări	(11.114)	(2.969.775)	(5.472)	(47.467)	-	-	(3.033.828)
Transferuri	5.924.440	55.275.335	1.843.985	432.087	1.079.532	(64.555.379)	-
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>173.358.666</b>	<b>718.214.276</b>	<b>16.160.532</b>	<b>3.460.505</b>	<b>1.079.532</b>	<b>17.890.669</b>	<b>930.164.180</b>
<b>Amortizare și depreciere</b>							
<b>La 31 Decembrie 2018</b>	<b>(29.991.339)</b>	<b>(218.514.068)</b>	<b>(6.922.915)</b>	<b>(1.249.148)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(256.677.470)</b>
Cheltuieli cu amortizarea în cursul exercițiului	(4.534.659)	(32.619.126)	(1.218.841)	(245.696)	(420.876)	-	(39.039.198)
Cedări	6.006	2.417.491	5.471	45.628	-	-	2.474.596
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>(34.519.992)</b>	<b>(248.715.703)</b>	<b>(8.136.285)</b>	<b>(1.449.216)</b>	<b>(420.876)</b>	<b>-</b>	<b>(293.242.072)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>							
La 30 Septembrie 2019	138.838.674	469.498.573	8.024.247	2.011.289	658.656	17.890.669	<b>636.922.108</b>

Din totalul imobilizărilor corporale existente în sold la 30 septembrie 2019, activele cu o valoare netă contabilă de 151.255.959 lei au fost gajate în favoarea BCR (la 31 Decembrie 2018: 27.990.244 lei).

În perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2018, Societatea a achiziționat imobilizări corporale în sumă de 47.888.087 lei. Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele noua luni ale anului 2018 a fost în sumă de 34.230.084 lei.

În perioada ianuarie - septembrie 2018 ieșirile de imobilizări corporale au fost în valoare de 8.555.633 lei.

#### 14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

##### Leasing

Valoarea contabilă a imobilizarilor corporale reprezentând clădiri, echipamente și autovehicule în leasing la 30 septembrie 2019 sunt în valoare de 34.354.894 lei (31 decembrie 2018: 36.707.839 lei).

Valoarea contabilă individuală a imobilizarilor corporale reprezentând echipamente și autovehicule în leasing la 30 septembrie 2019 sunt în valoare de 6.413.886 lei (31 decembrie 2018: 5.804.795 lei).

#### 15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

Modificările survenite în decursul perioadei de noua luni încheiată la 30 septembrie, privind imobilizările necorporale se compun din următoarele:

##### Consolidat

Neauditat	Licențe și mărci <i>Lei</i>	Alte imobilizari necorporale <i>Lei</i>	Imobilizari necorporale in curs <i>Lei</i>	Total <i>Lei</i>
<b>Cost</b>				
<b>La 31 Decembrie 2018 Retratat</b>	<b>1.535.783</b>	<b>4.404.492</b>	-	<b>5.940.275</b>
Intrări	251.981	4.079	6.749	<b>262.809</b>
Ajustări de conversie	-	2.439	-	<b>2.439</b>
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>1.787.764</b>	<b>4.417.759</b>	-	<b>6.205.523</b>
<b>Amortizare și depreciere</b>				
<b>La 31 Decembrie 2018 Retratat</b>	<b>(918.793)</b>	<b>(2.266.214)</b>	-	<b>(3.185.007)</b>
Amortizare	(225.686)	(545.799)	-	<b>(771.485)</b>
Ajustari de conversie	-	(897)	-	<b>(897)</b>
<b>La 30 Septembrie 2019</b>	<b>(1.144.479)</b>	<b>(2.812.910)</b>	-	<b>(3.957.389)</b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>				
La 30 Septembrie 2019	643.285	1.604.849	-	<b>2.248.134</b>

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, Grupul a achiziționat imobilizari necorporale în sumă de 415.228 lei. Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele noua luni ale anului 2018 a fost în sumă de 874.947 lei.

În perioada ianuarie - septembrie 2018 ieșirile de imobilizări necorporale au fost în valoare de 47.550 lei.

## 15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

### Individual

Neauditat	Licențe și mărci Lei	Alte immobilizări necorporale Lei	Imobilizări necorporale în curs Lei	Total Lei
<b>Cost</b>				
La 31 Decembrie 2018	812.397	2.499.827	-	3.312.224
Intrări	218.993	1.187	6.749	226.929
La 30 Septembrie 2019	1.031.390	2.507.763	-	3.539.153
<b>Amortizare și depreciere</b>				
La 31 Decembrie 2018	(592.333)	(1.025.929)	-	(1.618.262)
Amortizare	(95.352)	(380.172)	-	(475.524)
La 30 Septembrie 2019	(687.685)	(1.406.101)	-	(2.093.786)
<b>Valoarea contabilă netă</b>				
La 30 Septembrie 2019	343.705	1.101.662	-	1.445.367

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, Societatea a achiziționat immobilizări necorporale în sumă de 219.267 lei. Cheltuiala cu amortizarea înregistrată în primele nouă luni ale anului 2018 a fost în sumă de 426.546 lei.

În perioada ianuarie - septembrie 2018 Societatea nu a înregistrat ieșiri de immobilizări corporale.

## 16. ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

### 16.1. Immobilizări financiare

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	30 Septembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei
<b>Alte creanțe financiare</b>				
Investiții în subsidiare	-	-	298.566.221	290.262.969
Depozite pentru scrisori de garanție	1.869.851	1.382.180	1.869.850	1.382.180
Garanții acordate, din care:	3.679.997	3.475.430	3.656.326	3.437.544
- Garanții acordate societăților din cadrul grupului (nota 25)	-	-	47.014	46.151
<b>Total alte creanțe financiare</b>	<b>5.549.848</b>	<b>4.857.610</b>	<b>304.092.397</b>	<b>295.082.693</b>
<b>Total alte active financiare</b>	<b>5.549.848</b>	<b>4.857.610</b>	<b>304.092.397</b>	<b>295.082.693</b>

Societatea TMK-Artrom, are următoarele investiții în filiale:

Filiala	Sediul social	Detinere
TMK Industrial Solutions LLC	10713 W.Sam Houston Pkwy N., apartament 680 Houston, TX 77064((începând cu data de 01 august 2019)	100%
TMK-Reșița SA	Str. Traian Lalescu, nr.36, Resita, Caras-Severin, Romania	99,99237%
TMK-Italia S.r.l	Lecco, strada Piazza Degli Affari nr. 12,Italia	100%

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

În data de 28 noiembrie 2018, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA Geneva, Elveția ca acționar unic în TMK Italia S.r.l. Tranzacția a fost finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație. Prețul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia s.r.l., este de 1.730.800 EUR (8.229.261,68 lei), cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune.

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 stabilit pentru numărul de 131.010.874 acțiuni a fost de de 62.290.000 euro, reprezentând 290.258.942 lei (curs 4,6598 lei/ EUR), adică 0,475 euro / acțiune, din care 100.000 de euro a fost platit pe 17 ianuarie 2019.

### Active achiziționate și datorii asumate

Achiziționarea acțiunilor TMK Italia a avut loc la data 5 februarie 2019, iar prin aplicarea metodei punerii în comun a intereselor, Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, inclusiv comparativele anului 2018, sunt prezentate ca și cum TMK-Artrom ar fi achiziționat filiala, în momentul în care a fost achiziționată inițial de către predecesor - grupul TMK (la nivelul situațiilor financiare consolidate ale PAO TMK). Astfel, Grupul retratează perioada anterioară combinării pentru a reflecta faptul că nu a existat nici o schimbare în controlul final.

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor TMK Italia la 1 ianuarie 2019, care au ajustat soldurile inițiale ale primei perioade prezentate conform metodei punerii în comun a intereselor sunt sumarizate mai jos:

	Valoare contabilă TMK Italia în TMK Global - 1 ianuarie 2019
Imobilizări corporale	27.235
Fond comercial	22.285.574
Investiții în subsidiare	19.122
Numerar și echivalente de numerar	10.402.434
Creante comerciale	5.105.207
Stocuri	-
Creanța cu impozitul amânât	3.458.755
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>41.298.327</b>
Datorii comerciale	7.317.020
Provizioane	2.200.961
Credite și leasing	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>9.517.981</b>
<b>Activ net transferat</b>	<b>31.780.346</b>

Entitatea a revizuit indicațiile privind deprecierea semnificativă de la sfârșitul celui mai recent exercițiu financiar (31 decembrie 2018) pentru a determina dacă un astfel de calcul este necesar. Începând cu 30 septembrie 2019, conducerea nu a identificat indicatori de depreciere privind fondul comercial recunoscut în TMK Italia.



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

### 16.2. Alte datorii financiare

#### Credite și împrumuturi pe termen lung

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Credite bancare purtătoare de dobândă pe termen lung	139.263.052	154.095.426	139.263.051	154.095.426
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen lung - afiliați (nota 24)	58.437.174	69.404.123	58.437.174	69.404.123
Comision de gestiune neamortizat pe termen lung	(97.890)	-	(97.889)	-
<b>Soldul împrumuturilor pe termen lung</b>	<b>197.602.336</b>	<b>223.499.549</b>	<b>197.602.336</b>	<b>223.499.549</b>

Neauditat	Rambursări viitoare	Consolidat		Individual	
		30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
		Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Credite și împrumuturi pe termen lung și scurt net de dobânzi viitoare		412.373.662	407.577.995	412.373.662	407.577.995
Dobânzi de plată la data raportării		693.381	1.166.818	693.381	1.166.818
Comision de gestiune neamortizat		(407.134)	(225.820)	(407.134)	(225.820)
<b>Total credite pe termen lung și scurt și dobânzi aferente și comision de gestiune</b>		<b>412.659.909</b>	<b>408.518.993</b>	<b>412.659.909</b>	<b>408.518.993</b>
Dobânzi viitoare		15.326.544	20.547.869	15.326.544	20.547.869
<b>Total rambursări viitoare de credite și dobânzi aferente</b>		<b>427.986.453</b>	<b>429.066.862</b>	<b>427.986.453</b>	<b>429.066.862</b>

TMK-ARTROM S.A.  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
 Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditare  
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

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

**Credite și împrumuturi pe termen lung**

Banca	Tip credit	Moneda	30 Septembrie 2019		Rată dobândă	Sume de rambursat echivalent Lei	Sume de rambursat EUR/USD
			Suma contractată	Scadența (ll/zz/aaaa)			
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani	EUR	25.000.000	11/07/2023	3.40%	79.185.000	16.666.667
BCR ERSTE	Overdraft	EUR	20.000.000	11/03/2021	EURIBOR 3M+marja	60.078.051	12.645.082
<b>Total credite bancare pe termen lung</b>						<b>139.263.051</b>	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	07/25/2023	Libor+0.5%	58.437.174.00	13.437.540
<b>Comision de gestiune neamortizat pe termen lung</b>						<b>(97.889)</b>	
<b>Total</b>						<b>197.602.336</b>	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2018		Rată dobândă	Sume de rambursat echivalent Lei	Sume de rambursat EUR/USD
			Suma contractată	Scadența (ll/zz/aaaa)			
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
<b>Total credite bancare pe termen lung</b>						<b>154.095.426</b>	
TMK EUROPE GmbH	Împrumut pe termen lung	USD	22.837.540	09/25/2022	Libor+0.5%	69.404.123	17.067.540
<b>Comision de gestiune neamortizat pe termen lung</b>						<b>-</b>	
<b>Total</b>						<b>223.499.549</b>	

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

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

**Leasing**

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Datorii brute de leasing cu scadența mai mică de 3 luni	3.656.187	3.240.550	524.164	319.483
Datorii brute de leasing cu scadența între 3 și 12 luni	7.243.640	6.386.880	1.021.548	959.919
Datorii brute de leasing cu scadența între 1 și 5 ani	37.194.489	39.725.980	3.042.159	3.460.360
Datorii brute de leasing cu scadența mai mare de 5 ani	203.628	-	28.269	-
<b>Totalul datorii minime brute de leasing</b>	<b>48.297.944</b>	<b>49.353.410</b>	<b>4.616.140</b>	<b>4.739.762</b>
Mai puțin: cheltuieli cu dobânzi viitoare	5.089.748	6.042.452	222.262	279.770
<b>Valoarea prezentă a datoriilor minime de leasing</b>	<b>43.208.196</b>	<b>43.310.958</b>	<b>4.393.878</b>	<b>4.459.992</b>

**Credite și împrumuturi pe termen scurt**

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Partea curentă a creditelor pe termen lung	22.624.285	22.209.048	22.624.286	22.209.048
Credite bancare termen scurt	172.044.670	157.795.799	172.044.671	157.795.798
Împrumuturi purtătoare de dobândă pe termen scurt - afiliați (nota 24)	20.004.480	4.073.600	20.004.480	4.073.600
Dobânda creditelor bancare pe termen lung	374.786	679.967	374.785	679.968
Dobânda creditelor bancare pe termen scurt	154.154	296.862	154.154	296.862
Dobânda împrumuturilor pe termen lung de la afiliați (nota 24)	164.442	189.988	164.442	189.988
Comision de gestiune neamortizat pe termen scurt	(309.245)	(225.820)	(309.245)	(225.820)
<b>Total</b>	<b>215.057.573</b>	<b>185.019.444</b>	<b>215.057.573</b>	<b>185.019.444</b>

**Alte datorii pe termen lung**

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Creditori diverși pe termen lung	118.559	151.024	37.275	38.194
Avansuri încasate în contul comenzilor	1.813.674	1.813.674	-	-
Subvenții pentru investiții	46.253	66.925	46.253	66.925
Garanții termen lung	197.560	192.675	120.873	51.210
<b>Sold alte datorii pe termen lung</b>	<b>2.176.046</b>	<b>2.224.298</b>	<b>204.401</b>	<b>156.329</b>

TMK-ARTROM S.A.  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
 Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditare  
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

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

**Credite și împrumuturi pe termen scurt**

Banca	30 Septembrie 2019			
	Moneda	Suma contractată	Sume de rambursat <i>echivalent Lei</i>	Sume de rambursat <i>EUR</i>
VTB BANK (EUROPE)	EUR	20.000.000	79.818.244	16.799.950
BANCA TRANSILVANIA	EUR	20.000.000	92.226.427	19.411.594
<b>Total credite bancare pe termen scurt</b>			<b>172.044.671</b>	
BCR ERSTE	EUR	25.000.000	22.624.286	4.761.905
<b>Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung</b>			<b>22.624.286</b>	
TMK EUROPE GmbH	USD	22.837.540	20.004.480	4.600.000
<b>Total împrumuturi pe termen lung de la afiliați - parte curentă</b>			<b>20.004.480</b>	
<b>Total</b>			<b>214.673.437</b>	

Banca	Tip credit	Moneda	31 Decembrie 2018				
			Suma contractată	Scadența (ll/zz/aaaa)	Rată dobândă	Sume de rambursat <i>echivalent Lei</i>	Sume de rambursat <i>EUR/USD</i>
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
<b>Total credite bancare pe termen scurt</b>						<b>157.795.798</b>	
BCR ERSTE	Credit de investiții - 7 ani parte curentă	EUR	25.000.000	11/07/2023	3,40%	22.209.048	4.761.905
<b>Total parte scurtă pentru credite bancare pe termen lung</b>						<b>22.209.048</b>	
TMK EUROPE GmbH	Imprumut pe termen lung - parte curentă	USD	22.837.540	07/25/2023	Libor+0,5%	4.073.600	1.000.000
<b>Total împrumuturi pe termen lung de la afiliați - parte curentă</b>						<b>4.073.600</b>	
<b>Total</b>						<b>184.078.446</b>	

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

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

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Sume datorate entităților din grup - termen scurt	58.073.825	57.474.348	58.073.825	57.474.348
Sume datorate entităților din grup - termen lung	222.439.559	218.356.982	222.439.559	218.356.982
Dobânda aferenta sumelor pe termen scurt datorate entităților din grup	3.712.723	-	3.712.723	-
<b>Total datorii pentru investiții în filiale/subsidiare</b>	<b>284.226.107</b>	<b>275.831.330</b>	<b>284.226.107</b>	<b>275.831.330</b>

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. S-a plătit 100.000 euro (466.390 lei) în data de 17.01.2019, încadrându-se în termenul maxim de treizeci (30) de zile de la executarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor încheiate între TMK-Europe și TMK-Artrom și transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor ca urmare a semnării registrului acționarilor (Acțiuni) TMK-Reșița de la TMK Europe și TMK-Artrom;
2. Prețul rămas în valoare de 62.190.000 euro (290.047.941 lei) se va plăti, conform contract, pe parcursul a 5 ani cu mențiunea că TMK-Artrom va putea extinde termenul de plată în funcție de resursele financiare disponibile pe o perioadă de maxim încă 5 ani.

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% rezultând într-o diferență în valoare de 3.148.224 euro (14.683.001 lei). Fiind vorba de o tranzacție în afara pieței datorată din relația cu acționarul, diferența între valoarea justă și valoarea nominală se transferă ca și element de capitaluri proprii.

În data de 28 noiembrie 2018, a decis aprobarea achiziționării de către TMK-Artrom a tuturor acțiunilor deținute de TMK Global SA Geneva, Elvetia ca acționar unic în TMK Italia S.r.l. Tranzacția a fost finalizată în data de 5 februarie 2019 la prețul aprobat de Consiliul de Administrație. Prețul pentru achiziționarea a 50.000 de acțiuni, cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, în total 50.000 EUR, reprezentând 100% din capitalul social al TMK Italia s.r.l., este de 1.730.800 EUR (8.229.261,68 lei), cu o valoare de 34,61 EUR fiecare acțiune. Pretul a fost convenit de către TMK-Artrom și TMK Global SA pe baza raportului de evaluare emis de Darian DRS SA la 27 noiembrie 2018 și care a evaluat acțiunile luând în considerare valoarea la 31 octombrie 2018. 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 și TMK-Artrom a contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor.

Suma de 1.730.800 EUR datorată TMK Global SA a fost achitată în data de 6 mai 2019 la cursul de schimb valutar de 4,7561 RON/EUR.

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**17. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Avansuri pentru imobilizări corporale	4.591.464	1.400.986	4.148.117	1.087.580
Debitori diverși	8.788.391	-	-	-
Certificate de emisii de gaze cu efect de seră	-	-	1.278.592	2.232.688
Cheltuieli înregistrate în avans	376.030	456.272	271.424	318.831
- Cheltuieli înregistrate în avans - părți afiliate	232.545	295.501	232.545	295.502
Alte active imobilizate	-	31.637	-	-
<b>Total</b>	<b>13.755.885</b>	<b>1.888.895</b>	<b>5.698.133</b>	<b>3.639.099</b>

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

**18. STOCURI**

Stocurile includ următoarele:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
Materii prime	37.867.394	49.802.332	70.562.122	61.500.287
Produse finite aflate la terți (în tranzit)	32.989.238	40.620.391	32.989.238	40.620.392
Produse în curs de execuție	41.126.778	26.139.295	40.553.406	25.158.689
Produse finite	41.542.159	32.022.485	44.780.784	36.310.870
Materiale consumabile	78.138.550	82.664.404	27.740.807	24.104.586
Semifabricate	105.320.183	78.910.397	25.460.014	15.759.626
Mărfuri aflate la terți (în tranzit)	7.053.945	2.930.311	7.053.945	2.930.311
Produse finite aflate la terți (consignație)	382.926	1.459.332	382.926	1.459.332
Alte materiale	11.720.459	8.690.647	8.353.493	5.734.967
Materii prime și materiale aflate la terți	553.845	845.658	378.018	495.805
Materiale în curs de aprovizionare	93.832	1.177.720	-	-
Mărfuri și ambalaje	447.995	446.869	17.995	16.869
Materii prime în curs de aprovizionare	292.557	159.814	-	-
<b>Total</b>	<b>357.529.861</b>	<b>325.869.655</b>	<b>258.272.748</b>	<b>214.091.734</b>

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

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

În primele nouă luni ale anului 2019, s-au constituit ajustări de valoare pentru stocuri luând în considerare valoarea realizabilă netă – mișcarea ajustărilor fiind prezentată astfel:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Retratat Lei	Lei	Lei
<b>Sold la 1 Ianuarie</b>	<b>17.774.360</b>	<b>13.971.105</b>	<b>9.074.946</b>	<b>5.384.770</b>
Ajustări suplimentare constituite	17.052.176	14.271.058	17.036.187	13.754.852
Reluarea / Utilizarea ajustărilor de valoare	(17.608.622)	(10.467.803)	(17.569.491)	(10.064.676)
<b>Sold la sfârșitul perioadei de raportare</b>	<b>17.217.914</b>	<b>17.774.360</b>	<b>8.541.642</b>	<b>9.074.946</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

**19. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CURENTE)**

Creanțele comerciale se compun din următoarele:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Creanțe comerciale, din care:	223.751.784	300.285.280	212.565.418	285.098.098
- Sume de încasat de la entitățile asociate (nota 24)	-	769.915	7.437.462	8.542.585
TVA de recuperat	12.246.632	12.744.649	17.625.372	18.456.168
Debitori diverși, din care:	4.792.616	3.851.479	1.199.596	1.085.226
- Debitori diverși - părți afiliate (nota 24)	418.862	321.599	453.452	360.125
Alte creanțe - penalități și taxe	(19)	(26)	-	-
Creanțe față de personal	705.426	492.257	387.472	375.722
Impozit pe profit de recuperat	2.580.378	554.714	547.921	-
Efecte remise spre scontare	-	-	-	-
Alte creanțe sociale	1.294.595	1.470.975	1.294.593	1.470.975
<b>Mai puțin:</b>				
Ajustări de depreciere pentru creanțe incerte	(16.494.990)	(15.939.995)	(1.677.807)	(1.566.701)
Ajustări de depreciere pentru debitori diverși	(2.593.834)	(2.593.834)	-	-
<b>Total</b>	<b>226.282.588</b>	<b>300.865.499</b>	<b>231.942.565</b>	<b>304.919.488</b>

Conform Deciziei nr 2/30.04.2008 emisă de A.N.A.F.- D.G.A.M.C. începând cu luna iunie 2008, TMK ARTROM SA este reprezentant al grupului fiscal, alcătuit din TMK-ARTROM SA și TMK-REȘIȚA SA. Prin decizia ANAF nr.22/28.05.2010 s-a aprobat menținerea grupului fiscal pe o perioadă de 5 ani și s-a prelungit prin Decizia nr. 6026/SRC din 6.05.2015 pe o perioadă de minimum 2 ani. Obligația lunară privind TVA de plată a TMK-Reșița este compensată cu TVA de rambursat a TMK-Artrom prin decontul de TVA consolidat al grupului fiscal.

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru debitori diverși:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>La 1 Ianuarie</b>	<b>2.593.834</b>	<b>2.023.558</b>	-	-
Cheltuiala cu ajustari de depreciere Utilizate	-	556.065	-	-
	-	14.211	-	-
<b>La 30 Septembrie</b>	<b>2.593.834</b>	<b>2.593.834</b>	-	-

Următorul tabel prezintă mișcările ajustărilor de valoare pentru creanțe incerte:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
<b>La 1 Ianuarie</b>	<b>15,939,995</b>	<b>15,855,310</b>	<b>1,566,701</b>	<b>2,242,756</b>
Cheltuiala cu ajustări de depreciere Utilizate/ Reversate	805,594	1,372,700	271,022	301,788
	(498,947)	(1,300,532)	(159,916)	(977,843)
Ajustari de conversie	248,348	12,517	-	-
<b>La 30 Septembrie</b>	<b>16.494.990</b>	<b>15.939.995</b>	<b>1.677.807</b>	<b>1.566.701</b>

## 20. PLĂȚI ÎN AVANS

Plățile în avans se compun din următoarele elemente:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Furnizori debitori, din care:	43.863	796.970	60.410.088	40.107.536
- Furnizori debitori - partii afiliate (nota 24)	-	-	60.357.567	39.335.965
Cheltuieli înregistrate în avans	4.836.122	2.105.802	3.427.475	1.743.947
- Cheltuieli înregistrate în avans - parti afiliate	51.621	24.660	-	-
Cheltuieli comerciale înregistrate în avans până la data transferului controlului clienților asupra bunurilor	679.024	2.121.141	679.024	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	1.941.576
<b>Total</b>	<b>7.500.585</b>	<b>6.965.489</b>	<b>66.458.163</b>	<b>45.914.200</b>

Suma de 60.357.567 lei (fără TVA) reprezintă avansuri acordate către TMK-Reșița (31 decembrie 2018: 39.335.965 lei).

Cheltuielile înregistrate în avans reprezintă în principal sume privind taxele și impozitele locale și polițe de asigurare încheiate pe o perioadă de până la un an pentru echipamente și întrerupere de activitate, asigurare de produs, asigurări de viața și de sănătate pentru angajați.

## 21. NUMERAR ȘI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

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

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Numerar la bănci în devalize	13.260.531	27.117.193	5.132.706	13.705.719
Numerar la bănci în lei	1.359.863	3.439.418	705.934	2.451.724
Depozite pe termen scurt	89.420	767.347	89.420	767.347
Alte echivalente de numerar	1.682	481	1.564	289
Numerar în casă	6.835	6.922	-	-
<b>Total</b>	<b>14.718.331</b>	<b>31.331.361</b>	<b>5.929.624</b>	<b>16.925.079</b>

Disponibilul în numerar include numerarul disponibil în casă și la bănci, în RON și valută (EUR, USD, GBP), precum și alte echivalente de numerar (bilete de tratament).

Depozite pe termen scurt Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
în Lei	5.191	767.347	5.191	767.347
în EURO	84.229	-	84.229	-

## Alte active curente

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Depozite pentru scrisori de garanție	1.408.022	1.046.698	1.408.022	1.046.698
<b>Total</b>	<b>1.408.022</b>	<b>1.046.698</b>	<b>1.408.022</b>	<b>1.046.698</b>



## 22. CAPITAL SOCIAL

### Capitalul social

Capital social subscris	Nr. de actiuni	Valoare nominala Lei/ actiune	Capital social subscris Lei	Total Lei
Sold la 1 Ianuarie 2019	(116.170.334)	2,51	(291.587.538)	(291.587.538)
Sold la 30 Septembrie 2019	(116.170.334)	2,51	(291.587.538)	(291.587.538)

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

Datoriile comerciale și alte datorii curente cuprind următoarele:

Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Retratat Lei	30 Septembrie 2019 Lei	31 Decembrie 2018 Lei
Datorii comerciale curente, din care:	218.119.358	257.443.217	138.164.236	137.282.485
- Societăți din cadrul grupului (nota 24)	92.312.216	85.119.326	88.017.189	71.629.829
Datorii pentru active imobilizate	13.522.709	21.476.994	8.467.857	14.104.158
Dividende de platit, din care:	14.280.000	-	14.280.000	-
- Dividende de platit către societăți din cadrul grupului (nota 24)	14.061.778	-	14.061.778	-
Efecte de comerț de plătit	-	387.371	-	387.371
Garanții termen scurt	831.159	1.196.008	318.860	635.753
Datorii angajate și alte datorii, din care:	1.142.492	181.385	465.926	20.698
- Datorii angajate și alte datorii afiliați (nota 25)	170	-	170	-
<b>Total datorii financiare</b>	<b>247.895.718</b>	<b>280.684.975</b>	<b>161.696.879</b>	<b>152.430.465</b>
Taxe angajate și reținute aferente salariilor	7.867.317	11.043.914	5.771.307	8.583.615
Salarii	3.407.643	3.458.422	2.102.415	2.332.344
Avansuri încasate în contul comenzilor	528.678	997.116	471.341	679.297
Datorii cu impozitul pe profit	-	-	-	1.686.487
Datorii cu alte taxe	262.993	281.417	145.983	227.673
<b>Total datorii nefinanciare</b>	<b>12.066.631</b>	<b>15.780.869</b>	<b>8.491.046</b>	<b>13.509.416</b>
<b>Total general</b>	<b>259.962.349</b>	<b>296.465.844</b>	<b>170.187.925</b>	<b>165.939.881</b>

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

În 5 aprilie 2019, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor TMK-Artrom a aprobat distribuirea de dividende în sumă de 14.280.000 lei din profitul net al anului 2018. Plata dividendelor a început cu 4 octombrie 2019 (Data plății).

## 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

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.

## 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

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

Societate	Țara de origine	Relație
- PAO TMK Rusia;	Rusia	părinte final
- TMK Europe GmbH Koln	Germania	părinte (acționar majoritar)
- TMK IPSCO INTERNATIONAL L.L.C.	USA	afiliat (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
- 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
- TMK Assets SRL, București	România	afiliat (înruđit), 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
- Completions Development Sarl	Luxemburg	afiliat (înruđit), sub control comun
- TMK GLOBAL SA Zurich	Elvetia	afiliat (înruđit), sub control comun
-TMK Steel Holding	Cipru	afiliat (înruđit), sub control comun

## Soldurile tranzacțiilor cu părțile afiliate

Creanțe comerciale Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
TMK-REȘITA	-	-	5.333.380	7.461.476
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	-	-	2.103.368	691.154
PAO TMK Rusia	-	448.237	-	388.527
TMK Assets București	-	-	714	1.428
TMK IPSCO International USA	-	321.678	-	-
<b>Total</b>	-	<b>769.915</b>	<b>7.437.462</b>	<b>8.542.585</b>

Alte creanțe Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
TMK-REȘITA (avansuri pentru cumpărări de bunuri)	-	-	60.357.567	39.335.965
TMK Industrial Solutions LLC, Houston (debitori diverși)	-	-	-	407
PAO TMK (debitori diverși)	418.862	319.500	418.862	319.500
TMK Assets Bucuresti (creanțe imobilizate - garanții)	-	-	47.014	46.151
TMK RESITA S.A. (debitori diverși)	-	-	34.590	36.532
Trade House TMK Rusia (debitori diverși)	-	2.099	-	2.099
TMK Assets Bucuresti (debitori diverși)	-	-	-	1.587
<b>Total</b>	<b>418.862</b>	<b>321.599</b>	<b>60.858.033</b>	<b>39.742.241</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

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

Datorii comerciale Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei Retratat	Lei	Lei
PAO TMK Rusia	86.588.321	72.170.591	84.243.966	67.323.716
TMK Europe GmbH Germania	4.910.308	11.982.957	2.232.025	1.590.059
TMK Industrial Solutions LLC, Houston	-	-	760.737	2.061.880
TMK Italia s.r.l. Italia	-	-	780.461	622.701
RosNITI JSC Rusia	-	31.473	-	31.473
TMK-Inox Rusia	813.587	934.305	-	-
<b>Total</b>	<b>92.312.216</b>	<b>85.119.326</b>	<b>88.017.189</b>	<b>71.629.829</b>

Alte datorii Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei Retratat	Lei	Lei
TMK Europe GmbH Germania (împrumut)	78.441.654	73.477.723	78.441.654	73.477.723
TMK Europe GmbH Germania (dobânda de plată la data raportării)	164.442	189.988	164.442	189.988
TMK Europe GmbH Germania (sume datorate entitatilor din grup)	284.226.107	275.831.330	284.226.107	275.831.330
TMK Europe GmbH Germania (dividende de platit)	13.241.593	-	13.241.593	-
TMK Europe GmbH (creditori diversi)	170	-	170	-
TMK Assets București (creditori diversi)	3.019.168	-	-	-
TMK Steel Holding Limited (dividende de platit)	820.185	-	820.185	-
<b>Total</b>	<b>379.913.319</b>	<b>349.499.041</b>	<b>376.894.151</b>	<b>349.499.041</b>

**Tranzacțiile cu entități afiliate**

Vânzări (venituri) Neauditat	Obiectul tranzacției	Consolidat		Individual	
		30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
		Lei	Lei Retratat	Lei	Lei
TMK-REȘIȚA	subproduse, țevi, comision perceput, servicii de management, costuri suplimentare pentru reclamații de calitate	-	-	32.800.892	32.150.301
TMK Industrial Solutions LLC	țevi pentru revânzare	-	-	2.455.334	6.751.984
PAO TMK	reclamație calitate țagă - materie primă	(198.383)	1.109.170	(198.383)	1.109.170
TMK Middle East	țevi	364.422	907.918	364.422	907.918
TMK Italia s.r.l.	servicii de audit	-	-	23.811	27.996
TMK Assets	servicii de management	-	-	2.700	2.700
Sinarsky pipe plant	țevi	-	1.125.288	-	1.125.288
TMK IPSCO International	țevi	1.261.541	1.259.128	-	-
TMK Europe GmbH Germania	servicii de audit	236.755	-	236.755	-
TMK GLOBAL Elvetia	țevi	-	144.488	-	144.488
<b>Total</b>		<b>1.664.335</b>	<b>4.545.992</b>	<b>35.685.531</b>	<b>42.219.846</b>

**TMK-ARTROM S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE**  
**Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2019-neauditat**  
*(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)*

Achiziții Neauditat	Obiectul tranzacției	Consolidat		Individual	
		30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	30 Septembrie 2018
		Lei	Lei	Lei	Lei
TMK-REȘIȚA	șagle - materie primă, alte materiale	-	-	475.206.788	478.893.701
PAO TMK Rusia	șagla și țeavă pentru revânzare, servicii de consultanță, cheltuieli financiare	151.526.090	160.152.893	151.526.090	160.152.893
TMK Industrial Solutions LLC	comision agent pentru vânzarea de țevi produse de TMK-Artrom și pentru produsele rusești	-	-	6.182.276	10.283.951
TMK Europe GmbH	comision agent pentru vânzarea țevilor, materiale pentru consum propriu, piese de schimb	50.998.933	46.417.982	24.788.458	9.806.993
TMK Italia s.r.l.	comision pentru vânzarea țevilor și șaglelor	-	-	8.721.069	8.421.301
TMK Assets	chirie și întreținere sediu reprezentanță	-	-	421.622	414.405
RosNITI JSC	servicii de cercetare-dezvoltare	38.099	112.984	38.099	112.984
Sarl Prieure Saint Jean de Bebian	cheltuieli de protocol	-	14.762	-	14.762
OJSC Volzsky Pipe Plant Rusia	țevi	59.488	-	-	-
TMK GLOBAL Elvetia	achiziția TMK Italia	8.229.262	-	8.229.262	-
<b>Total</b>		<b>210.851.872</b>	<b>206.698.621</b>	<b>820.185</b>	<b>668.100.990</b>

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

Societatea TMK EUROPE GmbH Germania este creditor cu suma de 78.441.654 lei reprezentând 18.037.540 USD, aferentă contractului de împrumut w/n/01.12.2008, respectiv cesiunii de creanță nr. 054/20.02.2002 de la AVAS (AVAB) în suma inițială de 22.837.540 USD și 38.425 lei. Din această sumă de 20.004.480 lei, echivalentul a 4.600.000 USD, reprezintă datorie pe termen scurt, iar suma de 58.437.174 lei echivalentul a 13.437.540 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.

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

Dobânda datorată de TMK-Artrom la data de 30 iunie 2019 este de 37.813,15 USD, respectiv 164.441,83 lei.

## 24. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

### Compensațiile personalului cheie

Compensațiile bănești formate din remunerații lunare și bonusurile anuale plătite pe baza indicatorilor de performanță KPI, inclusiv taxele aferente, acordate directorilor cu mandat și membrilor consiliului de administrație din TMK-Artrom și subsidiarele sale, în primele nouă luni ale anilor 2018 și 2019 au fost în valori brute așa cum sunt prezentate mai jos:

Perioada	Număr persoane	Remunerații fixe	Bonus
9 luni 2018	13	11.474.634 lei	4.051.344 lei
9 luni 2019	13	12.954.737 lei	4.692.146 lei

## 25. PROVIZIOANE

Alte provizioane pe termen scurt Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Ajustări pentru bonusuri manageri	5.893.635	7.560.866	3.909.454	5.236.353
Provizioane pentru impozite și taxe	1.941.574	1.941.574	1.941.576	1.941.576
Provizioane pentru certificate CO2	489.432	668.096	489.432	668.096
Provizioane pentru reclamații de calitate cost material	148.422	165.761	148.422	165.761
Provizioane pentru reclamații de calitate cost adițional	172.054	126.066	172.054	126.066
Ajustări pentru concediu neefectuat	103.911	114.533	-	31.964
Provizioane pentru compensatii ale angajaților	141.454	138.858	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.539.140	1.539.140	-	-
<b>Total</b>	<b>10.429.622</b>	<b>12.254.894</b>	<b>6.660.938</b>	<b>8.169.816</b>

Alte provizioane pe termen lung Neauditat	Consolidat		Individual	
	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018 Retratat	30 Septembrie 2019	31 Decembrie 2018
	Lei	Lei	Lei	Lei
Provizioane pentru dezafectare imobilizări corporale	219.350	219.350	219.350	219.350
Ajustări pentru bonusuri manageri	1.056.016	402.834	905.843	336.199
<b>Total</b>	<b>1.275.366</b>	<b>622.184</b>	<b>1.125.193</b>	<b>555.549</b>

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

Total angajamente ale Grupului pentru achiziționarea de imobilizări corporale la 30 septembrie 2019 sunt în sumă de 18.189.421 lei (2018: 6.335.794 lei).

Total angajamente ale Societății pentru achiziționarea de imobilizări corporale la 30 septembrie 2019 sunt în sumă de 16.019.156 lei (2018: 5.621.331 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.

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

### *Active contingente*

TMK-Reșița deține un echipament vechi, scos din funcțiune definitiv în anul 1993 datorită renunțării la producția oțelului pe baza fontei lichide, denumit Furnalul nr. 2. Acesta nu poate fi casat și nu se poate recupera fierul vechi de aproximativ 9.000 tone, deoarece este cuprins în Lista monumentelor istorice.

TMK-Reșița a demarat o acțiune de declasare a furnalului nr.2 de pe lista monumentelor istorice, acțiune respinsă de Ministerul Culturii și Patrimoniului Național care a justificat că documentația depusă de TMK-Reșița este incompletă fiind necesară efectuarea unui studiu istoric elaborat de către un specialist atestat de Ministerul Culturii și expertiză tehnică elaborată de experți tehnici atestați.

A existat și un dosar de executare împotriva Ministerului Culturii și Patrimoniului Național prin care se solicita punerea în executare a Sentinței Civile irevocabilă prin Decizia Înaltei Curți de Casație și Justiție, în sensul emiterii unei hotărâri în privința solicitării reclamantei TMK-Reșița de declasare a furnalului, la care Ministerul Culturii și Patrimoniului Național a răspuns din nou că documentația este incompletă. Societatea va acționa în continuare pe toate căile legale pentru obținerea declasării furnalului care este supus degradării fizice și prezintă un risc de accidente fiind situat în incinta uzinei în zona transporturile uzinale căi ferate care deservește secțiile de producție.

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

#### **1. TMK-Artrom**

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

TMK-Artrom a contestat Raportul de inspectie fiscala nr. F - MC 15 din 8 februarie 2016, Decizia de impunere privind obligatii fiscale suplimentare de plată nr. F - MC 4 din 8 februarie 2016 și Decizia privind nemodificarea bazei de impunere nr. F - MC5 din 8 februarie 2016, solicitând instanței de judecată (i) în principal, anularea raportului de inspecție fiscală și a tuturor actelor subsecvente; (ii) în subsidiar, anularea în tot a Deciziei nr. 42 din data de 7 octombrie 2016 privind soluționarea contestației privind respingerea contestației depusă de societate, anularea în parte a raportului de inspecție și a deciziei de impunere în ceea ce privește Impozitul pe profit în cuantum de 727.223 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 1.392.488 lei și penalitățile de întârziere în cuantum de 239.693 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 481.237 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 867.632 lei și penalitățile de întârziere în cuantum de 158.622 lei și dobânzile/majorările de întârziere și penalitățile de întârziere calculate pentru perioada 20 iulie 2010 – 15 decembrie 2015; și (iii) obligarea la plata cheltuielilor de judecată. În data de 13 octombrie 2017, Curtea de Apel București a respins acțiunea. TMK-Artrom a declarat recurs. Primul termen este stabilit de 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 obligatii 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 inspecție fiscală și a tuturor actelor subsecvente; (ii) în subsidiar, anularea în tot a Deciziei nr. 178/16.06.2015 privind soluționarea contestației privind respingerea contestației depusă de societate, anularea în parte a raportului de inspecție și a deciziei de impunere în ceea ce privește impozitul pe venit persoane juridice nerezidente în cuantum de 11.194 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 544.300 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 1.161.841 lei și penalitățile în cuantum de 84.985 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 41.037 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 76.307 lei și penalitățile în cuantum de 6.156 lei, TVA-ul lunar în cuantum de 58.928 lei, dobânzile/majorările de întârziere în cuantum de 131.085 lei și penalitățile în cuantum de 8.839 lei, suma de 393.453 lei reprezentând dobânzi/majorările de întârziere calculate pentru perioada 28 decembrie 2011 – 25 septembrie 2014; (iii) Modificarea dispoziției privind măsurile stabilite de organele de inspecție fiscală ca urmare a anulării în parte a raportului de inspecție fiscală și a deciziei de impunere în privința sumelor solicitate; și (iv) obligarea la plata cheltuielilor de judecată. În data de 21 aprilie 2016, Curtea de Apel București a respins acțiunea. TMK-Reșița a declarat recurs. Primul termen a fost stabilit de Înalta Curte de Casație și Justiție în data de 20 iunie 2019, când Înalta Curte de Casație și Justiție a respinsul apelul. Decizia este definitivă.

TMK-Reșița a achitat debitele suplimentare stabilite pentru impozitul pe profit în condițiile facilităților fiscale acordate în baza OUG 44/2015. Astfel TMK-Reșița a achitat sumele stabilite în Raportul de inspecție fiscală cu aplicarea unor reduceri, iar penalitățile de întârziere stabilite în sarcina TMK-Reșița au fost anulate.

#### *Impozitare*

Sistemul de impozitare din România și din jurisdicțiile în care își desfășoară activitatea Grupul, se află într-o continuă dezvoltare. Astfel, acesta este subiectul diferitelor interpretări și modificări constante care uneori pot să aibă efecte retroactive. În unele circumstanțe, autoritățile fiscale pot să trateze anumite aspecte într-o manieră diferită care duc la calcularea unor taxe, dobânzi și penalități adiționale, care pot fi semnificative. În România, anul fiscal rămâne deschis pentru auditul fiscal pentru o perioadă de 5 ani, toate companiile 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.

#### **Riscul ratei de schimb**

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

Societatea în anul 2019 nu a încheiat contracte forward EUR/RON și USD/RON în vederea acoperirii expunerii riscului schimbului valutar, deoarece managementul a considerat că evoluția cursului de schimb nu poate aduce variații care să producă pierderi semnificative Societății. Datorită modificărilor ratelor de schimb valutare RON/EUR de la 31 decembrie până la 30 Septembrie, Grupul a înregistrat o pierdere din diferențe de curs în valoare de 14.492.409 lei, respectiv Societatea a înregistrat o pierdere din diferențe de curs în valoare de 13.763.026 lei, în principal datorită denominării împrumuturilor în EUR.

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

În data de **1 octombrie 2019**, societatea a încheiat un act adițional cu VTB BANK (EUROPE ) SA, prin care valoarea creditului a fost majorată de la 20 milioane de Euro la 40 milioane de euro, iar rata dobânzii a fost modificată, trecându-se la o rată fixă de dobândă de 2%. Principala utilizare a majorării o reprezintă plata în sumă de 19.051.727,15 Euro în data de 1 noiembrie 2019 pentru rambursarea în totalitate a creditului contractat cu BANCA TRANSILVANIA în sumă de 20 milioane Euro.

TMK-Artrom S.A., în data de **6 octombrie 2019**, TMK-ARTROM S.A. a adus la cunoștința investitorilor că a fost informată de către TMK Europe GmbH (acționarul majoritar al TMK-Artrom S.A.) cu privire la intenția sa de a iniția o ofertă publică de cumpărare în legătură cu acțiunile emise de TMK-Artrom S.A.

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

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

Nu au apărut alte evenimente ulterioare semnificative care ar putea avea un impact asupra situațiilor financiare.

Data: 08.11.2019

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

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