

No 102/107 from 10/05/2019

Amendamente întocmite în conformitate cu art.122 din Regulamentul nr.5/2018

la Raportul trimestrial consolidat și individual la 31 Martie 2019

întocmit în conformitate cu Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Având în vedere erorile și necesitatea completării unor texte și informații suplimentare la Raportul trimestrial consolidat și individual la 31 Martie 2019 publicat în data de 22 aprilie 2019 („Raportul”) pe site-ul BVB, mai jos se regăsesc amendamentele cu privire la aceste erori și completări.
Menționăm că nu sunt erori în cadrul „Situatiilor financiare interimare simplificate consolidate și individuale - neauditate 31 Martie 2019”, revizuite de Ernst&Young și aprobate de Consiliul de Administrație al TMK-ARTROM S.A. în data de 22.04.2019.

Amendamente:

1. La pagina 3¹ a Raportului pentru varianta în limba română, cât și engleză se înlocuiește:

versiunea inițială în limba română:

„Societatea și Grupul nu au finalizat încă proiectul de investiții „Complexul de tratamente termice” în valoare de 35.2 mil EUR.”

versiunea inițială în limba engleză:

“The Group and the Company have not yet finalized the “Heat Treatment Complex” investment project, an investment of EUR 35.2 million.”

forma finală fiind redată mai jos, atât pentru varianta în limba română cât și engleză:

„Grupul a finalizat construcția unui complex de tratamente termice la uzina din Slatina, care a permis creșterea volumului fizic de țevi și a vânzărilor de produse cu valoare premium (Secția 6 HTP)”

„The Group completed the construction of a heat treatment unit at its Slatina plant which allowed the increase in the physical volume of pipes and the sales of premium value products (Unit No. 6 HTP.)”

2. La pagina 5 a Raportului pentru varianta în limba română cât și engleză se înlocuiește fraza de mai jos:

versiunea inițială în limba română:

“...respectiv la întocmirea Situațiilor financiare interimare condensate individuale și consolidate retratate și neauditate ale Societății cu privire la perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019...”

¹ Menționăm că atunci când se face trimitere în acest document la paginația Raportului, ne referim la varianta inițială a Raportului publicat la data de 22 Aprilie 2019

versiunea inițială în limba engleză:

„.....respectively, the Interim unaudited and restated separate and consolidated condensed financial statements of the Company as at and for the period of three-months ended on 31 March 2019...”

forma finală fiind redată mai jos, atât pentru varianta în limba română cât și engleză:

„.....respectiv la întocmirea Situațiilor financiare interimare simplificate individuale și consolidate neauditate și revizuite ale Grupului cu privire la perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019...”

„.....respectively, the Unaudited and Reviewed Interim Condensed Consolidated Financial Statements of the Group for the period of three months ended 31 March 2019...”

3.La pagina 8 a Raportului coloana Consolidat 31 Martie 2018 este înlocuită cu coloana Consolidat 31 Martie 2019, iar din tabele se va elimina cuvântul „retratate”, atât pentru varianta în limba română cât și pentru varianta în limba engleză. Totodată, se realiniază sumele pentru cel de-al doilea tabel pentru varianta în limba engleză a Raportului.

forma finală a tabelelor pentru versiunea în limba română este redată mai jos:

			Versiune inițială		Versiune finală	
Indicatori financiari	31 Martie 2019	31 Martie 2018	31 Martie 2019	31 Martie 2019	31 Martie 2019	31 Martie 2019
	Neauditate	Retratate și neauditate	Neauditate	Neauditate	Neauditate	Neauditate
Producția de țevi (tone)	47.404	47.404	47.404	47.404	47.404	47.404
Vânzări de țevi producție TMK-Artrom (tone)	51.214	51.193	51.214	51.214	51.214	51.193
Venituri	345.736.539	336.128.284	345.736.539	336.128.284	345.736.539	336.128.284
Profitul exercițiului financiar perioadei	9.454.878	304.191	9.454.878	304.191	9.454.878	304.191
Rezultatul global net al perioadei	9.443.120	1.304.672	9.443.120	1.304.672	9.443.120	1.304.672
EBITDA ajustată*	31.788.783	40.810.685	31.788.783	40.810.685	31.788.783	40.810.685
EBIT	18.254.058	19.413.837	18.254.058	19.413.837	18.254.058	19.413.837
Marja EBITDA ajustată, %	9,2%	12,1%	9,2%	12,1%	9,2%	12,1%

in RON			Versiune inițială		Versiune finală	
Indicatori financiari	Individual	Consolidat	Individual	Consolidat	Individual	Consolidat
	31 Martie 2019	31 Martie 2018	31 Martie 2019	31 Martie 2019	31 Martie 2019	31 Martie 2019
	Neauditate	Retratate și Neauditate	Neauditate	Neauditate	Neauditate	Neauditate
Profit înainte de impozitare	9.628.822	715.471	9.628.822	715.471	9.628.822	715.471
Profit contabil net din care:	9.454.878	304.191	9.454.878	304.191	9.454.878	304.191
Profit din exploatare	18.254.058	19.413.837	18.254.058	19.413.837	18.254.058	19.413.837
Pierdere financiară	(8.625.236)	(18.698.366)	(8.625.236)	(18.698.366)	(8.625.236)	(18.698.366)
Rezultat excepțional	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit curent cheltuiala	-	(147.738)	-	(147.738)	-	(147.738)
impozit pe profit amânat - venituri	1.674.645	2.592.881	1.674.645	2.592.881	1.674.645	2.592.881
impozit pe profit amânat - cheltuieli	(1.848.589)	(2.856.423)	(1.848.589)	(2.856.423)	(1.848.589)	(2.856.423)
Venituri	345.736.539	336.128.284	345.736.539	336.128.284	345.736.539	336.128.284
Costul vânzărilor	(279.566.396)	(263.831.707)	(279.566.396)	(263.831.707)	(279.566.396)	(263.831.707)
Export	71,7%	73,8%	71,7%	73,8%	71,7%	73,8%



forma finală a tabelelor pentru versiunea în limba engleză, este redată mai jos:

in RON

Financial indicators	Initial version		Updated version	
	Separate	Consolidated	Separate	Consolidated
	31 Martie 2019	31 Martie 2018	31 Martie 2019	31 Martie 2019
	Unaudited	Restated and Unaudited	Unaudited	Unaudited
Production of pipes(tons)	51,214	51,193	47,404	47,404
Sale of pipes production TMK - Artrom (tons)	345,736,539	336,128,284	51,214	51,193
Revenues	9,454,878	304,191	345,736,539	336,128,284
Profit of the financial year period	9,443,120	1,304,672	9,454,878	304,191
Net global result of the period	31,788,783	40,810,685	9,443,120	1,304,672
Adjusted EBITDA	18,254,058	19,413,837	31,788,783	40,810,685
EBIT	19,413,837	16,452,11	18,254,058	19,413,837
Adjusted EBITDA margin, %	12.1	11.4	9.2%	12.1%

Financial indicators	Initial version		Updated version	
	Separate	Consolidated	Separate	Consolidated
	31 Martie 2019	31 Martie 2018	31 Martie 2019	31 Martie 2019
	Unaudited	Restated and Unaudited	Unaudited	Unaudited
Profit before tax	9,628,822	715,471	9,628,822	715,471
Net accounting profit of which:	9,454,878	304,191	9,454,878	304,191
Operating profit	18,254,058	19,413,837	18,254,058	19,413,837
Financial loss	(8,625,236)	(18,698,366)	(8,625,236)	(18,698,366)
Exceptional result	-	-	-	-
Current income tax expense	-	(147,738)	-	(147,738)
Deferred income tax - revenues	1,674,645	2,592,881	1,674,645	2,592,881
Deferred income tax - expenses	(1,848,589)	(2,856,423)	(1,848,589)	(2,856,423)
Income	345,736,539	336,128,284	345,736,539	336,128,284
Cost of sales	(279,566,396)	(263,831,707)	(279,566,396)	(263,831,707)
Export	71.7%	73.8%	71.7%	73.8%

4. La pagina 13 si 23 din Raportul în limba română, respectiv pagina 12 și 23 pentru varianta în limba engleză, în cadrul tabelului care prezintă veniturile se modifică legenda astfel:

versiunea inițială în limba română a Raportului:

Europa

America de Nord și de Sud

* Zonele de vânzări din Orientul Mijlociu, Turcia și Africa de Nord sunt alocate pieței europene

** Zonele de vânzări Canada, Brazilia, SUA și Mexic sunt alocate pieței Americi

versiunea inițială în limba engleză a Raportului:

versiunea inițială în limba engleză:

Europa

North and South America

* Sales areas in the Middle East, Turkey and North Africa are allocated to the European market

** Sales areas Canada, Brazil, USA and Mexico are allotted to the Americas market

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

forma finală fiind redată mai jos, atât pentru versiunea în limba română cât și engleză:

Europa*
America de Nord și de Sud**
Alte zone***

* Zonele de vânzări din Turcia sunt alocate pieței europene
** Zonele de vânzări din Canada, Brazilia, SUA și Mexic sunt alocate pieței Americilor
*** Zonele de vânzări ca volume din Orientul Mijlociu și Africa de Nord sunt alocate pieței altor zone

Europa*
North and South America**
Other areas***

*Turkey sales area is allocated to European market
**Canada, Brazil, US and Mexico sales areas are allocated to Americas market
***Middle East and North Africa sales areas are allocated to Other areas market

5. La pagina 15 din Raportul în limba engleză, la *Cheltuieli cu salariile, compensații salariale și contribuția la asigurările sociale*, se introduce următorul paragraf:

“The employment costs have increased by 15.6% or RON 4.65 million for the three months period ended 31 March 2019 compared to the three months period ended 31 March 2018 as a result of new staff employed as well as of indexation of salaries.”

„Costurile cu forța de muncă au crescut cu 15,6% sau 4,65 milioane RON pentru trimestrul încheiat la 31 Martie 2019 în comparație cu trimestrul încheiat la 31 Martie 2018 ca rezultat a noilor angajați precum și indexării salariilor cu rata inflației.”

6. La pagina 17 din Raportul în limba română și engleză a Raportului, în cadrul *Costurilor de vânzare și distribuție*, se înlocuiește fraza:

versiunea inițială în limba română a Raportului:

„Cheltuielile cu aceste taxe înregistrate în anul trimestrul I 2019 au fost de 7,3 milioane RON care au fost în general recuperate prin creșterea prețurilor de vânzare către clienți.”

versiunea inițială în limba engleză a Raportului:

“ Expenses with these taxes in the year 2018 were of RON 7.3 million, which were generally recovered by increasing sales prices to customers;

forma finală fiind redată mai jos, atât pentru versiunea în limba română cât și engleză:

„Cheltuielile cu aceste taxe înregistrate la sfârșitul perioadei de trei luni încheiate la 31 Martie 2019 au fost de 7,3 milioane RON care au fost în general recuperate prin creșterea prețurilor de vânzare către clienți;”

„Expenses with these taxes in the three months period ended 31 March 2019 amounted RON 7.3 million, which were generally recovered by increasing sales prices to customers.”

7. La pagina 19 din Raportul în limba română, la *EBITDA ajustată*, se va adăuga următoarea fraza, precum și descrierea modalității de calcul a EBITDA ajustat :

„Această creștere s-a datorat în principal creșterii volumelor de vânzări, inclusiv a produselor premium, precum și creșterii prețului mediu de vânzare comparativ cu anul încheiat la 31 decembrie 2017.”



traducerea în limba engleză a frazei inserate:

„ This increase was mainly due to the increase in the volumes of sales, including for premium products and an increase in the average sale price compared to the year ended at 31 December 2017.”

forma finală pentru varianta în limba română a Raportului fiind redată mai jos:

„EBITDA ajustată a crescut cu 82,3 milioane RON, la 203,2 milioane RON în anul finalizat la 31 decembrie 2018, de la 120,8 milioane RON în 2017 (reprezentând o creștere de 68%). Această creștere s-a datorat în principal creșterii volumelor de vânzări, inclusiv a produselor premium, precum și creșterii prețului mediu de vânzare comparativ cu anul încheiat la 31 decembrie 2017. Marja pentru EBITDA consolidată ajustată aferentă exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 a fost de 14.6%.”

forma finală pentru varianta în limba engleză a Raportului fiind redată mai jos:

“Adjusted EBITDA increased in the year ended at 31 December 2018 by RON 82.3 million to RON 203.2 million from RON 120.8 million in the year ended at 31 December 2017 (representing a 68% increase). This increase was mainly due to the increase in the volumes of sales, including for premium products, and an increase in the average sale price compared to the year ended at 31 December 2017. The Adjusted EBITDA margin for the financial year ended at 31 December 2018 was 14.6%.”

Se corectează definiția EBITDA și EBITDA ajustată, atât pentru varianta în limba română cât și engleză a Raportului, după cum urmează:

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

EBITDA Ajustată este determinată ca profitul/(pierderea) exercițiului financiar care exclude costurile financiare și veniturile financiare, impozitul pe profit (venituri)/cheltuiala, deprecierea și amortizarea, mai puțin amortizarea inclusă în costul producției nevândute, (câștigul net) / pierderea netă din diferențe de curs valutar, deprecierea/(reluare depreciere) din active imobilizate, mișcări în provizioane (excepție provizioanele pentru bonusuri),(câștig)/pierdere din cedarea imobilizărilor corporale, (profit)/pierdere la modificarea valorii juste a instrumentelor financiare, cotă parte din (profit)/pierdere/pierderea asociaților și a altor elemente nemonetare, nerecurente și excepționale (cheltuieli sociale).

Se completează în continuare cu modalitatea de calcul a EBITDA ajustat, atât pentru varianta în limba română cât și engleză a Raportului:

- Managementul Grupului scade amortizarea stocului de produse finite și producției neterminate din EBITDA, astfel încât EBITDA Ajustată reflectă numai amortizarea legată de producția vândută și, prin urmare, reflectă numai câștigurile realizate. Grupul consideră că această ajustare are ca rezultat un indicator mai reprezentativ al performanței financiare de bază a Grupului în perioada respectivă. Amortizarea stocurilor de produse finite și producției neterminate se calculează prin (A) calcularea unui procent reprezentat de amortizarea în costul total al producției Grupului pentru perioada respectivă și (B) multiplicarea acestui procent cu valoarea stocului de produse finite și producția neterminată (care la rândul ei este calculată ca suma valorii produselor finite în tranzit și valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare) și (C) calcularea variației nete a sumei calculată în (B) din perioada anterioară.
- Câștigurile / pierderile din vânzarea de imobilizări corporale și deprecierea/(reluare depreciere) din active imobilizate, precum și variațiile provizioanelor sunt adăugate înapoi la EBITDA pentru a calcula EBITDA Ajustată deoarece aceste elemente reprezintă costuri nemonetare pe care, conducerea Grupului nu le consideră reprezentative pentru performanța operațională. Mișcările în provizioane și ajustările de valoare includ ajustări de valoare pentru stocuri și provizioane pe termen scurt, din care au fost excluse provizioanele pentru bonusurile manageriale.



- Cheltuielile sociale se adună la EBITDA în calculul EBITDA Ajustată deoarece se consideră că acestea nu sunt legate de activitatea operațională, iar o parte din acestea, cum ar fi cheltuielile de sponsorizare și caritabile, sunt elemente nemonetare deoarece acestea sunt deduse din impozitul pe venit datorat, conform Codului Fiscal.

Cheltuielile sociale sunt calculate ca sumă din:

- Cheltuieli cu acțiunile sociale reprezentând sume plătite sindicatelor conform Contractelor Colective de Munca din companiile din cadrul Grupului, sume plătite pentru evenimente sociale, culturale și sportive organizate pentru salariați și copii ai acestora;
- Cheltuieli cu sponsorizări și donații conform legii;
- Cheltuieli cu servicii profesionale reprezentând cotizații și contribuții pentru asociațiile profesionale UNITUB și UNIROMSIDER;
- Cheltuieli cu personalul din dispensarele medicale reprezentând cheltuieli salariale, cheltuieli cu asigurările sociale și alte compensații salariale aferente personalului din dispensarele medicale din cadrul Grupului.

8. La pagina 19 din Raportul în limba română și engleză, în cadrul EBITDA ajustată se modifică tabelele pentru calculul EBITDA ajustată pentru perioadele de trei luni încheiate la 31 martie 2019, respectiv 31 martie 2018 și se corectează EBITDA ajustată pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, precum și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016

forma finală a tabelelor fiind redată mai jos:

Consolidat	versiune inițială		versiune finală		
	Indicatori	31 Martie 2019 RON	31 Martie 2018 RON	31 Martie 2019	31 Martie 2018
				RON <i>Neauditate</i>	RON <i>Retratate neauditate</i>
Profitul exercițiului financiar		304.191	12.031.941	304.191	12.031.941
Amortizare		20.847.016	18.558.137	20.847.016	18.558.137
Costuri financiare Venituri / Cheltuieli din dobânzi		4.637.939	3.109.137	4.640.088	2.687.035
Venituri financiare				(2.149)	(545)
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar Diferențe de curs valutar		14.060.427	-1.184.938	14.060.427	(1.184.938)
Impozit pe profit		411.280	2.918.618	411.280	2.918.618
EBITDA		40.260.853	35.432.895	40.260.853	35.010.248
Ajustări		549.832	2.207.912	549.832	2.207.912
- Amortizarea în stoc a produselor finite și producției neterminate		-638.558	-35.055	(638.558)	(35.055)
- Profit (-) sau Pierderi (+) generate de înlocuirea / vânzarea activelor)		213.677	182.503	213.677	182.503
- Modificări în provizioane și indemnizații		144.510	1.346.798	144.510	1.346.798
- Cheltuieli sociale		830.204	713.666	830.204	713.666
EBITDA Ajustată		40.810.685	37.640.807	40.810.685	37.218.160

**Cuvintele și cifrele subliniate cu roșu din tabelul de mai sus au fost adăugate pentru a reflecta modificările pentru definirea indicatorilor pe versiunea finală*

EBITDA ajustată a crescut cu 9,7% (creșterea reprezentând 3,6 milioane RON) de la 37,2 milioane RON în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018 la 40,8 milioane RON în perioada încheiată la 31 martie 2019.

Marja EBITDA ajustată aferentă perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2019 este de 12,1% față de 11,2% în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018.



Consolidat	versiune inițială			versiune finală		
Indicatori	2018 în RON	2017 în RON	2016 în RON	2018 RON	2017 RON <i>Retratate</i>	2016 RON <i>Retratate</i>
Profitul exercițiului financiar	79.576.196	26.619.695	2.927.653	79.576.196	26.619.695	2.927.653
Amortizare	77.756.665	72.683.418	71.540.202	77.756.665	72.683.418	71.540.202
Costuri financiare Venituri / Cheltuieli din dobânzi	15.286.806	10.675.829	8.004.169	15.290.360	10.676.878	8.005.398
Venituri financiare				(3.554)	(1.049)	(1.229)
Câștigul net / (pierdere netă) din diferențe de curs valutar Diferențe de curs valutar	3.534.315	2.021.813	4.633.157	3.534.315	2.021.813	4.633.157
Impozit pe profit	17.888.692	2.268.466	-639.903	17.888.692	2.268.466	(639.903)
EBITDA	194.042.674	114.269.221	86.465.278	194.042.674	114.269.221	86.465.278
Ajustări	9.190.541	6.573.415	-5.408.170	9.190.541	6.573.415	(5.408.170)
- Amortizarea în stoc a produselor finite și producției neterminate	759.902	913.365	-4.031.746	759.902	913.365	(4.031.746)
- Profit (-) sau Pierderi (+) generate de înlocuirea / vânzarea activelor)	1.128.497	1.655.385	2.471.677	1.128.497	1.655.385	2.471.677
- Modificări în provizioane și indemnizații	4.731.497	2.057.206	-5.461.830	4.731.497	2.057.206	(95.461.830)
- Cheltuieli sociale	2.570.645	1.947.459	1.613.729	2.570.645	1.947.459	1.613.729
EBITDA Ajustată	203.233.215	120.842.636	81.057.108	203.233.215	120.842.636	81.057.108

*Cuvintele și cifrele subliniate cu roșu din tabelul de mai sus au fost adăugate pentru a reflecta modificările pentru definirea indicatorilor pe versiunea finală

În continuare, se introduc tabelele pentru reconcilierea amortizării în stoc a produselor finite și producției neterminate, precum și a cheltuielilor sociale pentru calculul EBITDA ajustată, pentru perioadele de trei luni încheiate la 31 martie 2019, respectiv 31 martie 2018 și se corectează EBITDA ajustată pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2018, precum și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, după cum urmează mai jos:

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

Descriere	Consolidat			
	31 Martie 2019	2018	31 Martie 2018	2017
	RON <i>Neauditare</i>	RON	RON <i>Retratate</i>	RON <i>Retratate</i>
Cheltuielile cu amortizarea incluse în costul producției în perioada raportată	19.521.320	73.661.221	17.627.265	69.434.320
Costul producției în perioada raportată	220.656.849	884.182.946	213.629.344	842.864.176
Ponderea amortizării în costul total de producție (A)	8,85%	8,33%	8,25%	8,24%
Valoarea produselor finite și a produselor în tranzit la sfârșitul perioadei de raportare	59.693.091	74.102.208	74.866.313	82.907.606
Valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare	116.229.184	105.049.692	115.649.476	107.493.242
Valoarea stocurilor la sfârșitul perioadei de raportare	175.922.275	179.151.900	190.515.789	190.400.848
Total stocuri x% din amortizare în costul total de producție - = Amortizarea în stocuri (B)	15.563.691	14.925.133	15.720.089	15.685.034
Variația amortizării în stocuri incluse în EBITDA Ajustată(C)	638.558		35.055	

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

(2) Reconcilierea cheltuielilor sociale este prezentată mai jos:

	Consolidat	
	31 martie 2019	31 martie 2018
	RON Neauditaet	RON Retratate neauditate
Cheltuieli cu acțiuni sociale	635.953	533.224
Cheltuieli cu sponsorizarea și donații	53.481	49.500
Cheltuieli cu servicii profesionale cotizații asociații profesionale	19.500	19.500
Total cheltuieli cu personalul din dispensarele medicale din care:	121.269	111.442
Cheltuieli salariale aferente personalului din dispensarele medicale	110.938	101.402
Cheltuieli cu asigurările sociale aferente personalului din dispensarele medicale	5.173	3.575
Alte compensații salariale aferente personalului din dispensarele medicale	5.159	6.466
Total	830.204	713.666

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

Descriere	Consolidat			
	2018	2017	2016	2015
	RON Retratate	RON Retratate	RON Retratate	RON Retratate
Cheltuielile cu amortizarea incluse în costul producției în perioada raportată	73.661.221	69.434.320	68.529.067	59.994.052
Costul producției în perioada raportată	884.182.946	842.864.176	581.397.568	600.606.603
Pondere amortizării în costul total de producție (A)	8,33%	8,24%	11,79%	9,99%
Valoarea produselor finite și a produselor în tranzit la sfârșitul perioadei de raportare	74.102.208	82.907.606	38.285.404	48.290.827
Valoarea producției neterminate și a produselor semifabricate la sfârșitul perioadei de raportare	105.049.692	107.493.242	102.534.676	77.515.221
Valoarea stocurilor la sfârșitul perioadei de raportare	179.151.900	190.400.848	140.820.080	125.806.048
Total stocuri x% din amortizare în costul total de producție - = Amortizarea în stocuri (B)	14.925.133	15.685.034	16.598.399	12.566.653
Variația amortizării în stocuri incluse în EBITDA Ajustată(C)	(759.902)	(913.365)	4.031.746	

(2) Reconcilierea cheltuielilor sociale este prezentată mai jos:

	Consolidat		
	2018	2017	2016
	RON Retratate	RON Retratate	RON Retratate
Cheltuieli cu acțiuni sociale	1.645.588	1.381.896	1.110.765
Cheltuieli cu sponsorizarea și donații	345.078	175.990	87.992
Cheltuieli cu servicii profesionale cotizații asociații profesionale	112.864	82.139	149.810
Total cheltuieli cu personalul din dispensarele medicale din care:	467.115	307.434	265.162

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

	Consolidat		
	2018	2017	2016
	RON	RON <i>Retratate</i>	RON <i>Retratate</i>
Cheltuieli salariale aferente personalului din dispensarele medicale	428.029	234.377	200.708
Cheltuieli cu asigurările sociale aferente personalului din dispensarele medicale	14.310	58.521	50.804
Alte compensații salariale aferente personalului din dispensarele medicale	24.776	14.536	13.650
TOTAL	2.570.645	1.947.459	1.613.729

9. La pagina 20 din Raportul în limba engleză în cadrul *Fluctuații ale cursului de schimb* se înlocuiește anul 2016 cu „ primul trimestru al anului 2019” și se introduce cuvântul “reevaluare” în fraza de mai jos, la pagina 20 atât pentru versiunea în limba română cât și engleză a Raportului:

forma inițială a textului pentru varianta în limba engleză a Raportului:

“RON/EUR exchange rate evolved from 4.6639 RON/EUR as at 31 December 2018 to 4.7628 RON/EUR as at 31 March 2019, while RON/USD exchange rate evolved from 4.0736 RON/USD as at 31 December 2018, to 4.2434 RON/USD as at 31 March 2018. Currency instability and pronounced depreciation of the exchange rate RON/EUR and RON/USD led to the recording of foreign exchange losses in the amount of RON 14 million in 2016”

forma finală a textului pentru varianta în limba engleză a Raportului fiind redată mai jos:

“RON/EUR exchange rate evolved from 4.6639 RON/EUR as at 31 December 2018 to 4.7628 RON/EUR as at 31 March 2019, while RON/USD exchange rate evolved from 4.0736 RON/USD as at 31 December 2018, to 4.2434 RON/USD as at 31 March 2018. Currency instability and pronounced depreciation of the exchange rate RON/EUR and RON/USD led to the recording of foreign exchange losses in the amount of RON 14 million for the three months period ended 31 March 2019.”

Se adaugă cuvântul “reevaluare” în fraza de mai jos, atât pentru varianta în limba română cât și engleză a Raportului, după cum urmează:

versiune inițială a Raportului pentru limba română și engleză :

1. TMK-Artrom a înregistrat în situațiile financiare individuale în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2019, următoarele diferențe de curs nefavorabile:
 - a. 7,1 milioane RON reprezentând diferențe nefavorabile de curs valutar pentru creditele aflate în portofoliul de împrumuturi al Societății în această perioadă aferente operațiunilor de trageri și rambursări de credite;
- i. TMK-Artrom registered in the separate financial statements for the three months period ended 31 March 2019 the following unfavourable exchange rate differences:
 - a) RON 7.1 million representing unfavourable exchange rate fluctuations for revaluation of loans in the Company's loan portfolio during this period and also related to borrowing and repayment operations;

versiune finală a Raportului pentru limba română și engleză :

1. TMK-Artrom a înregistrat în situațiile financiare individuale în cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2019, următoarele diferențe de curs nefavorabile:
 - a. 7,1 milioane RON reprezentând diferențe nefavorabile de curs valutar pentru creditele aflate în portofoliul de împrumuturi al Societății în această perioadă aferente operațiunilor de reevaluare, trageri și rambursări de credite;

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

i.TMK-Artrom registered in the separate financial statements for the three months period ended 31 March 2019 the following unfavourable exchange rate differences:

- a) RON 7.1 million representing unfavourable exchange rate fluctuations for revaluation of loans in the Company's loan portfolio during this period and also related to revaluation, borrowing and repayment operations;

10. La pagina 27-28 din Raportul în limba română și engleză, în cadrul Capitalului Circulant se modifică definiția capitalului circulant, precum și tabelele pentru calculul Capitalului circulant pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și perioada comparativă, precum și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2017 și 31 Decembrie 2016, deoarece nu se mai consideră eliminarea provizioanelor pentru impozite și taxe și provizioanele pentru riscuri și cheltuieli în calculul capitalului circulant

definiția inițială a Capitalului circulant pentru varianta în limba română a Raportului:

„Definim **capitalul circulant** ca suma cu care activele curente depășesc activele pasive curente din care societatea exclude numerarul și echivalentele de numerar, toate datoriile din leasingul financiar, creditele și împrumuturile purtătoare de dobândă, datoriile pentru investiții în filiale/subsidiare, datorii provenind din instrumente financiare derivate și orice altă sumă pentru care Societatea a înregistrat provizioane pe termen scurt, însă considera că riscul ca aceste sume să devină scadente nu va avea loc în următoarele 12 luni.”

definiția inițială a Capitalului circulant pentru varianta în limba engleză a Raportului:

“The working capital is defined as the amount by which current assets exceed current liabilities assets from which the Company deducts the cash and cash equivalents aggregate amounts, all finance lease liability, interest-bearing loans and borrowings, liabilities for investments in subsidiaries, derivative financial instruments (liabilities), and any other amount for which the Company has posted provisions considering that the risk for those amounts to become due will not occur in the coming 12 months.”

definiția actualizată a Capitalului circulant pentru varianta în limba română a Raportului:

„**Capitalul circulant** este definit ca suma cu care activele curente depășesc pasivele curente din care Societatea exclude numerarul și echivalentele de numerar, toate datoriile din leasingul financiar, creditele și împrumuturile purtătoare de dobândă, datoriile pentru investiții în filiale/subsidiare, datorii provenind din instrumente financiare derivate.”

definiția actualizată a Capitalului circulant pentru varianta în limba engleză a Raportului:

„**Working Capital** is defined as the amount by which current assets exceed current liabilities from which the Company deducts the cash and cash equivalents aggregate amounts, finance lease liability, interest-bearing loans and borrowings, liabilities for investments in subsidiaries, derivative financial instruments (liabilities). „

forma finală a tabelelor fiind redată mai jos:

Consolidat	versiune inițială		versiune finală	
	31-Mar-2019	31-Dec-2018	31 Martie 2019	31 Decembrie 2018
	RON	RON	RON	RON
	Neauditat	Retratat și neauditat	Neauditat	Retratat neauditat
Active curente fără numerar și echivalente de numerar*				
Creanțe comerciale și alte creanțe	312.691.542	300.865.499	312.691.542	300.865.499
Stocuri	319.838.614	308.095.295	319.838.614	308.095.295
Plăți în avans	17.672.746	6.965.489	17.672.746	6.965.489
Alte active curente	849.504	1.046.698	849.504	1.046.698
Total active curente fără numerar și echivalente de numerar*	651.052.406	616.972.981	651.052.406	616.972.981

Datorii curente fără credite și

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

împrumuturi, datorii pentru investiții și leasing financiar*

Datorii comerciale și alte datorii	296.510.879	295.468.728	296.510.879	295.468.728
Avansuri încasare în contul comenzilor	2.389.597	997.116	2.389.597	997.116
Provizioane pe termen scurt	8.228.687	12.254.894	8.228.687	12.254.894
mai puțin:				
Provizioane pentru impozite și taxe	(1.941.576,00)	(1.941.576,00)	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(1.539.140,00)	(1.539.140,00)	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	-	-	-	-
Total datorii curente fără credite și împrumuturi, datorii pentru investiții și leasing financiar*	303.648.447	305.240.022	307.129.163	308.720.738
Capital de lucru net-circulant	-347.403.959	-311.732.959	343.923.243	308.252.243

*Cuvintele subliniate cu roșu din tabelul de mai sus au fost adăugate pentru a reflecta modificările pentru definirea indicatorilor pe versiunea finală

Se corectează corespunzător tabelului comentariul privind variația capitalului circulant.

Capitalul circulant al Grupului a crescut la valoarea de 343,9 milioane RON pentru perioada de trei luni încheiată la data de 31 martie 2019, față de 308,3 milioane RON pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018. Creșterea a fost în principal atribuită creșterii activelor curente în perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019.

Consolidat	versiune inițială			versiune finală		
	2016	2017	2018	2018	2017	2016
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
	Retratat	Retratat		Retratate	Retratate	
Active curente fără numerar și echivalente de numerar*						
Creanțe comerciale și alte creanțe	204.728.115	255.374.534	297.222.416	297.222.416	255.374.534	204.728.115
Stocuri	221.574.323	313.076.260	308.095.295	308.095.295	313.076.260	221.574.323
Plăți în avans	4.002.107	3.768.116	6.810.454	6.810.454	3.768.116	4.002.107
Alte active curente	-	1.067.612	1.046.698	1.046.698	1.067.612	-
Total active curente fără numerar și echivalente de numerar*	430.304.545	573.286.522	613.174.863	613.174.863	573.286.522	430.304.545
Datorii curente fără credite și împrumuturi, datorii pentru investiții și leasing financiar*						
Datorii comerciale și alte datorii	235.190.482	347.224.733	288.774.410	288.774.410	347.224.733	235.190.482
Avansuri încasare în contul comenzilor	2.213.635	4.526.587	997.116	997.116	4.526.587	2.213.635
Provizioane pe termen scurt	3.224.855	7.898.510	11.331.296	11.331.296	7.898.510	3.224.855
mai puțin:						
Provizioane pentru impozite și taxe	(782.824,00)	(1.941.576,00)	(1.941.576,00)	-	-	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-	(1.539.140,00)	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	-	-	684.388	684.388	-	-
Total datorii curente fără credite și împrumuturi, datorii pentru investiții și leasing financiar*	239.846.148	357.708.254	298.306.494	301.787.210	359.649.830	240.628.972
Capital de lucru net-circulant	190.458.397	215.578.268	314.868.369	311.387.653	213.636.692	189.675.573

*Cuvintele subliniate cu roșu din tabelul de mai sus au fost adăugate pentru a reflecta modificările pentru definirea indicatorilor pe versiunea finală

Se corectează corespunzător tabelului comentariul privind variația capitalului circulant.

Capitalul circulant a crescut la valoarea de 311,4 milioane RON la data de 31 decembrie 2018 față de 213,6 milioane RON la data de 31 decembrie 2017 și 189,7 milioane RON la 31 Decembrie 2016. În anul 2018, creșterea a fost în principal atribuită creșterii conturilor de creanțe cu 41,8 milioane RON și reducerii datoriilor cu 58,5 milioane RON.

11. La pagina 29 a Raportului în limba română în cadrul Cheltuieli de capital se elimină fraza de mai jos:

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



API:
5CT-0440
5L-0352

LR:
ISO 9001
ISO 14001
ISO 45001

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

TUV CPR:
EN 10210-1,2
EN 10255

LR
DNV-GL Rules
RINA

LR:
IATF 16949

“Plățile pentru cheltuielile de capital ale Grupului au fost de 29,3 milioane RON în primul trimestru finalizat la 31 martie 2019 și 37,7 milioane RON în primul trimestru finalizat la 31 martie 2018.”

Traducerea în limba engleză a frazei:

“The payments for capital expenditure of the Group amounted RON 29.3 million in the three months period ended 3 March 2019 and RON 37.7 million in the three months period ended 31 March 2018”



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

12. La pagina 31 și 32 a Raportului în limba română, respectiv pagina 30 și 31 pentru varianta în limba engleză, în cadrul *Datoriei Nete* se modifica tabelele pentru calculul *Datoriei nete* pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 și perioada comparativă, precum și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, pentru cele doua modalități de calcul luate în considerare pentru o mai bună prezentare a modului de calcul, după cum urmează mai jos

forma finală a tabelelor fiind redată mai jos:

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

*Datoria netă este calculată în 2 moduri:

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

versiune inițială			versiune finală		
(1)	31 Martie 2019	31 Decembrie 2018	(1)	31 Martie 2019	31 Decembrie 2018
		<i>Retratate</i>		<i>Neauditate</i>	<i>Retratate neauditate</i>
Datorii curente			Datorii curente aferente:		
Credite și împrumuturi pe termen scurt(mai puțin costurile neamortizate ale îndatorării)	187.152.621	185.245.263	Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	67.695.480	57.474.348
			Credite și împrumuturi pe termen scurt	186.770.547	185.019.444
			la care se adaugă:		
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	67.695.480	57.474.348	comision de gestiune neamortizat	382.074	225.820
Leasing financiar	8.945.300	7.842.368	Leasing financiar	8.945.300	7.842.368
Total datorii curente	263.793.401	250.561.979	Total datorii curente ce contine datoria pentru investitii in filiale/subsidiare	263.793.401	250.561.980
Datorii pe termen lung			Datorii pe termen lung		
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare(mai puțin costurile neamortizate ale îndatorării)	222.987.335	218.356.982	Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	222.987.335	218.356.982
Credite și împrumuturi pe termen lung	238.532.781	223.499.549	Credite și împrumuturi pe termen lung	238.532.781	223.499.549
			la care se adaugă:		
			comision de gestiune neamortizat	-	-
Leasing financiar	35.421.218	35.468.590	Leasing financiar	35.421.218	35.468.590

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

Total datorii pe termen lung	496.941.334	477.325.121	Total datorii pe termen lung ce contin datorii pentru investitii in filiale/subsidiare	496.941.334	477.325.121
<i>mai putin:</i>			<i>mai putin:</i>		
Numerar și echivalente de numerar	19.258.450	31.331.361	Numerar și echivalente de numerar	19.258.450	31.331.361
Datorie neta	741.476.285	696.555.739	Datorie neta ce contine datoria pentru investitii in filiale/subsidiare	741.476.285	696.555.740



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

(1)	2018	Consolidate 2017 <i>Retratat</i>	2016 <i>Retratat</i>
Datorii curente			
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	57.474.348	-	-
Credite și împrumuturi pe termen scurt(mai puțin costurile neindatorate ale amortizării)	185.245.263	210.663.305	196.389.383
Leasing financiar	7.842.368	6.645.164	5.884.818
Total datorii curente ce contine datoria pentru investitii in filiale	250.561.979	217.308.469	202.274.201
Datorii pe termen lung			
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	218.356.982	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung (mai puțin costurile amortizate ale îndatorării)	223.499.549	169.499.086	96.877.164
Leasing financiar	35.468.590	37.986.109	39.333.458
Total datorii pe termen lung ce contine datoria pentru investitii in filiale	477.325.121	207.485.195	136.210.622
mai puțin:			
Numerar și echivalente de numerar	20.928.927	12.864.527	18.911.393
Datorie neta	706.958.173	411.929.137	319.573.430

(1)	2018	Consolidat 2017 <i>Retratate</i>	2016 <i>Retratate</i>
Datorii curente aferente:			
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	57.474.348	-	-
Credite și împrumuturi pe termen scurt	185.019.444	210.483.727	196.239.070
<i>la care se adaugă:</i>			
comision de gestiune neamortizat	225.820	179.578	150.313
Leasing financiar	7.842.368	6.645.164	5.884.818
Total datorii curente ce contine datoria pentru investitii in filiale/subsidiare	250.561.980	217.308.469	202.274.201
Datorii pe termen lung			
Datorii pentru investiții în filiale/subsidiare	218.356.982	-	-
Credite și împrumuturi pe termen lung	223.499.549	169.444.772	96.877.164
<i>la care se adaugă:</i>			
comision de gestiune neamortizat	-	54.314	-
Leasing financiar	35.468.590	37.986.109	39.333.458
Total datorii pe termen lung ce contin datorii pentru investitii in filiale/subsidiare	477.325.121	207.485.195	136.210.622
mai puțin:			
Numerar și echivalente de numerar	20.928.927	12.864.527	18.911.393
Datorie neta ce contine datoria pentru investitii in filiale/subsidiare	706.958.174	411.929.137	319.573.430

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

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

(2)	versiune inițială	
	31 Martie 2019	31 Decembrie 2018 Retratate
Datorii curente		
Credite și împrumuturi pe termen scurt(mai puțin costurile neamortizate ale îndatorării)	187.152.621	185.245.263
Leasing financiar	8.945.300	7.842.368
Total datorii curente	196.097.921	193.087.631
Datorii pe termen lung		
Credite și împrumuturi pe termen lung(mai puțin costurile neamortizate ale îndatorării)	238.532.781	223.499.549
Leasing financiar	35.421.218	35.468.590
	273.953.999	258.968.139
mai puțin:		
Numerar și echivalente de numerar	19.258.450	31.331.361
Datorie neta	450.793.470	420.724.409

(2)	versiune finală	
	Consolidat 31 Martie 2019 Neauditat	31 Decembrie 2018 Retratate neauditat
Datorii curente aferente:		
Credite și împrumuturi pe termen scurt	186.770.547	185.019.444
la care se adaugă:		
comision de gestiune neamortizat	382.074	225.820
Leasing financiar	8.945.300	7.842.368
Total datorii curente excluzand datoria pentru investitii in filiale/subsidiare	196.097.921	193.087.632
Datorii pe termen lung aferente:		
Credite și împrumuturi pe termen lung	238.532.781	223.499.549
la care se adaugă:		
comision de gestiune neamortizat	-	-
Leasing financiar	35.421.218	35.468.590
Total datorii pe termen lung excluzand datoria pentru investitii in filiale/subsidiare mai puțin:	273.953.999	258.968.139
Numerar și echivalente de numerar	19.258.450	31.331.361
Datorie neta excluzand datoria pentru investitii in filiale/subsidiare	450.793.470	420.724.410

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

		versiune finală	
	2018	Consolidate 2017	2016
		Retratat	Retratat
Datorii curente			
Credite și împrumuturi pe termen scurt (mai puțin costurile amortizate ale îndatorării)	185.019.444	210.663.305	196.389.383
Leasing financiar	7.842.368	6.645.164	5.884.818
Total datorii curente	193.861.812	217.308.469	202.274.201
Datorii pe termen lung			
Credite și împrumuturi pe termen lung (mai puțin costurile neîndatorate ale amortizării)	223.499.549	169.499.086	96.877.164
Leasing financiar	35.468.590	37.986.109	39.333.458
Total datorii pe termen lung	258.968.139	207.485.195	136.210.622
mai puțin:			
Numerar și echivalente de numerar	20.928.927	12.864.527	18.911.393
Datorie neta	430.901.024	411.929.137	319.573.430

		versiune finală	
(2)	2018	Consolidat 2017	2016
		Retratate	Retratate
Datorii curente aferente:			
Credite și împrumuturi pe termen scurt	185.019.444	210.483.727	196.239.070
la care se adaugă:			
comision de gestiune neamortizat	225.820	179.578	150.313
Leasing financiar	7.842.368	6.645.164	5.884.818
Total datorii curente excluzând datoria pentru investiții în filiale/subsidiare	193.087.632	217.308.469	202.274.201
Datorii pe termen lung aferente:			
Credite și împrumuturi pe termen lung	223.499.549	169.444.772	96.877.164
la care se adaugă:			
comision de gestiune neamortizat	-	54.314	-
Leasing financiar	35.468.590	37.986.109	39.333.458
Total datorii pe termen lung excluzând datoria pentru investiții în filiale/subsidiare	258.968.139	207.485.195	136.210.622
mai puțin:			
Numerar și echivalente de numerar	20.928.927	12.864.527	18.911.393
Datorie neta excluzând datoria pentru investiții în filiale/subsidiare	431.126.844	411.929.137	319.573.430

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

13. La pagina 32 a Raportului în limba română, cât și în limba engleză, la Capitalizarea și îndatorarea Grupului la data de 31 martie 2019, se schimbă totalul și forma de prezentare a datoriilor Grupului,

forma finală a tabelului fiind redată mai jos:

	versiune inițială	versiune finală
	Sume neauditate	Sume neauditate
Datorii totale curente	195.715.847	196.097.921
Credite și împrumuturi pe termen scurt		186.770.547
Comisioane de gestiune neamortizate		382.074
Leasing financiar		8.945.300
Datorii totale pe termen lung	273.953.999	273.953.999
Credite și împrumuturi pe termen lung		238.532.781
Comisioane de gestiune neamortizate		0
Leasing financiar		35.421.218
Total datorii	469.669.846	470.051.920
din care		
Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă garantate și securizate	348.947.537	348.565.464
mai puțin costurile neamortizate ale îndatorării		
adaugate costurile neamortizate ale îndatorării		382.074
Imprumut TMK Europe purtător de dobândă negarantat și nesecurizat, în suma de 18.037.540 USD la data de 31.03.2019	76.737.864	76.737.864
Credite și împrumuturi purtătoare de dobândă negarantate (mai puțin costurile neamortizate ale îndatorării)		
Leasing financiar garantat și securizat	44.366.518	44.366.518
Costurile neamortizate ale îndatorării	-382.074	
Capital și rezerve		
Capital social, din care:	291.587.538	291.587.538
- Capital social subscris și vărsat	291.587.538	291.587.538
- Capital social subscris și nevărsat	-	-
- Ajustări de capital social	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii	1.191.817	1.191.817
Rezerve legale și alte rezerve	68.902.883	68.902.883
Rezultat reportat	330.293.921	330.293.921
Rezerve privind diferențe de curs valutar	3.270.417	3.270.417
Profitul exercițiului	304.191	304.191
Total capitaluri proprii	695.550.767	695.550.767
Total capitalizare	1.165.220.613	1.165.602.687

*Cuvintele și cifrele subliniate cu roșu din tabelul de mai sus au fost adăugate pentru a reflecta modificările pentru definirea indicatorilor pe versiunea finală

14. La pagina 34 punct c) a Raportului în limba română, în cadrul Evenimente ulterioare perioadei de raportare, se completează cu următoarea frază:

“(se prevede că 14 milioane de euro din împrumuturile bancare curente ale Companiei vor fi refinanțate prin intermediul acestei facilități)”

forma finală este redată mai jos:

c) refinanțarea datoriilor existente ale împrumutatului (se prevede că 14 milioane de euro din împrumuturile bancare curente ale Companiei vor fi refinanțate prin intermediul acestei facilități).

Toate celelalte prevederi ale Raportului rămân neschimbate.

DIRECTOR GENERAL

**DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
ECONOMIC SI CONTABILITATE**

Ing. ADRIAN POPESCU

Ec. 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