

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**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 - 47
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 16

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	-	-
4	4	333.942	212.509
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	333.942	212.509
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	61.712.291	48.697.313
2	9	56.955.835	38.211.593
3	10	744.877	668.634
4	11	-	-
5	12	29.794.684	17.587.528
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	896.476	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	150.104.163	105.165.068
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	36.000	-

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	-	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	36.000	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	150.474.105	105.377.577
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	65.741.394	38.278.984
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	13.101.119	20.556.646
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	64.950.206	50.960.617
4 Avansuri (ct 4091)	29		
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	143.792.719	109.796.247
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	45.319.196	30.011.319
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	95.744.849	49.584.147
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	11.849.636	2.163.451
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	152.913.681	81.758.917

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1			
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)	37	-	-
2			
Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	3.037.825	4.602.810
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30+36+39+40)			
	41	299.744.225	196.157.974
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)			
	42	833.035	579.603
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	833.035	579.603
- 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			
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	45	-	-
2			
Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	-	-
3			
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	47	1.251.981	1.081.011
4			
Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	60.966.845	80.956.781
5			
Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6			
Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	232.130.897	116.568.340
7			
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale pentru asigurările 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)	52	17.958.146	18.586.358
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	312.307.869	217.192.490

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
E ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)			
	54	(11.730.609)	(20.454.913)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)			
	55	138.743.496	84.922.664
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	2.210.537	2.221.829
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)			
	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)			
	67	339.880	4.218.024
TOTAL (rd. 65 la 67)			
	68	2.550.417	6.439.853

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - Total (rd 73 + 74), din care:	72	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	-	-
- 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	-	-
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	210.093.854	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	210.093.854	210.093.854
Nu			
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	213.104.306	202.582.934
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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
Actiuni proprii (ct 109)	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	358.100.352	375.878.067
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	-	-
- Sold D	98	28.299.088	57.710.271
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93- 94+95-96+97-98-99)	100	136.193.080	78.482.810
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI – TOTAL (rd. 100+101+102)	103	136.193.080	78.482.810

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 24 aprilie 2020, de către:

Intocmit,

Toma Cosmin
CEO



Ghica Doina
CFO

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	417.915.402	293.364.437
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	416.383.973	293.841.692
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	2.394.569	49.643
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	863.140	526.898
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	9.595.937	1.370.744
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	-	-
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
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	5.440.734	29.838.005
- 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	432.952.073	324.573.186
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	286.227.161	194.938.987
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	1.007.894	678.203

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	35.722.336	31.200.398
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	2.012.129	20.855
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	77.666	201.892
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	39.958.363	38.738.143
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	36.942.204	36.028.182
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	3.016.159	2.709.961
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	45.662.878	45.792.963
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	45.662.878	45.792.963
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	(5.758.424)	11.270.430
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	11.742.832	24.789.008
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	17.501.256	13.518.578
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	56.271.766	53.795.561
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	48.311.070	40.411.789
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	4.454.001	4.793.312
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	177.520	187.396
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	3.329.175	8.403.064
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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)			
	39	1.199.880	3.889.436
- Cheltuieli (ct 6812)	40	1.465.069	5.571.136
- Venituri (ct 7812)	41	265.189	1.681.700
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL			
(rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	462.226.317	380.123.084
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	29.274.244	55.549.898
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	80.730	147.026
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	80.723	147.017
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	31.359.291	29.422.586
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	31.440.021	29.569.612
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	2.243.733	3.930.140
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	2.140.198	3.857.838
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	28.221.132	27.799.845
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	30.464.865	31.729.985

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	975.156	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61		2.160.373
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	464.392.094	354.142.798
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	492.691.182	411.853.069
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	28.299.088	57.710.271
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	-	-
20 Alte impozite neprezentate 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	28.299.088	57.710.271

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 24 aprilie 2020, de către:

Toma Cosmin
CEO



Ghica Doina,
CFO



Intocmit,

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	(28.299.088)	(57.710.271)
Rezultatul raportat		
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	162.633	121.433
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	30.619.610	23.841.531
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	14.880.635	21.830.000
Scadere de valoare ca urmare a reevaluării (Cheltuieli)/Venituri aferente provizioanelor de stocuri	(9.150.118)	7.835.805
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	3.336.586	204.588
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.199.880	3.889.437
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	244.757	896.728
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(2.799.577)	(2.310.603)
Cheltuieli cu dobânzile	2.243.733	3.930.140
Venituri din dobânzi	(80.730)	(147.027)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	12.358.321	2.381.761
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(20.966.902)	83.557.211
Creșteri/(Descreșteri) de cheltuieli în avans	7.719	253.433
Creșteri/(Descreșteri) de stocuri	(25.561.786)	22.303.281
Creșteri/(descreșteri) de datorii	41.705.006	(59.366.209)
Creșteri/descreșteri de venituri în avans	-	-
Dobânzi plătite	(2.279.693)	(3.837.602)
Dobânzi încasate	80.730	147.027
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	5.343.396	45.438.902
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(9.848.012)	(5.555.525)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	-
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	-	36.000
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(9.848.012)	(5.519.525)

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	2.970.970	(38.354.392)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
	2.970.970	(38.354.392)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	2.970.970	(38.354.392)
Descreșterea/(Creșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(1.533.645)	1.564.985
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	4.571.470	3.037.825
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3.037.825	4.602.810

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 24 aprilie 2020, de către:


Toma Cosmin
 CEO


Ghica Doina
 CFO

Intocmit,


Lupu Maria,
 Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2018	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2018
Capital subscris	210.093.854	-	-	-	-	210.093.854
Rezerve din reevaluare	213.664.329	-	-	560.022	560.022	213.104.306
Rezerve legale	3.627.406	-	-	-	-	3.627.406
Rezerve statutare sau contractuale	613.742	-	-	-	-	613.742
Alte rezerve	95.153.212	-	-	-	-	95.153.212
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(244.648.113)	(142.419.932)	(142.419.932)	-	-	(387.068.046)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	2.063.067	(1.334.348)	-	(1.044.542)	-	(2.352.873)
Rezultatul reportat provenit din rascumparare actiuni	(2.651.205)	-	-	-	-	(2.651.205)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	33.411.750	560.022	560.022	-	-	33.971.772
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(142.419.932)	(28.299.088)	-	(142.419.932)	(142.419.932)	(28.299.088)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
TOTAL	164.781.974	(171.493.346)	(141.859.910)	(142.904.452)	(141.859.910)	136.193.080

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 24 aprilie 2020, de către:

Ghica Doina,
CFO

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate



Toma Cosmin,
CEO

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2019	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2019
Capital subscris	210.093.854	-	-	-	-	210.093.854
Rezerve din reevaluare	213.104.306	-	-	10.521.373	10.521.373	202.582.934
Rezerve legale	3.627.406	-	-	-	-	3.627.406
Rezerve statutare sau contractuale	613.742	-	-	-	-	613.742
Alte rezerve	95.153.212	-	-	-	-	95.153.212
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(387.068.046)	(28.299.088)	(28.299.088)	-	-	(415.367.134)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(2.352.873)	-	-	-	-	(2.352.873)
Rezultatul reportat provenit din rascumparare actiuni	(2.651.205)	-	-	-	-	(2.651.205)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	33.971.772	10.521.373	10.521.373	-	-	44.493.145
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(28.299.088)	(57.710.271)	-	(28.299.088)	(28.299.088)	(57.710.271)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
TOTAL	136.193.080	(75.487.986)	(17.777.715)	(17.777.715)	(17.777.715)	78.482.810

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 24 aprilie 2020, de către:

Toma Cosmin,
CEO

Ghica Doina,
CFO

Intocmit,

Lupu Maria,
Șef Serviciu Contabilitate



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(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 Administrarea 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. In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2016, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, s-a decis delistarea societatii.

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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

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 modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situațiile financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările 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 României.

Societatea face parte din categoria entități mijlocii și mari, situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

Inregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Detalii privind entitatea mama

Situațiile financiare ale Societății sunt consolidate la cel mai înalt nivel al Grupului de ArcelorMittal S.A, cu sediul în Luxemburg, 24 - 26, bulevardul d'Avranches, L-1160, și la un nivel inferior al Grupului, de către ArcelorMittal Tubular Products Holding BV, cu sediul în Eemhavenweg 70, 3089 KH Rotterdam.

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

Numele societății mama este ArcelorMittal S.A, cu sediul în Luxemburg, Bulevard D`Avranches, L-1160, iar acționarul majoritar al Societății este ArcelorMittal Tubular Products Holding BV, cu sediul în Olanda, Eemhavenweg 70, 3089 KH Rotterdam.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

1) Principiul continuitatii activitatii

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

Societatea a înregistrat pierdere în suma de 57.710.271 RON pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019. La aceasta data Societatea avea înregistrate pierderi cumulate în suma de 375.878.067 RON. La 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat capitaluri proprii în valoare de 78.482.810 RON, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 20.454.913 RON.

Volumul de vanzari a scăzut de la 81.5 mii tone în anul 2018 la 61.3 mii tone în anul 2019, determinat de o serie de factori precum: taxele de protecție impuse de State pentru importurile de teava care au condus la scăderea volumului către State cu 41%; pretul fluctuant al barilului de petrol care nu a încurajat investițiile în domeniul extractiilor determinand un dezechilibru semnificativ între cerere și oferta; concurența neloială a produselor cu proveniența China, a caror preturi practicate erau mult sub costuri. Cifra de afaceri a înregistrat o scădere cu 29.8% în linie cu scăderea volumului de vanzari ,precum și a scaderii preturilor medii de vanzare cu 9%.

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 îmbunătățirii proceselor și structurilor în societate. În acest sens s-a insistat pe reducerea generală a cheltuielilor, menținerea și dezvoltarea cooperării cu clienții existenți, îmbunătățirea permanentă a calitatii produselor și organizarea eficientă a resurselor umane în vederea atingerii obiectivelor societății.

Bugetul pe 2020 a fost construit având în vedere condițiile actuale de piață și orientarea Societății spre eficientizarea activității prin îmbunătățirea mixului de produse, controlul strict al costurilor fixe și masuri de reducere a consumurilor energetice și de metal. Planurile pentru 2020 sunt în continuare impactate de pandemia COVID-19 și includ masuri de adaptare a costurilor așa cum este prezentat în nota 16, Evenimente ulterioare.

Societatea depinde și va continua să primească suportul financiar din partea Grupului ArcelorMittal.

Cu privire la nivelul capitalurilor proprii, care este mai mic de 50% decât capitalul social, conducerea intenționează să adopte masuri corective în conformitate cu art. 153²⁴ din Legea privind societățile comerciale, nr. 31/1990, în perioada imediat următoare.

Pentru a evalua aplicabilitatea prezumției de continuare a activității, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările și la ieșirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize și pe baza contractelor curente, conducerea consideră ca Societatea va continua să-și îndeplinească obligațiile în viitorul previzibil, și, în consecință, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

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;

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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- 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 încălcare 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.

- 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 nesemnificative.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Politicile contabile ale Societatii

Aceste situatii financiare sunt pregatite si intocmite in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate, si au fost traduse in limba engleza pentru utilizatorii raportului. În consecinta notele explicative trebuie citite si interpretate doar impreună cu aceste situatii financiare.

A) Tratamentul erorilor contabile

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

B) Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in Ron la o rata de schimb valabila la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in Ron utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Rata de schimb folosita pentru conversia soldurilor exprimate in:

1. Dolar SUA la 31 decembrie 2019 a fost de 1 USD = 4,2608 RON, iar la 31 decembrie 2018 a fost de 1 USD = 4,0736 RON;
2. Euro la 31 decembrie 2019 a fost de 1 EURO = 4,7793 RON, iar la 31 decembrie 2018 au fost de 1 EURO = 4,6639 RON.

C) Imobilizari 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.

Reevaluările clădirilor si 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 si a echipamentelor este înregistrată direct în creditul conturilor de capitaluri proprii, în rezerva din reevaluare.

La 31 decembrie 2017 activele fixe au fost supuse reevaluării 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). Compania a efectuat si un test de depreciere a activelor si la 31 decembrie 2019, testul a fost efectuat la fel de catre DARIAN DRS S.A.. Testul de depreciere a fost facut pe baza fluxurilor viitoare de numerar. In urma efectuării acestui test de depreciere, Societatea a înregistrat ajustari de valoare suplimentare de 21.830.000 RON.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

C. Imobilizari corporale (continuare)

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 calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor, dupa cum urmeaza:

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

Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate; imbunatatirile care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor, capacitatea de productie a acestora sau performantele tehnice, se capitalizeaza.

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.

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.

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 2019 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.

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 ajung la scadență, sau (c) active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere. Investițiile în instrumente de capital care nu au o valoare cotate 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 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.

Daca se reangajeaza, la indeplinirea conditiilor de pensii pentru limita de varsta, salariatul va primi diferenta dintre cele 3 salarii primite si cele corespunzatoare vechimii neintrerupte in societate.

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 jumatate 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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
 (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 2019 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 2019	Cresteri	Reduceri Reevaluare	Sold la 31 decembrie 2019
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	496.575	-	-	496.575
Total	496.575	-	-	496.575
AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2019	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	162.633	121.433	-	284.066
Total	162.633	121.433	-	284.066
Valoare neta	333.942			212.509

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2019		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019	
	Achizitii	Transfer	Achizitii	Transfer	Cedari	Transfer	Achizitii	Transfer
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	-	-	(2.221.397)	-	20.770.334	-
Constructii	771.776	771.776	771.776	-	(3.985.165)	-	52.155.889	-
Instalatii tehnice si masini	18.994.506	18.244.416	18.994.506	18.244.416	(2.121.290)	-	102.816.756	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	-	-	-	-	-	836.613	-
Imobilizari corporale in curs	7.559.138	-	7.559.138	-	(19.766.293)	(19.016.192)	80.664.524	68.457.368
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	-	-	-	-	(896.476)	-	896.476	-
Total	27.325.420	19.016.192	27.325.420	19.016.192	28.990.622	19.016.192	258.140.592	256.475.391
AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2019		Amortizarea anului		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019	
Amenajari de terenuri	54.662	-	54.662	-	-	-	109.325	-
Constructii	2.070.272	1.972.999	2.070.272	1.972.999	(279.949)	(279.949)	3.763.322	-
Instalatii tehnice si masini	29.749.919	21.737.626	29.749.919	21.737.626	(2.117.687)	(2.117.687)	49.369.857	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	91.736	76.242	91.736	76.242	-	-	167.978	-
Total	31.966.589	23.841.530	31.966.589	23.841.530	(2.397.636)	(2.397.636)	53.410.483	53.410.483

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019
Constructii	9.088.997	5.832.480	-	14.921.478
Instalatii tehnice si masini	16.111.003	15.997.520	-	32.108.522
Imobilizari corporale in curs	50.869.840	-	-	50.869.840
Total	76.069.840	21.830.000	-	97.899.840
Valoare neta	150.104.163			105.165.068

Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 21.830.000 RON la 31 decembrie 2019, în urma unei analize de depreciere efectuate de un evaluator extern în baza ipotezelor cheie stabilite de conducere în legătură cu performanța activității în viitor.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019
Alte imobilizari	36.000	-	36.000	-
Total	36.000	-	36.000	-
Valoare neta	36.000			-