



TMK-ARTROM S.A.

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

№ 102/ 251 from 09.11.2018

## SITUAȚII FINANCIARE TRIMESTRIALE INDIVIDUALE SI CONSOLIDATE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

- neauditate -

### Situația poziției financiare la 30 Septembrie 2018

	Individual		Consolidat	
	30.09.2018 RON	01.01.2018 RON	30.09.2018 RON	01.01.2018 RON
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active curente</b>				
Numerar și echivalente de numerar	11.510.595	10.825.193	14.237.501	11.608.847
Creanțe comerciale și alte creanțe	349.331.724	238.496.231	349.902.265	239.221.345
Stocuri	212.967.537	238.083.714	214.432.357	238.134.851
Plăți în avans	50.297.710	66.350.475	50.455.976	66.452.911
Alte active curente	1.257.786	1.067.612	1.257.786	1.067.612
	<b>625.365.352</b>	<b>554.823.225</b>	<b>630.285.885</b>	<b>556.485.566</b>
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizări necorporale	1.758.119	1.965.398	1.775.575	1.973.616
Imobilizări corporale	615.610.785	606.665.435	615.767.229	606.854.804
Imobilizări financiare	4.049.474	1.134.686	4.045.447	1.130.659
Creanța cu impozitul amânât	-	-	83.704	68.780
Alte active imobilizate	3.315.176	4.225.686	3.346.404	4.255.909
	<b>624.733.554</b>	<b>613.991.205</b>	<b>625.018.359</b>	<b>614.283.768</b>
<b>Total active</b>	<b>1.250.098.906</b>	<b>1.168.814.430</b>	<b>1.255.304.244</b>	<b>1.170.769.334</b>
<b>DATORII</b>				
<b>Datorii curente</b>				
Datorii comerciale și alte datorii	198.259.150	217.413.772	195.907.144	215.353.950
Avansuri încasare în contul comenzilor	648.512	4.211.020	648.512	4.211.020
Provizioane pe termen scurt	5.811.302	6.939.141	6.367.935	7.461.547
Credite și împrumuturi pe termen scurt	261.848.512	210.483.727	261.848.512	210.483.727
Leasing financiar	733.995	360.797	733.995	360.797
Datorii privind impozitul pe profit	2.270.536	-	2.246.987	-
<b>Total datorii curente</b>	<b>469.572.007</b>	<b>439.408.457</b>	<b>467.753.085</b>	<b>437.871.041</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Credite și împrumuturi pe termen lung	172.456.738	169.444.772	172.456.738	169.444.772
Leasing financiar	2.321.994	1.012.594	2.321.994	1.012.594
Impozit pe profit amânât	37.014.481	34.540.322	37.014.481	34.540.322
Provizioane pe termen lung	219.350	227.281	219.350	227.281
Beneficiile angajaților	3.180.647	3.034.324	3.180.647	3.034.324
Alte datorii pe termen lung	123.870	729.080	123.870	729.080
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>215.317.080</b>	<b>208.988.373</b>	<b>215.317.080</b>	<b>208.988.373</b>
<b>Total datorii</b>	<b>684.889.087</b>	<b>648.396.830</b>	<b>683.070.165</b>	<b>646.859.414</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	(804.074)	(804.074)	(804.074)	(804.074)
Rezerve legale și alte rezerve	50.830.846	50.830.846	50.830.846	50.830.846
Rezultat reportat	178.803.290	145.747.924	182.271.494	146.036.119
Rezerve privind diferențe de curs valutar	-	-	307.663	24.115
Profitul exercițiului	44.792.219	33.055.366	48.040.612	36.235.376
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>565.209.819</b>	<b>520.417.600</b>	<b>572.234.079</b>	<b>523.909.920</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>1.250.098.906</b>	<b>1.168.814.430</b>	<b>1.255.304.244</b>	<b>1.170.769.334</b>



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 16949

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

## Situația rezultatului global la 30 Septembrie 2018

	Individual		Consolidat	
	30.09.2018 RON	30.09.2017 RON	30.09.2018 RON	30.09.2017 RON
<b>Cifra de afaceri totală</b>	<b>1.046.616.275</b>	<b>756.892.449</b>	<b>1.046.399.774</b>	<b>766.900.821</b>
Vânzări de bunuri	1.046.247.388	756.459.628	1.044.549.365	762.952.590
Prestări de servicii	368.887	432.821	1.850.409	3.948.231
Costul vânzărilor	(853.345.450)	(632.013.633)	(852.002.638)	(638.090.441)
<b>Profit brut</b>	<b>193.270.825</b>	<b>124.878.816</b>	<b>194.397.136</b>	<b>128.810.380</b>
Cheltuieli de vânzare și desfacere	(97.605.453)	(65.736.615)	(91.353.657)	(63.619.403)
Cheltuieli de reclamă și publicitate	(278.880)	(189.927)	(300.220)	(208.685)
Cheltuieli generale și administrative	(28.735.973)	(26.059.510)	(31.595.648)	(28.205.361)
Cheltuieli de cercetare și dezvoltare	(191.029)	(90.676)	(191.029)	(90.676)
Alte cheltuieli de exploatare	(2.464.636)	(3.145.168)	(2.474.396)	(3.153.269)
Alte venituri din exploatare	681.377	2.512	681.377	2.512
<b>Profit din exploatare</b>	<b>64.676.231</b>	<b>29.659.432</b>	<b>69.163.563</b>	<b>33.535.498</b>
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar	(1.921.341)	2.522.317	(1.921.341)	2.522.317
Venituri financiare	2.462	1.232	2.462	474
Costuri financiare	(8.610.898)	(6.230.975)	(8.610.898)	(6.230.975)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>54.146.454</b>	<b>25.952.006</b>	<b>58.633.786</b>	<b>29.827.314</b>
Impozit pe profit	(9.354.235)	(3.955.358)	(10.593.174)	(5.359.950)
<b>Profitul exercițiului financiar</b>	<b>44.792.219</b>	<b>21.996.648</b>	<b>48.040.612</b>	<b>24.467.364</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global - care pot fi reclassificate în profit sau pierdere</b>				
Diferențe de curs valutar aferente convertirii operațiunilor din străinătate	-	-	283.547	(53.078)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, prezentate la valoare netă</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>283.547</b>	<b>(53.078)</b>
<b>Rezultatul global net al perioadei</b>	<b>44.792.219</b>	<b>21.996.648</b>	<b>48.324.159</b>	<b>24.414.286</b>
Numar mediu de acțiuni	116.170.334	116.170.334	116.170.334	116.170.334
<b>Rezultatul pe acțiune</b>	<b>0,39</b>	<b>0,19</b>	<b>0,41</b>	<b>0,21</b>



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

**TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017**

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 16949

### Situația modificării capitalului propriu la 30 Septembrie 2018

Individual	Capital subscris	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Pentru trimestrul incheiat la 30 Septembrie 2018</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	-	<b>44.792.219</b>
Alt profit / (pierdere) global a perioadei, net de impozit	-	-	-	-	-	-
<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>
<b>Pentru trimestrul incheiat la 30 Septembrie 2017</b>						
<b>La 1 Ianuarie 2017</b>	<b>291.587.538</b>	<b>15.184.422</b>	<b>2.591.058</b>	<b>178.803.289</b>	<b>(840.114)</b>	<b>487.326.193</b>
Profitul perioadei	-	-	-	21.996.648	-	<b>21.996.648</b>
Alt profit / (pierdere) global a perioadei, net de impozit	-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.996.648</b>	<b>-</b>	<b>21.996.648</b>
<b>La 30 Septembrie 2017</b>	<b>291.587.538</b>	<b>15.184.422</b>	<b>2.591.058</b>	<b>200.799.937</b>	<b>(840.114)</b>	<b>509.322.841</b>



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

**TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017**

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 16949

## Situația modificării capitalului propriu la 30 Septembrie 2018 (continuare)

Consolidat	Capital subscris	Rezerve legale	Rezerve privind diferente de curs valutar	Alte rezerve	Rezultat reportat	Alte elemente de capitaluri proprii - din aplicarea IAS 19	Total capital propriu
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2018</b>							
<b>La 1 Ianuarie 2018</b>	<b>291.587.538</b>	<b>16.839.532</b>	<b>24.115</b>	<b>33.991.314</b>	<b>182.271.494</b>	<b>(804.073)</b>	<b>523.909.920</b>
Profitul perioadei	-	-	-	-	48.040.612	-	<b>48.040.612</b>
Alt profit / (pierdere) global a perioadei, net de impozit	-	-	283.547	-	-	-	<b>283.547</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>283.547</b>	<b>-</b>	<b>48.040.612</b>	<b>-</b>	<b>48.324.159</b>
<b>La 30 Septembrie 2018</b>	<b>291.587.538</b>	<b>16.839.532</b>	<b>307.662</b>	<b>33.991.314</b>	<b>230.312.106</b>	<b>(804.073)</b>	<b>572.234.079</b>

### Pentru trimestrul încheiat la 30 Septembrie 2017

<b>La 1 Ianuarie 2017</b>	<b>291.587.538</b>	<b>15.184.422</b>	<b>31.980</b>	<b>2.591.058</b>	<b>179.091.485</b>	<b>(840.114)</b>	<b>487.646.369</b>
Profitul perioadei	-	-	-	-	24.467.364	-	<b>24.467.364</b>
Alt profit / (pierdere) global a perioadei, net de impozit	-	-	(66.636)	-	13.558	-	<b>(53.078)</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(66.636)</b>	<b>-</b>	<b>24.480.922</b>	<b>-</b>	<b>24.414.286</b>
<b>La 30 Septembrie 2017</b>	<b>291.587.538</b>	<b>15.184.422</b>	<b>(34.656)</b>	<b>2.591.058</b>	<b>203.572.407</b>	<b>(840.114)</b>	<b>512.060.655</b>



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

**TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017**

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 16949

## Situția fluxurilor de trezorerie la 30 Septembrie 2018

Metoda indirectă	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2018 RON	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2017 RON	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2018 RON	1 Ianuarie - 30 Septembrie 2017 RON
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>				
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare</b>	<b>54.146.454</b>	<b>25.952.006</b>	<b>58.633.786</b>	<b>29.827.314</b>
<b>Plus / Minus ajustările din:</b>				
Amortizare	34.656.630	31.109.474	34.710.043	31.157.856
Creștere / (anulare) de provizioane	(1.135.770)	717.016	(1.119.458)	1.042.642
Creștere / (anulare) ajustări de valoare active circulante	(795.731)	(950.566)	(795.731)	(950.566)
Diferențe de curs valutar aferente activității de finanțare	2.568.560	3.880.342	2.568.560	3.880.342
Variația beneficiilor la pensionare	253.020	222.678	253.020	222.678
Rezultat din cedări de active imobilizate	731.481	3.075.318	731.481	3.075.318
Dobânda și cheltuieli asociate, net	8.160.973	5.848.658	8.160.973	5.849.415
Efectul cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-	-	292.383	(10.233)
<b>Plus / minus ajustările rezultate din modificări ale capitalului circulant, legate de activitățile de exploatare:</b>				
Descrescări / (creșteri) ale stocurilor	21.941.435	(74.781.314)	20.527.752	(74.781.314)
Descrescări / (creșteri) ale creanțelor comerciale și a altor creanțe și plăți în avans	(102.331.681)	(20.794.293)	(102.302.623)	(22.171.119)
(Descrescări) / creșteri ale datoriilor (cu excepția băncilor)	(8.056.144)	62.142.596	(8.348.328)	62.099.250
<b>mai puțin:</b>				
Dobânzi plătite	(8.047.579)	(5.589.708)	(8.047.579)	(5.589.708)
Impozitul pe profit plătit	-	(2.007.076)	(1.198.648)	(3.351.675)
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de exploatare (a)</b>	<b>2.091.648</b>	<b>28.825.131</b>	<b>4.065.631</b>	<b>30.300.200</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE</b>				
Încasări din cedarea activelor corporale	4.002.339	(1.144.772)	4.002.339	(1.144.772)
Achiziții de active corporale și necorporale	(56.709.217)	(103.848.872)	(56.739.948)	(103.834.367)
Rambursări credite acordate	-	313.671	-	-
Dobânzi primite	2.462	1.232	2.462	474
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de investiție (b)</b>	<b>(52.704.416)</b>	<b>(104.678.741)</b>	<b>(52.735.147)</b>	<b>(104.978.665)</b>
<b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>				
Împrumuturi primite	66.554.125	102.624.359	66.554.125	102.624.359
Rambursarea împrumuturilor	(14.849.051)	(39.110.373)	(14.849.051)	(39.110.372)
Rambursarea leasingurilor financiare (amortizare)	(406.904)	(250.654)	(406.904)	(250.654)
<b>Total intrări / (ieșiri) din activități de finanțare (c)</b>	<b>51.298.170</b>	<b>63.263.332</b>	<b>51.298.170</b>	<b>63.263.333</b>
<b>Creștere / (descreștere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar (a) + (b) + (c)</b>	<b>685.402</b>	<b>(12.590.278)</b>	<b>2.628.654</b>	<b>(11.415.132)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>10.825.193</b>	<b>16.771.796</b>	<b>11.608.847</b>	<b>18.076.998</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>11.510.595</b>	<b>4.181.518</b>	<b>14.237.501</b>	<b>6.661.866</b>

Director General  
Adrian Popescu

Director Gen. Adj. Economic și Contabilitate  
Cristiana Văduva



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 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

No 102/ 250 from 09.11.2018

**Raport trimestrial individual si consolidat in conformitate cu Legea Nr. 297/2004 privind piata de capital si Regulamentul nr. 5/2018, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata**

**Data raportului: 09.11.2018**

**Numele societatii: TMK-ARTROM S.A. Slatina**

**Sediul: strada Draganesti, nr. 30, Slatina, jud. Olt**

**Telefon/fax: +40249436862/ +40249434330**

**Inregistrat la Registrul Comertului: J28/9/1991**

**Cod Unic de Inregistrare 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 si varsat: 291.587.538,34 RON**

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori**

**Bucuresti Piata Reglementata - Categoria Standard (simbol de piata ART)**

**Evenimente de raportat : Situatiile financiare ale trimestrului I al anului 2018.**

- a) Schimbari in controlul societatii: nu este cazul
- b) Achizitii sau instrainari de active: Societatea si Grupul se afla in continuare in procesul investitional "Complexul de tratamente termice", proiect in valoare de 35,2 mil euro cu achizitii de echipamente de la SMS Group. Pe data de 16 Februarie 2018, a avut loc lansarea oficială a complexului de tratamente termice pentru tevi din otel. Datorită noului echipament, compania va crește ponderea producției Premium în portofoliul de comenzi. Proiectul investițional de anvergură permite tratamentul termic al țevelor lungi rar întâlnit în Europa. Capacitatea anuală a liniei de tratament termic este peste 160 de mii de tone de țevi. Proiectarea și furnizarea echipamentelor a fost realizată de Grupul SMS, unul dintre liderii mondiali în echipamente pentru industria metalurgică.
- c) Procedura falimentului: nu este cazul



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 16949

**TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017**

d) Indicatorii economico-financiari mentionati in Anexa nr. 13 din Regulamentul nr. 5/2018 realizati la 30.09.2018:

		<b>Individual</b>	<b>Consolidat</b>
<b>Denumire indicator</b>	<b>Mod calcul</b>	<b>Rezultat</b>	<b>Rezultat</b>
<b>Indicatorul lichiditatii curente</b>	<b>Active curente / Datorii curente</b>	<b>1,33</b>	<b>1,35</b>
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>Capital imprumutat / Capital propriu*100</b>	<b>38,10%</b>	<b>37,63%</b>
	<b>Capital imprumutat / Capital angajat*100</b>	<b>27,59%</b>	<b>27,34%</b>
<b>Viteza de rotatie a debitorilor-clienti</b>	<b>Sold mediu clienti / Cifra de Afaceri * 270</b>	<b>71</b>	<b>71</b>
<b>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>	<b>Cifra de Afaceri / Active imobilizate</b>	<b>1,68</b>	<b>1,67</b>

Nota:

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

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

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



API:  
5CT-0440  
5L-0352

LRQA:  
ISO 9001  
ISO 14001  
OHSAS 18001

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

**TMK EUROPEAN DIVISION Cod: FCU-01, Ed. 3 Rev. 2/2017**

TUV CPR:  
EN 10210-1,2  
EN 10255

LR  
DNV-GL Rules  
RINA

LRQA:  
ISO/TS 16949