

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României
nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare**

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 9
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	10 – 13
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	16 – 17
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 – 55
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 15

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	-	-
4	4	939.072	496.575
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	939.072	496.575
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	87.241.491	65.512.744
2	9	66.537.627	83.557.927
3	10	985.268	834.562
4	11	-	-
5	12	71.270.765	31.230.141
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	-	371.741
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	226.035.151	181.507.115
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	36.000	36.000

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	-	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	36.000	36.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	227.010.223	182.039.689
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	69.788.745	54.705.958
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	15.252.037	19.353.108
3 Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)	28	44.261.501	39.647.965
4 Avansuri (ct 4091)	29	-	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	129.302.283	113.707.031
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	18.994.526	33.543.236
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	129.958.528	85.840.807
3 Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453 - 495*)	33	-	-
4 Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	8.205.789	11.529.175
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	157.158.843	130.913.218

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1	37	-	-
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)			
2	38	-	-
Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	7.722.050	4.571.470
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30+36+39+40)			
	41	294.183.176	249.191.719
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)			
-	42	401.007	840.755
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)			
-	43	401.007	840.755
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)			
	44	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1	45	-	-
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)			
2	46	-	-
Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)			
3	47	5.267.911	4.841.489
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
4	48	27.256.527	63.235.350
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)			
5	49	-	-
Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
6	50	167.531.808	185.684.226
Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)			
7	51	-	-
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
8	52	18.818.202	12.178.587
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)			
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	218.874.448	265.939.652

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
E ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)			
	54	75.029.290	(15.907.178)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)			
	55	302.039.513	166.132.511
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)			
	56		-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)			
	57		-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
	58		-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)			
	59		-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	60		-
6 Sume datorate entitatilor din grup(ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)			
	61		-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	62		-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)			
	63		-
TOTAL (rd. 56 la 63)			
	64		-
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)			
	65	1.331.332	1.350.537
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)			
	66		-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)			
	67	5.404.889	-
TOTAL (rd. 65 la 67)			
	68	6.736.221	1.350.537

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475)			
	69	-	-
(rd 70 + 71)			
	70	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)			
	71	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)			
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) -			
Total (rd 73 + 74), din care:			
	72	680.445	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)			
	73	680.445	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)			
	74	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)			
	75	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)			
	76	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)			
	77	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)			
	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)			
	79	680.445	-
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	212.866.357	210.093.854
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)			
	85	212.866.357	210.093.854
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)			
	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)			
	87	200.948.900	213.664.329
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	3.627.406	3.627.406
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	613.742	613.742
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	95.153.212	95.153.212
TOTAL (rd. 88 la 90)			
	91	99.394.360	99.394.360

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Actiuni proprii (ct 109)	92	2.772.502	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94	2.651.205	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	153.307.114	215.950.637
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	-	-
- Sold D	98	59.175.504	142.419.932
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)			
	100	295.303.292	164.781.974
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI – TOTAL (rd. 100+101+102)			
	103	295.303.292	164.781.974

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2018, de către:


Grădinaru Cristian,
 CEO




Ghica Doina,
 CFO

Intocmit,


Lupu Maria,
 Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	<u>213.791.767</u>	<u>342.214.495</u>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	209.648.944	335.377.674
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	5.005.521	7.208.412
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	862.698	371.591
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	15.769.600	-
- Sold D	8	-	7.702.441
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	39.823	-
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	1.459.264
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	14.857.326	11.471.019
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	<u>244.458.516</u>	<u>347.442.337</u>
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	<u>142.299.705</u>	<u>232.988.764</u>
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	19.552.271	572.054

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	13.957.274	32.263.259
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	5.143.943	7.058.447
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	62.109	129.911
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	56.099.843	45.290.460
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	44.350.164	35.374.808
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	11.749.679	9.915.652
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	22.974.115	61.751.050
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	22.975.306	61.751.050
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	1.191	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	11.399.483	36.915.319
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	27.119.068	70.764.089
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	15.719.585	33.848.770
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	34.801.885	62.675.569
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	26.776.982	36.807.672
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	2.284.659	7.228.024
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	1.028.258	110.997
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	13.804.004
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	4.711.986	4.724.872
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	(1.366.713)	363.402
- Cheltuieli (ct 6812)	40	15.146.118	2.599.642
- Venituri (ct 7812)	41	16.512.831	2.236.240
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	304.799.697	479.748.413
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	60.341.181	132.306.076
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	26.102	53.321
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	24.998	52.834
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	22.330.895	21.501.358
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	22.356.997	21.554.679
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	-
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	1.599.529	2.968.673
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	1.330.831	2.798.289
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	19.591.790	28.699.862
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	21.191.319	31.668.535

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	1.165.678	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	-	10.113.856
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	266.815.513	368.997.016
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	325.991.016	511.416.948
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	59.175.504	142.419.932
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	-	-
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	69	59.175.504	142.419.932

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2018, de către:



Grădinaru Cristian,
 CEO





Ghica Doina,
 CFO

Intocmit,



Lupu Maria,
 Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	(59.175.504)	(142.419.932)
Rezultatul reportat – ANAF	-	(2.478.512)
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	355.796	442.498
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	16.726.310	17.629.280
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	5.892.010	43.679.272
Scadere de valoare ca urmare a reevaluării	-	12.344.741
(Cheltuieli)/Venituri aferente provizioanelor de stocuri	10.943.158	(15.426.251)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(4.690.222)	54.743.253
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(1.366.713)	(5.285.107)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	944.122	240.235
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	219.475	7.458.697
Cheltuieli cu dobânzile	1.599.529	2.968.673
Venituri din dobânzi	(26.102)	(53.321)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	(28.578.141)	(26.156.473)
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	10.497.902	(38.818.285)
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans	(287.349)	(439.747)
Creșteri/(Descreșteri) de stocuri	(19.679.131)	22.497.966
Creșteri/(descreșteri) de datorii	(8.071.987)	21.295.513
Creșteri/descreșteri de venituri în avans	680.445	-
Dobânzi plătite	(1.508.155)	(2.889.851)
Dobânzi încasate	26.102	53.321
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	(46.920.312)	(24.457.557)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(3.713.418)	(7.236.273)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	-
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(3.713.418)	(7.236.273)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	51.802.914	28.543.249
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>51.802.914</u>	<u>28.543.249</u>
Descreșterea/(Creșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>1.169.183</u>	<u>(3.150.581)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>6.552.867</u>	<u>7.722.050</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>7.722.050</u>	<u>4.571.470</u>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2018, de către:

Grădinaru Cristian,
CEO



Ghica Doina,
CFO

Intocmit,

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2016	Total, din care	Total, din care	prin transfer	Total, din care	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2016
Capital subscris	212.866.357	-	-	-	-	-	-	212.866.357
Rezerve din reevaluare	209.505.028	-	-	-	8.556.128	8.556.128	-	200.948.900
Rezerve legale	3.627.406	-	-	-	-	-	-	3.627.406
Rezerve statutare sau contractuale	613.742	-	-	-	-	-	-	613.742
Alte rezerve	95.153.212	-	-	-	-	-	-	95.153.212
Actiuni proprii	(2.772.502)	-	-	-	-	-	-	(2.772.502)
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(2.651.205)	-	-	-	-	-	-	(2.651.205)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(187.180.849)	1.708.241	1.708.241	1.708.241	-	-	-	(185.472.608)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	415.445	-	-	-	-	-	-	415.445
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	23.193.923	8.556.128	8.556.128	8.556.128	-	-	-	31.750.051
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	1.798.148	(59.175.504)	(59.175.504)	-	1.798.148	1.798.148	1.798.148	(59.175.504)
Repartizarea profitului	(89.907)	-	-	-	(89.907)	(89.907)	(89.907)	-
TOTAL	354.478.796	(48.911.135)	10.264.369	10.264.369	10.264.369	10.264.369	10.264.369	295.303.292

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2018, de către:

Grădinaru Cristian,
CEO



Ghica Doina,
CFO

Intocmit,

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2017	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2017
Capital subscris	212.866.357	-	-	2.772.502	2.772.502	210.093.854
Rezerve din reevaluare	200.948.900	33.378.744	-	20.663.317	1.661.699	213.664.329
Rezerve legale	3.627.406	-	-	-	-	3.627.406
Rezerve statutare sau contractuale	613.742	-	-	-	-	613.742
Alte rezerve	95.153.212	-	-	-	-	95.153.212
Acțiuni proprii	(2.772.502)	2.772.502	2.772.502	-	-	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(2.651.205)	2.651.205	2.651.205	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(185.472.608)	(59.175.504)	(59.175.504)	-	-	(244.648.113)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	415.445	(2.478.512)	(2.478.512)	-	-	(2.063.067)
Rezultatul reportat provenit din rascumparare acțiuni	-	(2.651.205)	(2.651.205)	-	-	(2.651.205)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	31.750.051	1.661.699	1.661.699	-	-	33.411.750
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(59.175.504)	(144.898.444)	-	(61.654.016)	(61.654.016)	(142.419.932)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
TOTAL	295.303.292	(168.739.514)	(57.219.815)	(38.218.197)	(57.219.815)	164.781.974

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2018, de către:



Grădinaru Cristian,
CEO

Ghica Doina,
CFO

Intocmit,

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. („AMTP Roman”), este o societate comerciala pe actiuni formata ca atare in 1991, cu sediul social in Roman, strada Stefan cel Mare, bloc 15, scara A, etajul I („Societatea”), inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J27/88/1991, avand codul unic de inregistrare 2057240. Societatea are totodata un punct de lucru inregistrat in localitatea Cordun, judetul Neamt.

Obiectul principal de activitate al Societatii il reprezinta productia de tuburi, tevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, realizate din otel - cod CAEN 2420.

Societatea a fost constituita in 1951, prin Hotararea Consiliului de Ministri 454/1951 sub numele de N.C.S., Noul Combinat Siderurgic. Lucrarile la laminorul de 16” - prima capacitate de productie instalata la Roman - au durat pana in 1957. La 29 mai 1957 societatea si-a schimbat numele pentru a deveni Fabrica de Tevi Roman, iar anul 1957 este si anul in care a fost laminata prima teava la data de 17 decembrie. In 1963 devine Uzina de Tevi Roman iar ulterior in 1969 unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Tevi Roman si si-a pastrat numele pana in 1991, cand prin reorganizare in baza Legii nr. 15/1990 si H.G. nr.31/1991 s-a constituit in societate comerciala pe actiuni sub numele pe S.C Petrotub S.A. Roman. In urma privatizarii ce a avut loc in 2003, prin care pachetul majoritar de actiuni a fost achizitionat de LNM Holdings, denumirea societatii a fost modificata in Ispat Petrotub, apoi Mittal Steel Roman - in 2005 iar in Octombrie 2007 a devenit ArcelorMittal Tubular Products Roman SA in conformitate cu reorganizările ce au avut loc la nivelul Grupului ArcelorMittal, din care face parte actionarul majoritar al Societatii.

In baza contractului de vanzare-cumparare actiuni („Contractul de Privatizare”) incheiat in 2003 intre Autoritatea pentru Privatizare si Administrarea Participatiilor Statului (in prezent Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului - „AAAS”), LNM Holdings NV (denumit in prezent ArcelorMittal Holdings AG) a achizitionat pachetul majoritar de actiuni in capitalul social al Societatii. Dupa incheierea unui act aditional la Contractul de Privatizare, ArcelorMittal Holdings AG a transferat intregul pachet detinut in Societate catre o entitate afiliata - ArcelorMittal Tubular Products Holding BV. Transferul a fost inregistrat la Depozitarul Central la data de 14 februarie 2008; in prezent, ArcelorMittal Tubular Products Holding BV continua sa fie actionarul majoritar al Societatii.

Incepand cu data de 2 mai 2000, Societatea a fost listata pe piata RASDAQ operata de Bursa de Valori Bucuresti SA („BVB”).

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, ale carei dispozitii au fost puse in aplicare prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 17/2014, activitatea RASDAQ a incetat de drept la data de 27 octombrie 2016. Astfel in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2016, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, dupa analizarea avantajelor si dezavantajelor celor trei optiuni precum si a consecintelor acestora asupra activitatii viitoare a Societatii, Adunarea Extraordinara a Actionarilor Societatii a decis sa aprobe delistarea acesteia.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII (continuare)

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 06. 12.2016 s-a aprobat reducerea capitalului social prin anularea actiunilor dobandite de societate in cadrul procesului de delistare, iar prin rezolutia nr.3319/23.03.2017 s-a finalizat inregistrarea reducerii capitalului social .

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății si au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Ordinul 1802/2014 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2017 au fost pregatite in conformitate cu acesta. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare anuale, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate avand in vedere planul general de conturi cuprins in OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare, la fel ca si cifrele comparative aferente anului fiscal 2016.

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situațiile financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul Romaniei.

Societatea face parte din categoria entitati mijlocii si mari, situatiile financiare sunt proprii si nu apartin unui grup.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Detalii privind entitatea mama

Situatiile financiare ale Societatii sunt consolidate la cel mai inalt nivel al Grupului de ArcelorMittal S.A, cu sediul in Luxemburg, 24 - 26, bulevardul d'Avranches, L-1160, si la un nivel inferior al Grupului, de catre ArcelorMittal Tubular Products Holding BV, cu sediul in Eemhavenweg 70, 3089 KH Rotterdam.

Situatiile financiare anuale ale ArcelorMittal Luxemburg sunt disponibile pe site-ul oficial al entitatii: <http://www.arcelormittal.com/corp/>.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Detalii privind entitatea mama

Numele societatii mama este ArcelorMittal Tubular Products Holding BV, cu sediul in Eemhavenweg 70, 3089 KH Rotterdam, in timp ce numele societatii ultimului actionar este ArcelorMittal S.A, cu sediul in Luxemburg, 24 - 26, bulevardul d'Avranches, L-1160.

1) Principiul continuitatii activitatii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Societatea a înregistrat pierdere în suma de 142.419.932 RON pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017. La aceasta data Societatea avea înregistrate pierderi cumulate în suma de 215.950.637 RON. La 31 decembrie 2017, Societatea a înregistrat capitaluri proprii în valoare de 164.781.974 RON, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 15.907.178 RON. Capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de continuarea sprijinului financiar din partea acționarilor și al creditorilor acesteia. Acționarii Societății confirmă că vor acorda în continuare sprijinul financiar necesar Societății pentru ca aceasta să-și continue activitatea și să-și îndeplinească obligațiile pe măsură ce și la momentul la care, devin scadente, pe o perioadă de douăsprezece luni de la data bilanțului, și că dispun de suficiente resurse financiare în acest sens.

Bugetul pe 2017 este construit avand in vedere conditiile actuale de piata si orientarea Societatii spre eficientizarea activitatii prin imbunatatirea mixului de produse, controlul strict al costurilor fixe si masuri de reducere a consumurilor energetice si de metal.

Conducerea considera ca actionarul majoritar va continua sa asigure sprijin financiar si comercial societatii, in viitorul predictibil.

Volumul de vanzari a crescut de la 53 mii tone in anul 2016 la 79.9 mii tone in anul 2017, ca urmare a redresarii cerintelor pietei de produse tubulare si a investitiilor din industria petrolului si a gazelor.

Cu scopul reducerii efectelor nefaste asupra cererii, AMTP Roman a aplicat o serie de masuri ce au vizat reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. In acest sens s-a insistat pe reducerea generala a cheltuielilor, mentinerea si dezvoltarea cooperarii cu clientii existenti, imbunatatirea permanenta a calitatii produselor si organizarea eficienta a resurselor umane in vederea atingerii obiectivelor societatii.

2) Principiul permanenței metodelor. Politicile contabile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

3) Principiul prudenței. La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost realizate pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere;

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

4) Principiul contabilității de angajamente. Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

5) Principiul intangibilității.

- (1) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
- (2) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.
- (3) înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcarea a principiului intangibilității

6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat

7) Principiul necompensării. Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În situația de mai sus, în notele explicative se prezintă valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză. Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- 9) Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.** Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt prezentate separat.
- 10) Principiul pragului de semnificație.** Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

Politicele contabile ale Societatii

Aceste situații financiare sunt pregătite și întocmite în conformitate cu Standardele Românești de Contabilitate, și au fost traduse în limba engleză pentru utilizatorii raportului. În consecința notelor explicative trebuie citite și interpretate doar împreună cu aceste situații financiare.

A) Tratatamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite în aceeași perioadă sunt corectate înainte ca situațiile financiare să fie autorizate pentru a fi emise. Cu toate acestea, este posibil ca anumite erori semnificative să fie descoperite ulterior perioadei la care se referă. Aceste erori aferente unei perioade anterioare sunt corectate retrospectiv și înregistrate în contul "Rezultatul reportat din corectarea erorilor".

B) Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în Ron la o rată de schimb valabilă la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la data întocmirii bilanțului sunt transformate în Ron utilizând ratele de schimb valabile la sfârșitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse în contul de profit și pierdere, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Rata de schimb folosită pentru conversia soldurilor exprimate în:

1. Dolar SUA la 31 decembrie 2017 a fost de 1 USD = 3,8915 RON, iar la 31 decembrie 2016 a fost de 1 USD = 4,3033 RON;
2. Euro la 31 decembrie 2017 a fost de 1 EURO = 4,6597 RON, iar la 31 decembrie 2016 a fost de 1 EURO = 4,5411 RON.

C) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost sau valoare reevaluată, minus amortizarea cumulată. Costul mijloacelor fixe achiziționate este compus din prețul de achiziție și din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locația actuală, precum și de costul de amenajare a amplasamentului.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

C) Imobilizari corporale (continuare)

Reevaluările clădirilor și a terenurilor sunt efectuate cu o suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă netă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Creșterea rezultată din reevaluarea clădirilor, terenurilor și a echipamentelor este înregistrată direct în creditul conturilor de capitaluri proprii, în rezerva din reevaluare.

În conformitate cu prevederile contabile din România clădirile, utilajele, terenurile și echipamentele societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2017.

Diferențele rezultate ca urmare a reevaluării activelor au fost înregistrate în conturile corespunzătoare.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor, după cum urmează:

Categorie	An
Cladiri	30-50
Instalatiile termice si masini	10-15
Mijloace de transport	3-5
Aparatura de masura și control	3

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

În conformitate cu legislația fiscală în vigoare reevaluarile de mijloace fixe efectuate începând cu anul 2004 nu sunt recunoscute din punct de vedere fiscal. Astfel amortizarea lunară înregistrată în contul de profit și pierdere nu este în totalitate deductibilă.

Cheltuielile cu întreținerea și repararea mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsura ce au fost efectuate; îmbunătățirile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor, capacitatea de producție a acestora sau performanțele tehnice, se capitalizează.

Activele imobilizate de natură obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul punerii în funcțiune și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

C) Imobilizari corporale (continuare)

Contabilitatea deprecierei imobilizarilor corporale

Societatea trebuie sa se asigure ca activele sale nu sunt inregistrate la o valoare care sa depaseasca valoarea lor recuperabila. Un activ este inregistrat la o valoare mai mare decit valoarea lui recuperabila, daca valoarea sa contabila depaseste valoarea recuperabila din folosirea sau vanzarea activului. Mijloacele fixe detinute si utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuarii valorii acestora ori de cite ori au loc evenimente care indica posibilitatea de nerecuperare a valorii contabile a unui activ din fluxurile de numerar viitoare. In cazurile in care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabila a activului, trebuie aplicata o corectie care sa reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

La 31 decembrie 2017 activele fixe au fost supuse reevaluarii si unui test de depreciere efectuate in conformitate cu legislatia in vigoare. Ambele procese au fost efectuate de un evaluator independent DARIAN DRS S.A. pe baza standardelor de lucru si a metodologiei recomandata de ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatorilor din Romania), avand la baza Standardele Internationale de Evaluare (IVS). Rezultatul efectuării ambelor procese sunt prezentate in capitolul 3 – Active imobilizate.

D) Imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata de viata aprobata de conducerea unitatii, in conformitate cu legea nr. 15/1994 cu modificarile ulterioare, privind amortizarea activelor imobilizate. Durata de viata a imobilizarilor necorporale este intre 1 si 5 ani. Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este verificata anual si ajustata din perspectiva deprecierei permanente acolo unde se considera ca acest lucru este necesar.

E) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si depozite bancare pe termen scurt. Descoperirea de cont este evidentiata in bilant in cadrul postului de imprumuturi pe termen scurt si este parte integranta a gestiunii numerarului intreprinderii.

F) Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare. Pentru clientii actionati in instanta, clienti cu sold mai vechi de 180 zile si debitori diversi mai vechi de 180 zile se constituie ajustari pentru depreciere. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

Instrumentele financiare incluse in creante sunt inregistrate la valoarea justa.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

G) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent.

Evaluarea la intrarea in stoc

- **Materiile prime si consumabilele:** costul de achizitie plus alte costuri incorporabile (ex: transport, manipulare, taxe vamale nerecuperabile etc).
- **Productia in curs:** costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul standard aferent fazei in care se afla produsul.
- **Produsele finite:** costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul standard. Diferenta dintre costul standard si cel real se inregistreaza in "Diferente de pret aferente produselor finite". Suma celor doua conturi reflecta costul actual al produselor finite.

Evaluarea la iesirea din stoc:

- **Materiile prime si consumabilele:** costul mediu ponderat in cadrul aceluiasi lot de produse (cu aceleasi caracteristici).
- **Productia in curs:** costul standard.
- **Semifabricate, produsele finite, produse reziduale:** costul standard la care se adauga diferentele de pret ale acestora repartizate pe baza unui coeficient de repartizare "K".
- **Marfuri:** costul mediu ponderat.

In cazul stocurilor din categoria cilindri consumul acestora se inregistreaza pe baza raportului primit de la Departamentele Operationale, care au in vedere gradul de uzura al acestora determinat de la o perioada la alta. La sfarsitul anului 2017 toata valoarea a fost reclasificata in categoria de mijloace fixe.

Valoarea neta de realizare este valoarea estimata a pretului de vanzare, in conditiile desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile de realizare precum si costurile estimate necesare realizarii vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie o ajustare pentru deprecierea stocurilor invecchite, cu miscare lenta sau cu defecte.

H) Obligatii comerciale

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea de cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

I) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiilor.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

J) Venituri

Veniturile sunt înregistrate în momentul livrării de produse de către Societate și în directă corelație cu condiția de livrare din contractul de vânzare-cumpărare, acesta fiind momentul în care riscurile semnificative și avantajele deținerii proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentând veniturile nu includ TVA, taxele de vânzare și rabatul comercial.

K) Instrumente financiare

Activele financiare deținute spre vânzare sunt acele active financiare non-derivative care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare, sau care nu sunt clasificate ca și (a) împrumuturi și creanțe, (b) investiții deținute până la scadență, sau (c) active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Investițiile în instrumente de capital care nu au o valoare cotată pe piața într-o piață activă și acelea a căror valoare justă nu poate fi măsurată în mod credibil sunt evaluate la cost.

L) Utilizarea de estimări

Pregătirea situațiilor financiare în concordanță cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare solicită conducerii Societății să estimeze și să evalueze elementele ce afectează sumele raportate în situațiile financiare și notele explicative.

Aceste estimări se bazează pe informațiile disponibile la data situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimări.

Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestora asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

M) Împrumuturi purtătoare de dobânzi și alte împrumuturi

Toate împrumuturile sunt recunoscute inițial la cost, care este valoarea justă a sumei primite mai puțin costurile împrumutului. Ulterior, împrumuturile sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului contabil.

Diferența dintre suma primită netă și suma de plată este recunoscută în contul de profit și pierderi drept cheltuielă cu dobânda.

N) Rezerve

Rezervele cuprind rezervele legale, rezervele din reevaluare și alte rezerve.

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului, până la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare sunt constituite din reevaluarea mijloacelor fixe, realizată în conformitate cu legile în vigoare (HG 26/1992, HG 500/1994, HG 1553/2003) precum și din reevaluări ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite din rezultatul net al perioadei curente și din facilitățile obținute de Societate de la autoritățile fiscale și ca urmare a Contractului de Vânzare - Cumpărare datat 28 octombrie 2003, în legătură cu privatizarea Societății.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

N) Rezerve (continuare)

Rezerva din reevaluare si rezerva reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare sunt impozabile numai daca Societatea decide sa le utilizeze pentru acoperirea pierderilor, sa le distribuie catre asociati precum si in cazul lichidării Societatii. Managementul Societății nu intenționează sa distribuie aceste rezerve. In cazul in care rezervele de reevaluare si rezerva reprezentind surplusul realizat din rezerve de reevaluare înregistrate ar fi distribuite, Societatea ar datora impozit în valoare de 16% din aceste rezerve.

In cazul in care un mijloc fix pentru care s-a inregistrat rezerva din reevaluare inregistreaza ulterior o diminuare a valorii contabile ca rezultat al unei reevaluari, aceasta diminuare este scazuta din orice surplus din reevaluare corespunzator inregistrat anterior, in masura in care diminuarea nu depaseste valoarea inregistrata anterior ca surplus din reevaluare pentru acelasi activ.

Rezerva din reevaluare corespunzatoare unui mijloc fix este transferata la rezultat reportat in cazul casarii/cedarii mijlocului fix respectiv.

O) Pensii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului roman.

In conformitate cu contractul colectiv de munca, la pensionare pentru limita de varsta fiecare angajat al Societatii beneficiaza:

- peste 35 de ani vechime neintrerupta in cadrul societatii – 6 salarii tarifare medii brute pe societate;
- intre 25 si 35 de ani vechime neintrerupta in cadrul societatii – 5 salarii tarifare medii brute pe societate;
- intre 10 si 25 de ani vechime neintrerupta in cadrul societatii – 4 salarii tarifare medii brute pe societate;
- pana la 10 ani vechime neintrerupta in cadrul societatii – 2 salarii de baza avute in luna pensionarii.

Salariatii care se pensioneaza pe caz de boala – 3 salarii tarifare medii brute pe societate, o singura data.

In cazul concedierii salariatului pentru motive ce nu tin de persoana sa sau pentru inaptitudine fizica sau psihica , acesta va beneficia de o compensatie care nu va fi mai mica de 3 salarii de baza plus sporurile permanente mentionate in contractul individual de munca din luna concedierii.

Alte ajutoare legale:

- 6 salarii de baza medii negociate pe unitate in cazul decesului salariatului;
- 3 salarii de baza medii negociate pe unitate in cazul in care au suferit accidente de munca cu invaliditate de gradul I sau II;
- un salariu de baza mediu negociat pe societate la nasterea fiecarui copil;
- 2 salarii si jumătate de baza medii negociate pe unitate la decesul sotului, sotiei, copiilor, parintilor si socrilor.

Pentru valoarea estimata prezenta a acestor plati viitoare, Societatea constituie provizion aferent sumele platite la incheierea contractului de munca.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

P) Impozite si taxe

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului corectat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculează folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2017 a fost de 16%.

Q) Investitii

Investitiile sunt constituite din investitii in asociati si alte investitii (investitii minoritare).

Investitiile in asociati sunt contabilizate la cost istoric.

Alte investitii sunt initial recunoscute la costul istoric, care este valoarea justa a contraprestatiei date. Ulterior, ajustarile pentru pierderi de valoare, sunt constituite in cazul in care valoarea realizabila neta este mai mica decat costul istoric, pentru intreaga diferenta.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Redu ceri Reevaluare	Sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	2.632.782	-	(2.136.207)	496.575
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri	-	-	-	-
Total	2.632.782	-	(2.136.207)	496.575