

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

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2015**

**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 – 56
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 15

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	1.023.542	687.701
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	1.023.542	687.701
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	96.650.320	89.746.636
2	9	66.543.243	79.215.009
3	10	521.363	1.112.227
4	11	-	-
5	12	89.237.710	76.327.526
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	-	2.212
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	252.952.636	246.403.610
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	36.000	36.000

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
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	254.012.179	247.127.312
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	56.654.112	62.224.909
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	20.223.285	17.123.546
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	78.240.251	41.217.854
4 Avansuri (ct 4091)	29	218.150	166.093
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	155.335.799	120.732.402
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	56.142.911	26.395.689
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	180.380.767	128.809.897
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	26.539.086	7.594.843
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	263.062.764	162.800.429

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
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	307.207	307.207
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	307.207	307.207
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	5.832.579	6.552.867
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30+36+39+40)			
	41	424.538.348	290.392.905
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)			
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	-	113.658
- 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	10.971.533	4.945.635
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	60.170.681	50.881.544
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	180.249.850	88.840.587
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 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)	52	20.927.455	22.781.263
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	272.319.519	167.449.028

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)			
	54	147.979.853	123.057.535
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)			
	55	401.992.031	370.184.847
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)			
		15.941.392	7.603.117
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	15.941.392	7.603.117
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)			
	65	2.702.062	1.659.369
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)			
	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)			
	67	25.244.222	6.443.565
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	27.946.284	8.102.934

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
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	4.238.976	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	4.238.976	-
- 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	4.238.976	-
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	212.866.357	212.866.357
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	212.866.357
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	214.405.254	209.505.028
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	3.537.498	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	99.304.452	99.394.360

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
BILANȚ
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
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	171.361.405	163.571.483
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	3.041.786	1.798.148
- Sold D	98	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	99	152.089	89.907
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	358.104.355	354.478.796
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI – TOTAL (rd. 100+101+102)	103	358.104.355	354.478.796

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 18 martie 2016, de către:

Grădinaru Cristian,
CEO



Ghica Doina,
CFO

Intocmit,

Chitimus Elena,
Șef Serviciu Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	646.667.790	385.751.135
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	646.459.953	381.864.906
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	1.819.374	5.047.778
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	1.611.537	1.161.549
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	16.947.349	-
- Sold D	8	-	35.268.065
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	233.139	3.215
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	41.736.819	7.028.613
- 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	705.585.097	357.514.898
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	460.564.176	211.700.411
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	50.438.732	26.998.017

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	24.537.445	16.443.921
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	1.816.636	5.225.372
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	4.382.032	1.347.774
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	56.820.725	53.283.089
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	42.889.383	41.587.914
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	13.931.342	11.695.175
10 a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	18.221.388	25.988.693
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	18.577.040	26.009.851
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	355.652	21.158
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	899.643	8.446.605
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	12.506.162	26.247.464
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	11.606.519	17.800.859
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	108.415.124	42.497.933
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	100.117.931	34.034.919
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	3.958.070	2.310.175
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	674.431	414.368
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor 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	3.664.692	5.738.472
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 atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	(9.523.507)	(18.306.458)
- Cheltuieli (ct 6812)	40	5.803.242	1.949.439
- Venituri (ct 7812)	41	15.326.749	20.255.897
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	707.808.330	370.929.810
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	2.223.233	13.414.912
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	47.921	191.703
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	45.560	182.994
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	37.914.253	53.916.424
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	37.962.174	54.108.127
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	3.058.834	1.489.560
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	2.607.897	1.270.556
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	29.638.321	37.405.508
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	32.697.154	38.895.068

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	5.265.019	15.213.059
- Pierdere (rd. 59-52)	61	-	-
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	743.547.271	411.623.025
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	740.505.484	409.824.878
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	3.041.786	1.798.148
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	-
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	3.041.786	1.798.148
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	69	-	-

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 18 martie 2016, de către:


Grădinaru Cristian,
CEO




Ghica Doina,
CFO

Intocmit,


Chitimus Elena,
Șef Serviciu Contabilitate

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	3.041.786	1.798.148
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	312.806	335.841
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	14.418.794	16.074.405
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	3.489.787	9.578.446
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	(756.741)	1.950.641
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(1.656.384)	4.974.070
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(9.523.507)	(18.306.458)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(15.790.835)	3.205.712
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	5.696.113	3.986.492
Cheltuieli cu dobânzile	3.058.834	1.489.560
Venituri din dobânzi	(47.921)	(191.703)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	5.555.502	24.895.154
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(55.154.119)	100.262.336
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	-	(113.658)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(4.477.900)	34.603.396
Creșteri / (descreșteri) de datorii	45.447.335	(76.858.793)
Creșteri / (descreșteri) de venituri în avans	-	(4.238.976)
Dobânzi plătite	(3.024.061)	(1.618.607)
Dobânzi încasate	47.921	191.703
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	(11.605.322)	77.122.555
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(16.402.533)	(20.259.863)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	-
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	-	(5.423.708)
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(16.402.533)	(25.683.571)

Notele atasate 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 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	31.009.300	(50.718.696)
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>31.009.300</u>	<u>(50.718.696)</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>3.001.444</u>	<u>720.289</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>2.831.134</u>	<u>5.832.579</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>5.832.579</u>	<u>6.552.867</u>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 18 martie 2016, de către:

Intocmit,

Grădinaru Cristian,
CEO



Ghica Doina,
CFO

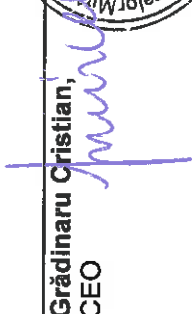
Chitimus Elena,
Șef Serviciu Contabilitate

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)


Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 Ianuarie 2014	31 decembrie 2014	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2014	31 decembrie 2014
Capital subscris	212.866.357		-	-	-	-		212.866.357
Patrimoniul regiei	-		-	-	-	-		-
Patrimoniul public	-		-	-	-	-		-
Alte elemente de capitaluri proprii	-		-	-	-	-		-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-		-	-	-	-		-
Prime de capital	-		-	-	-	-		-
Rezerve din reevaluare	218.610.287		15.412.927	-	19.617.960	3.677.123		214.405.254
Rezerve legale	3.385.409		152.089	152.089	-	-		3.537.498
Rezerve statutare sau contractuale	613.742		-	-	-	-		613.742
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	14.616.574		3.677.123	3.677.123	-	-		18.293.697
Alte rezerve	95.153.212		-	-	-	-		95.153.212
Acțiuni proprii	-		-	-	-	-		-
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	-		-	-	-	-		-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-		-	-	-	-		-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	(189.482.735)	(587.812)	(587.812)	-	-	(190.070.545)	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	-		-	-	-	-		-
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	-		-	-	-	-		-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	415.445		-	-	-	-		415.445
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-		-	-	-	-		-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a comunității Economice Europene	-		-	-	-	-		-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(587.812)		3.041.786	-	(587.812)	(587.812)		3.041.786
Repartizarea profitului	-		(152.089)	(152.089)	-	-		(152.089)
TOTAL	355.590.479		21.544.024	3.089.311	19.030.148	3.089.311		358.104.356

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 18 martie 2016, de către:

Grădinaru Cristian,
CEO



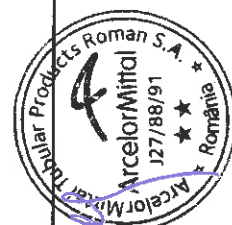
Ghica Doina,
CFO



Intocmit,
Chitimus Elena,
Șef Serviciu Contabilitate



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.


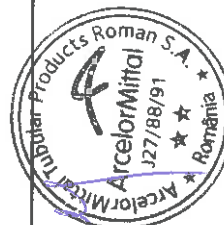


S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2015	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2015
Capital subscris	212.866.357	-	-	-	-	212.866.357
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Patrimoniul public	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	214.405.254	-	-	4.900.226	4.900.226	209.505.028
Rezerve legale	3.537.498	89.907	89.907	-	-	3.627.406
Rezerve statutare sau contractuale	613.742	-	-	-	-	613.742
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	95.153.212	-	-	-	-	95.153.212
Actiuni proprii	-	(2.772.502)	-	-	-	(2.772.502)
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	(2.651.205)	-	-	-	(2.651.205)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(190.070.546)	2.889.697	2.889.697	-	-	(190.070.546)
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	415.445	-	-	-	-	415.445
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	18.293.697	4.900.226	4.900.226	-	-	23.193.922
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a comunităților Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	3.041.786	1.798.148	-	3.041.786	3.041.786	1.798.148
Repartizarea profitului	(152.089)	(89.907)	(89.907)	(152.089)	(152.089)	(89.907)
TOTAL	358.104.356	4.164.363	7.789.923	7.789.923	7.789.923	354.478.796

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 18 martie 2016, de către:

Grădinaru Cristian,
CEO

Ghica Doina,
CFO



Intocmit,

Chitimus Elena,
Șef Serviciu Contabilitate



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII

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 2015. Astfel in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2015, 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.

In cadrul procedurii de retragere, Societatea a achizitionat propriile actiuni de la actionarii care au depus cereri de retragere din Societate. AMTP Roman a achizitionat un numar de 3.465.628 actiuni (de la un numar de 70 actionari) cu o contravaloare de 5.423.707,82 RON, la un pret de 1,565 Ron/actiune, pret stabilit de un expert autorizat independent, numit de ORC Neamt, conform prevederilor legale. Cele 3.465.628 actiuni reprezinta 1,30246% din capitalul social al Societatii, si pot fi pastrate pentru o perioada de 1 an.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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.

Ordinul 1802/2014 a intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2015 și înlocuiește Ordinul 3055/2009. Ca urmare, situațiile financiare aferente anului 2015 au fost pregătite în conformitate cu acesta. În scopul asigurării comparabilității informațiilor cuprinse în situațiile financiare anuale, informațiile raportate în coloana corespunzătoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate având în vedere planul general de conturi cuprins în OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare precum și necesitatea raportării unor indicatori comparabili ca semnificație cu cei raportați în coloana corespunzătoare exercitiului financiar de raportare. La fel ca și cifrele comparative aferente anului fiscal 2014.

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.

Înregistrările 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 Tubular Products Holding BV, cu sediul în Eemhavenweg 70, 3089 KH Rotterdam, în timp ce numele societății ultimului acționar este ArcelorMittal S.A, cu sediul în Luxemburg, 24 - 26, bulevardul d'Avranches, L-1160.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 profit în suma de 1.798.148 RON pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015. La aceasta data Societatea avea înregistrate pierderi cumulate în suma de 163.571.483 RON.

Bugetul pe 2016 este construit având în vedere conditiile actuale de piata și orientarea Societatii spre eficientizarea activitatii prin îmbunatatirea mixului de produse, controlul strict al costurilor fixe și masuri de reducere a consumurilor energetice și de metal.

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

Urmarile crizei petrolului au fost resimtite în anul 2015 volumul de vanzari scazând de la 130 mii tone în anul 2014 la 77 mii tone în anul 2015. Principalele sectoare care au înregistrat reduceri importante ale activitatii și care au influentat evolutia pietei de produse tubulare sunt industria constructiilor, investitiile din industria petrolului și a gazelor precum și reducerea activitatilor de foraj.

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 îmbunatatirii proceselor și structurilor în societate. În acest sens s-a insistat pe reducerea generala a cheltuielilor, mentinerea și dezvoltarea cooperarii cu clientii existenti, îmbunatatirea permanenta a calitatii produselor și organizarea eficienta a resurselor umane în 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;

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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca 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 numerarului 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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca 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 nesemnificative.

Politicele 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) Tratatamentul erorilor contabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite in aceeași perioada sunt corectate inainte 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 inregistrate 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 2015 a fost de 1 USD = 4.1477 RON, iar la 31 decembrie 2014 a fost de 1 USD = 3.6868 RON;
2. Euro la 31 decembrie 2015 a fost de 1 EURO = 4.5245 RON, iar la 31 decembrie 2014 au fost de 1 EURO = 4.4821 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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

C) Imobilizari corporale (continuare)

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.

Clădirile, terenurile si echipamentele au fost reevaluate la 31 decembrie 2011. In conformitate cu prevederile contabile din Romania terenurile si cladirile societatii au fost reevaluate la 31 decembrie 2014.

Diferentele rezultate ca urmare a reevaluarii activelor au fost inregistrate in conturile corespunzatoare.

Amortizarea aferentă clădirilor si echipamentelor reevaluate este înregistrată in contul de profit și pierdere.

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.

In conformitate cu legislatia fiscala in vigoare reevaluarile de mijloace fixe efectuate incepand cu anul 2004 nu sunt recunoscute din punct de vedere fiscal. Astfel amortizarea lunara inregistrata in contul de profit si pierdere nu este in totalitate deductibila.

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.

Actiunile imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul punerii in functiune si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca 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 decat 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 activele fixe au fost supuse unui test de depreciere ce a fost efectuat in conformitate cu legislatia in vigoare. Testul de depreciere a fost efectuat de catre 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). Ca urmare a acestui test, a rezultat o depreciere suplimentara de 6% de 4.4 milioane Ron pentru constructii si 5.1 milioane Ron pentru echipamente/alte instalatii.

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 SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca 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 aceluasi 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 Departamentul Contabilitate Manageriala, care are in vedere gradul de uzura al acestora determinat de la o perioada la alta.

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 2015
(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 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 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 403/2000) 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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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 fiecare angajat al Societatii beneficiaza:

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

Alte ajutoare legale:

- 6 salarii medii pe unitate in cazul decesului salariatului;
- 3 salarii medii pe unitate in cazul in care au suferit accidente de munca cu invaliditate de gradul I sau II;
- un salariu mediu la nasterea fiecarui copil;
- 2 salarii si jumătate 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 2015
 (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 2015 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 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	2.096.577		(24.219)	2.072.358
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri	-	-	-	-
Total	2.096.577	-	(24.219)	2.072.358