

**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)

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**a) Imobilizari necorporale (continuare)**

<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Amortizarea anului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.073.035	335.841	(24.219)	1.384.658
Amortizarea activelor necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.073.035</b>	<b>335.841</b>	<b>(24.219)</b>	<b>1.384.658</b>

  

<b>AJUSTARI DE VALOARE</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reluari</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea activelor necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>1.023.542</b>			<b>687.700</b>

## 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)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)	b) Imobilizari corporale	COST	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2015
				Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	
	Terenuri si amenajari de terenuri		19.611.665	-	-	-	-	19.611.665
	Constructii		77.038.655	-	866.387	-	(618.105)	77.286.937
	Instalatii tehnice si masini		98.404.868	-	32.160.882	-	(276.250)	130.289.500
	Alte instalatii, utilaje si mobilier		649.210	-	724.574	-	(5.322)	1.368.462
	Investitii imobiliare		-	-	-	-	-	-
	Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale		-	-	-	-	-	-
	Active biologice productive		-	-	-	-	-	-
	Imobilizari corporale in curs		91.001.863	20.258.873	-	-	(366.240)	77.142.652
	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		-	2.212	-	-	-	2.212
	<b>Total</b>		<b>286.706.261</b>	<b>20.261.085</b>	<b>33.751.843</b>	<b>-</b>	<b>(1.265.917)</b>	<b>305.701.429</b>

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)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Amortizarea anului	Reevaluare	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Amenajari de terenuri	-	-	-	-	-
Constructii	-	2.770.088	-	(5.519)	2.764.569
Instalatii tehnice si masini	31.586.300	13.174.433	-	(101.643)	44.659.090
Alte instalatii, utilaje si mobilier	127.847	129.884	-	(1.495)	256.235
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-	-
Active biologice productive	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31.714.147</b>	<b>16.074.405</b>	<b>-</b>	<b>(108.657)</b>	<b>47.679.895</b>

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

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**b) Imobilizari corporale (continuare)**

	<u>Sold la 1 ianuarie 2015</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>
<b>AJUSTARI DE VALOARE</b>				
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	-	-
Constructii	-	4.387.396	-	4.387.396
Instalatii tehnice si masini	275.325	6.142.030	(1.953)	6.415.401
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Active biologice productive	-	-	-	-
Imobilizari corporale in curs	1.764.153	69.071	(1.018.097)	815.126
Avansuri pentru imobilizari corporale in curs.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u>2.039.478</u>	<u>10.598.496</u>	<u>(1.020.050)</u>	<u>11.617.923</u>
<b>Valoare neta</b>	<u>252.952.636</u>			<u>246.403.612</u>

**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)

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**c) Imobilizari financiare**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Interese de participare	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
Titluri detinute ca imobilizari	-	-	-	-
Alte imobilizari	36.000	-	-	36.000
<b>Total</b>	<b>36.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.000</b>
	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reluari</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
<b>AJUSTARI DE VALOARE</b>				
Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Interese de participare	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
Titluri detinute ca imobilizari	-	-	-	-
Alte imobilizari	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>36.000</b>			<b>36.000</b>

**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)

**4 STOCURI**

<b>Stocuri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Materii prime si materiale	57.707.379	61.268.439
Materii prime si materiale aflate la terti	1.143.273	3.842.742
Produce in curs de executie	23.738.945	21.149.308
Produce in curs de executie aflate la terti	-	-
Produce finite	58.869.826	29.630.241
Produce finite aflate la terti	3.524.201	-
Marfuri	214.813	217.469
Marfuri aflate la terti	-	-
Animale si pasari	-	-
Alte stocuri	26.676.536	22.406.293
Avansuri pentru stocuri	218.150	166.093
Diferente de pret la produse	12.081.099	12.840.882
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(28.838.423)	(30.789.064)
<b>Total</b>	<b>155.335.799</b>	<b>120.732.402</b>

Pentru stocurile de produse finite Societatea a înregistrat două tipuri de ajustări pentru depreciere:

- pentru excedentul costului de producție față de prețul estimat de vânzare stabilit în înțelegerile comerciale;
- în funcție de vechimea stocurilor pentru diferența între cost și Valoarea Realizabilă Netă.

Pentru celelalte stocuri, ajustările pentru depreciere s-au constituit în funcție de vechimea stocului, astfel:

<b>Categoria de stoc</b>	<b>Durata in stoc pt. care s-a ajustat</b>	<b>Valoare ajustare</b>
Materiale consumabile	Intre 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
	Peste 2 ani	100% din valoarea stocului
Piese de schimb	Intre 1 – 2 ani	25% din valoarea stocului
	Intre 2 – 3 ani	50% din valoarea stocului
	Intre 3 – 4 ani	75% din valoarea stocului
	Peste 4 ani	100% din valoarea stocului

Pentru calculul ajustărilor pentru depreciere recunoscute aferente stocurilor vechi, Valoarea Realizabilă Netă s-a considerat a fi prețul realizabil net al deseului de metal.

**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)

**5 CREANTE**

	<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b>Sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
<b>Creante din active circulante</b>			
<b>Total, din care:</b>	<b>263.062.764</b>	<b>263.062.764</b>	<b>-</b>
Cienti interni	9.985.409	9.985.409	-
Cienti externi	50.254.456	50.254.456	-
Cienti incerti	8.273.040	8.273.040	-
Efecte de primit	200.471	200.471	-
Ajustari pentru depreciere clienti	(12.783.074)	(12.783.074)	-
Furnizori debitori externi	89.310	89.310	-
Furnizori debitori interni	157.920	157.920	-
Ajustari pt depreciere avansuri furnizori	(34.620)	(34.620)	-
<b>Total creante comerciale</b>	<b>56.142.911</b>	<b>56.142.911</b>	<b>-</b>
<b>Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului</b>	<b>180.380.767</b>	<b>180.380.767</b>	<b>-</b>
TVA de recuperat	20.476.359	20.476.359	-
TVA neexigibil	1.056.901	1.056.901	-
Debitori diversi	5.329.925	5.329.925	-
Ajustari pt depreciere debitori diversi	(367.363)	(367.363)	-
Alte creante	36.097	36.097	-
Impozit de recuperat	7.167	7.167	-
<b>Total alte creante</b>	<b>26.539.086</b>	<b>26.539.086</b>	<b>-</b>

**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)

**5 CREANTE (continuare)**

	Sold la 31 decembrie 2015	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
<b>Creante din active circulante</b>			
<b>Total, din care:</b>	<b>162.800.429</b>	<b>162.800.429</b>	-
Clienti interni	8.871.370	8.871.370	-
Clienti externi	27.788.463	27.788.463	-
Clienti incerti	7.091.149	7.091.149	-
Efecte de primit	249.997	249.997	-
Ajustari pentru depreciere clienti	(17.788.528)	(17.788.528)	-
Furnizori debitori externi	59.348	59.348	-
Furnizori debitori interni	123.891	123.891	-
Ajustari pt depreciere avansuri furnizori	-	-	-
<b>Total creante comerciale</b>	<b>26.395.689</b>	<b>26.395.689</b>	-
<b>Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului</b>	<b>128.809.897</b>	<b>128.809.897</b>	-
TVA de recuperat	3.792.038	3.792.038	-
TVA neexigibil	683.982	683.982	-
Debitori diversi	4.814.795	4.814.795	-
Ajustari pt depreciere debitori diversi	(1.907.491)	(1.907.491)	-
Alte creante	204.352	204.352	-
Impozit de recuperat	7.167	7.167	-
<b>Total alte creante</b>	<b>7.594.842</b>	<b>7.594.842</b>	-

- 1) La 31 decembrie 2015, s-au constituit ajustari pentru depreciere pentru toate creantele comerciale cu o vechime mai mare de 180 de zile de la data scadentei, precum si la toate creantele asupra carora exista informatii despre un potential risc de neincasare a acestora.
- 2) Datorita specificului activitatii, societatea se afla permanent in situatia de a avea TVA de recuperat de la Bugetul de Stat, deoarece 83% din vanzarile societatii sunt la export, pe cand majoritatea achizitiilor sunt de pe piata interna (aprox. 64%). Astfel, la data de 31 decembrie 2015 - societatea inregistreaza TVA de recuperat in valoare de 3.792.038 RON. Pentru sumele de rambursat, s-au depus in termen, cereri de compensare cu obligatiile bugetare lunare, diferenta urmand a fi incasata de la bugetul de stat in lunile urmatoare.



**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)

**6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar</b>		
Cecuri de incasat	-	-
Conturi la banci in lei	2.844.999	3.702.853
Conturi la banci in valuta	2.921.550	2.819.266
Numerar in casa	65.402	30.453
Avansuri de trezorerie	-	-
Alte valori	628	295
<b>Total</b>	<b>5.832.579</b>	<b>6.552.867</b>

**7 CHELTUIELI IN AVANS**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>De reluat</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
<b>Cheletuiei in avans</b>			
Materiale folosite in productie	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-

	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>De reluat</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
<b>Cheletuiei in avans</b>			
Materiale folosite in productie	113.658	113.658	-
<b>Total</b>	113.658	113.658	-

**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)

**8 DATORII**

Datorii	Sold la 31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<b>Total, din care:</b>	<b>288.260.912</b>	<b>272.319.520</b>	<b>15.941.392</b>	<b>-</b>
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	10.971.533	10.971.533	-	-
Furnizori interni	34.156.622	34.156.622	-	-
Furnizori externi	20.884.986	20.884.986	-	-
Furnizori facturi nesosite	5.129.074	5.129.074	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>71.142.215</b>	<b>71.142.215</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efecte de platit	-	-	-	-
Dividende datorate	68.888	68.888	-	-
Datorii cu personalul	1.518.275	1.518.275	-	-
Datorii catre stat legate de asig. sociale si taxe	10.856.726	10.856.726	-	-
Alte datorii	24.424.959	8.483.566	15.941.392	-
<b>Total alte datorii</b>	<b>36.868.847</b>	<b>20.927.455</b>	<b>15.941.392</b>	<b>-</b>
<b>Sume datorate societatilor din cadrul grup</b>	<b>180.249.850</b>	<b>180.249.850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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)

**8 DATORII (continuare)**

Datorii	Sold la 31 decembrie 2015	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<b>Total, din care:</b>	<b>175.052.146</b>	<b>167.449.029</b>	<b>7.603.117</b>	<b>-</b>
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	4.945.635	4.945.635	-	-
Furnizori interni	25.599.216	25.599.216	-	-
Furnizori externi	21.863.735	21.863.735	-	-
Furnizori facturi nesoite	3.418.591	3.418.591	-	-
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>55.827.177</b>	<b>55.827.177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efecte de platit	-	-	-	-
Dividende datorate	68.888	68.888	-	-
Datorii cu personalul	1.412.456	1.412.456	-	-
Datorii catre stat legate de asig. sociale si taxe	2.866.839	2.866.839	-	-
Alte datorii	26.036.198	18.433.080	7.603.117	-
<b>Total alte datorii</b>	<b>30.384.381</b>	<b>22.781.264</b>	<b>7.603.117</b>	<b>-</b>
<b>Sume datorate societatilor din cadrul grup</b>	<b>88.840.587</b>	<b>88.840.587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Sumele datorate societatilor din cadrul grupului sunt prezentate in nota 15 Parti legate si parti afiliate.

Datoriile comerciale aferente societatilor care nu fac parte din grup au scazut cu 15% fata de anul trecut. Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2015, Societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Societatea nu inregistreaza datorii pentru care sa fi depus garantii sau pentru care sa fi fost efectuate ipotecari.

In „Alte datorii” se regaseste valoarea de 5.000.000 CAD pe care Societatea va trebui sa o plateasca in transe pana in anul 2017 catre „Canadian National Refinery Limited” (CNRL), ca urmare a incheierii procesului de mediere.

**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)

**9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie	Transferuri		Sold la 31 decembrie
		in cont	din cont	
Provizion pentru litigii	5.039.049	363.970	3.587.979	1.815.040
Provizion risc - pensionare	2.702.062	-	1.042.692	1.659.369
Provizion risc reclamatii calitative	3.016.928	651.207	274.050	3.394.085
Alte provizioane	-	-	-	-
Provizion management fees	1.123.238	49.269	38.643	1.133.863
Provizion risc plati	15.964.431	-	15.964.431	-
Provizioane litigii salariatii	100.577	-	-	100.577
<b>TOTAL</b>	<b>27.946.284</b>	<b>1.064.446</b>	<b>20.907.796</b>	<b>8.102.934</b>

In anul 2015 Societatea a inregistrat urmatoarele modificari ale provizioanelor:

Provizionul pentru litigii in valoare de 1.815.040 RON a scazut fata de anul trecut cu 3.224.009 RON in baza evolutiei litigiilor societatii.

Provizionul pentru pensii reprezinta evaluarea actuariala a obligatiilor angajatorului referitoare la beneficiile angajatilor la pensionare, conform Contractului Colectiv de Munca. Valoarea a fost actualizata la data de 31.12.2015, in suma 1.659.369 RON, de catre SC Vireo S.R.L. Bacau, societate specializata in astfel de servicii.

La 31 decembrie 2015 societatea a actualizat provizioanele constituite in anii precedenti pentru diverse reclamatii calitative primite, estimate la suma de 3.394.085 RON.

Conducerea Societatii a facut o analiza a factorilor care au determinat inregistrarea de abateri de la standardele de calitate si a asigurat inregistrarea de provizioane care sa acopere reclamatii primite sau eventualele reclamatii asupra produselor vandute. De asemenea pe baza informatiilor disponibile a factorilor generatori de deficiente calitative s-au implementat masuri corective pentru a preveni aparitia de cazuri similare.

Provizionul de servicii management in valoare de 1.133.863 RON este constituit pentru facturile emise de:

- ArcelorMittal Purchasing in valoare de 850.751 RON;
- ArcelorMittal Franta in valoare de 283.112 RON.

Provizionul risc plati se refera la controlul ANAF pentru perioada 2006 - 2010 si litigiile pe care le are societatea cu angajatii. Provizionul a fost reversat cu 14.427.539 RON deoarece Societatea va trece in anul 2016 printr-un nou control fiscal de reverificare a tuturor punctelor contestate.

Pentru litigiile cu angajatii Societatea a estimat valoarea riscului, pe baza ultimelor informatii disponibile, si a inregistrat un provizion in valoare de 1.5 milioane RON ce a fost transferat din provizion risc plati in provizion pentru deprecierea creantelor debitori.

Provizioanele detaliate in tabelul anterior, constituite in baza judecatii profesionale pentru diverse riscuri si cheltuieli, vor fi anulate in momentul in care riscul care a dus la constituirea lor va disparea.

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**10 VENITURI IN AVANS**

Venituri in avans	Sold la 1 ianuarie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	4.238.976	4.238.976	-
Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	-	-	-
Fond comercial negativ	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.238.976</b>	<b>4.238.976</b>	<b>-</b>

Venituri in avans	Sold la 31 decembrie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	-	-	-
Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	-	-	-
Fond comercial negativ	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**11 CAPITAL SI REZERVE**

**Analiza modificarii capitalului propriu si al rezervelor - anul 2014**

Cresterea evidentiata in rezultatul reportat se datoreaza pierderii inregistrate in exercitiul financiar 2013 de 587.812 RON.

In urma valorificarii activelor imobilizate in 2014 prin casare, castigurile din rezervele de reevaluare au fost transferate la Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Variatiile care se observa in rezerva de reevaluare se datoreaza faptului ca la sfarsitul anului 2014 s-a efectuat reevaluarea clasei de terenuri si cladiri, rezultand atat cresteri cat si descresteri.

Castigurile din rezervele de reevaluare ca urmare a valorificarii prin casare a activelor imobilizate in 2014, au fost transferate la Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare. In conformitate cu legislatia in vigoare, rezerva de reevaluare este impozabila:

- a) pe distributie (pentru rezerva de reevaluare distribuita concomitent cu recunoaterea amortizarii mijloacelor fixe);
- b) la utilizare pentru acoperirea pierderilor;
- c) transfer la venituri reportate.

Societatea nu intentioneaza sa o folosească în viitorul previzibil si nu a inregistrat nici o datorie de impozit cu privire la utilizarea rezervei de reevaluare.

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**11 CAPITAL SI REZERVE (continuare)**

**Analiza modificarii capitalului propriu - anul 2015**

Scaderea evidentiata in rezultatul reportat se datoreaza profitului inregistrat in exercitiul financiar 2014 de 3.041.786 RON si a repartizarii profitului in valoare de 152.089 RON.

Din profitul anului 2015 in valoare de 1.798.148 RON s-a constituit rezerva legala in valoare de 89.907 RON conform prevederilor legale.

In urma valorificarii activelor imobilizate in 2015 prin casare, castigurile din rezervele de reevaluare au fost transferate la Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

**Actiuni rascumparabile**

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. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**

*(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)*

**12 CIFRA DE AFACERI**

In anul 2015, cifra de afaceri a fost de 385.751.136 RON din care intern (77.270.767 Ron) si extern (308.480.369 Ron).

Evolutia vanzarilor pentru anii 2014 si 2015 pe segmente de activitati si pe piete geografice se regaseste in tabelele de mai jos.

Anul 2014 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare RON
Tevi constructii	12%	Romania	22.716.819
		Europa	31.322.289
		Alte zone	20.686.245
		USA	5.019.944
Burlane de tubaj	33%	Romania	7.425.552
		Europa	1.847.131
		Alte zone	21.281.210
		USA	181.628.768
Tevi conducte	49%	Romania	11.540.900
		Europa	106.223.185
		Alte zone	118.273.897
		USA	82.804.397
Tevi destinate revanzarii	0,29%	Romania	1.849.809
<b>Total produse tubulare</b>			<b>612.620.146</b>
Alte produse	5%	Romania	33.589.756
		Alte zone	457.889
<b>Total general</b>			<b>646.667.790</b>

Anul 2015 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare RON
Tevi constructii	30%	Romania	22.755.331
		Europa	38.707.472
		Alte zone	43.126.291
		USA	9.377.526
Burlane de tubaj	12%	Romania	1.757.313
		Europa	4.666.614
		Alte zone	13.526.856
		USA	25.958.039
Tevi conducte	48%	Romania	17.254.469
		Europa	66.344.520
		Alte zone	88.651.673
		USA	14.151.527
Tevi destinate revanzarii	1%	Romania	4.953.738
<b>Total produse tubulare</b>			<b>351.231.368</b>
Alte produse	9%	Romania	30.549.916
		Europa	3.890.481
		Alte zone	79.370
<b>Total general</b>			<b>385.751.135</b>

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE**

Societatea nu avea obligații referitoare la plata pensiilor către foștii administratori și directori atât la 31 decembrie 2015 cât și la 31 decembrie 2014.

Societatea nu a acordat împrumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor în cursul anilor 2015 și 2014.

Societatea nu garantase și nu avea obligații viitoare de respectat, referitoare la directori sau administratori la sfârșitul anului 2015 sau la sfârșitul anului 2014.

Toți angajații Societății sunt incluși în sistemul de pensii de stat. Societatea nu operează un alt plan de beneficii referitor la pensii și prin urmare unitatea nu are obligații legate de pensii.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Personal producție	874	752
Personal reparații și mentenanță	326	293
Personal logistică	101	112
Personal vânzări	24	13
Personal administrativ	86	85
<b>Total personal</b>	<b>1411</b>	<b>1255</b>
Personal producție	21.947.122	20.487.421
Personal reparații și mentenanță	9.237.813	8.754.632
Personal logistică	2.878.219	3.253.326
Personal vânzări	739.649	505.438
Personal administrativ	5.262.899	6.265.585
<b>Total cheltuieli cu salariile</b>	<b>40.065.702</b>	<b>39.266.402</b>
Personal producție	9.893.596	7.929.675
Personal reparații și mentenanță	3.944.193	3.311.565
Personal logistică	1.035.490	1.064.791
Personal vânzări	259.950	139.886
Personal administrativ	1.621.795	1.570.770
<b>Total cheltuieli cu asigurările sociale</b>	<b>16.755.023</b>	<b>14.016.687</b>
Personal producție	-	-
Personal reparații și mentenanță	-	-
Personal logistică	-	-
Personal vânzări	-	-
Personal administrativ	-	-
<b>Total cheltuieli pensii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>56.820.725</b>	<b>53.283.089</b>



**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	4.739.183	2.373.273
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	248.187	329.675
Cheltuieli cu primele de asigurare	553.354	531.495
Cheltuieli cu studiile și cercetările	232.790	19.287
Cheltuieli cu pregătirea personalului	207.190	68.081
Cheltuieli cu colaboratorii	1.200	319.688
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	4.403.405	885.222
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	266.248	155.280
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	43.863.566	23.300.165
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	963.370	902.608
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	308.198	192.024
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	364.816	597.122
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	43.966.426	4.360.999
<b>Total</b>	<b>100.117.933</b>	<b>34.034.919</b>

Scaderea cheltuielilor cu întreținerea și reparația utilajelor cât și a celor cu transportul de bunuri este în linie cu scăderea volumului de vânzări de la 130 kt la 78 kt. Cheltuielile cu onorariile și comisioanele au scăzut ca urmare a încheierii litigiului cu CNRL și implicit a scaderii costurilor cu serviciile juridice, ceea ce a dus și la diminuarea cheltuielilor cu serviciile executate de terți unde s-a înregistrat în anul 2014 datoria de plată esalonată către CNRL, pe perioada 2015 – 2017, de 7 milioane CAD.

**15 ALTE INFORMATII**

**15.1. Repartizarea profitului**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
<b>Profit net de repartizat</b>	<b>3.041.786</b>	<b>1.798.148</b>
- rezerve legale	152.089	89.907
- acoperirea pierderii contabile	2.889.697	1.708.241
- dividende etc.	-	-
<b>Profit nerepartizat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**15 ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.2 Rezultatul pe actiune**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>		
Rezultatul net al exercitiului	3.041.786	1.798.148
Numar actiuni	266.082.946	266.082.946
<b>Rezultat pe actiune de baza</b>	<b>0.01</b>	<b>0.01</b>

**15.3. Impozitul pe profit**

	<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
<b>Calcularea Impozitului pe profit</b>		
Venituri exploatare	705.585.096	357.514.898
Cheltuieli exploatare	707.808.330	370.929.809
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>	<b>(2.223.234)</b>	<b>(13.414.911)</b>
Venituri financiare	37.962.174	54.108.127
Cheltuieli financiare	32.697.154	38.895.068
<b>Profit / (Pierdere) financiara</b>	<b>5.265.020</b>	<b>15.213.058</b>
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>3.041.786</b>	<b>1.798.148</b>
Venituri neimpozabile	27.288.920	38.077.915
Rezerva legala	-	-
Cheltuieli nedeductibile	39.449.351	54.118.527
<b>Profit Impozabil an curent</b>	<b>3.358.488</b>	<b>4.997.350</b>
Pierdere fiscala din anii anteriori	128.786.317	125.427.829
<b>Profit Impozabil</b>	<b>(125.427.829)</b>	<b>(120.430.479)</b>
Impozit pe profit (%)	16%	16%
<b>Impozit pe profit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impozit pe profit minim</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**15 ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.3. Impozitul pe profit (continuare)**

Proportia dintre activitatea curenta si cea extraordinara este de 100% activitate curenta.

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit, se prezinta astfel:

- rezultatul brut al exercitiului: profit / (pierdere): 1.798.148 RON
- rezultatul fiscal al exercitiului: profit / (pierdere): 4.997.350 RON

**15.4. Principalii indicatori financiari**

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichiditatii curente	1,56	1,73
Indicatorul lichiditatii imediate	0,99	1,01
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	4,26	2,10
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	1,99	2,21
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotatie a stocurilor	3,81	2,55
Numarul de zile de stocare	95,79	143,20
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	135,55	201,48
Viteza de rotatie a creditelor – furnizor	162,64	271,85
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2,55	1,56
Viteza de rotatie a activelor totale	0,95	0,72
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,02	0,01
Marja bruta din vinzari	10,14	8,79

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**15 ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5. Parti legate si parti afiliate**

in timpul anului, Societatea a desfasurat tranzactii si/ sau are solduri cu urmatoarele societati afiliate:

- MITTAL STEEL NORTH AMERICA – refacturare cheltuieli juridice caz CNRL;
- ARCELORMITTAL OSTRAVA A.S. – achizitii de materii prime si teste colaps pentru esantioane de teava;
- ARCELORMITTAL GALATI SA – refacturare energie electrica si prestare servicii IT;
- ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA – achizitii materiale, vanzari marfuri;
- ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA – achizitii de materii prime, vanzari fier vechi, refacturare cost transport fier vechi;
- ARCELORMITTAL WARSZAWA – achizitii de materii prime;
- ARCELORMITTAL INTERNATIONAL AMERICA LLC- vanzari de produse finite;
- ARCELORMITTAL S.A. – refacturare cheltuieli audit intern, servicii;
- ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO – servicii cercetare dezvoltare;
- OJSC ARCELORMITTAL KRIVIY RIH – vanzari de produse finite;
- ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS OSTRAVA AS – achizitii marfuri pentru revanzare, vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA S.R.L. – achizitii materiale;
- ARCELORMITTAL LUXEMBOURG – servicii IT;
- DUBAI STEEL TRADING CO LLC – vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL SHIPPING LIMITED – intermediere logistica (angajare nave);
- ARCELORMITTAL POLAND SA – achizitii materiale;
- ARCELORMITTAL DISTRIBUTION SOLUTION BULGARIA SA – vanzari de produse finite;
- ARCELORMITTAL COMMERCIAL LONG UK – servicii de transport teava;
- ARCELORMITTAL ENGINEERING PRODUCTS OSTRAVA – achizitii materiale;
- ARCELORMITTAL INSURANCE CONSULTANTS – servicii asigurare;
- INDUSTRIAS UNICON – vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL INTERNATIONAL LUXEMBOURG – vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL PTE LTD SINGAPORE – vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL HOLDING AG - furnizare de servicii de consultanta, management si punere la dispozitie personal;
- ARCELORMITTAL TUBULAR HOLDING BV – stornare servicii corporatiste 2008;
- ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS LUXEMBURG SA – achizitii servicii IT si refacturare cost personal;
- ARCELORMITTAL USA – refacturare garantii;
- ARCELORMITTAL FRANCE – refacturare cost personal;
- ARCELORMITTAL TREASURY – cash management si tranzactii financiare;
- ARCELORMITTAL PURCHASING – servicii cercetare piata;
- ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS CANADA – servicii de management, de proiect;

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)**

- ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS JUBAIL – refacturare servicii, vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL PROFIL – vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL PROJECTS NETHERLANDS – vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL PIPES&TUBES ALGERIA – refacturare servicii;
- ARCELORMITTAL INTERNATIONAL EAST ASIA - vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL DISTRIBUTION SOLUTIONS VOSTOK LLC - vanzari produse finite;
- ARCELORMITTAL SHARED SERVICE CENTRE – servicii de consultanta in pregatirea dosarului preturilor de transfer;
- ARCELORMITTAL PURCHASING SA – servicii de consultanta;
- ARCELORMITTAL BELGIUM NV – servicii de telecomunicatii;
- ARCELORMITTAL FLAT CARBON EUROPE – suport vânzări.

Termenii contractuali si conditiile, negociate si agreate cu societatile din cadrul grupului, atat in relatia de vanzare cat si in cea de cumparare, sunt determinate in concordanta cu principiul nediscriminatoriu fata de societatile non-afiliate, tinand cont de conditiile de piata din acel moment.

**a) Creante (sume de primit) de la societatile din cadrul grupului:**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
ArcelorMittal Galati SA	4.840.482	4.861.326
ArcelorMittal Pte International Singapore	-	460.082
ArcelorMittal Tubular Products Aktau SA	5.002	2.750.899
ArcelorMittal International Luxembourg SA	308.809	347.414
ArcelorMittal Tubular Products Luxemburg SA	540.496	2.987.797
Dubai Steel Trading Company	5.799.352	7.791.451
ArcelorMittal Poland SA	5.521	5.573
ArcelorMittal Hunedoara SA	31.219.473	33.106.846
ArcelorMittal International America	87.135.671	19.258.000
Industrias Unicon	49.895.898	56.133.562
ArcelorMittal SA	117.557	32.834
ArcelorMittal Tubular Products Jubail	10.558	11.878
ArcelorMittal Tubular Products Ostrava	-	18.123
ArcelorMittal Projects Europe BV	483.994	517.773
ArcelorMittal Distribution Romania	-	417.575
ArcelorMittal Tubular Products Rotterdam	-	105.653
ArcelorMittal Tubular Products Iasi	-	3.110
ArcelorMittal Tubular Products Ostrava	17.954	-
	<b>180.380.767</b>	<b>128.809.897</b>

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)**

**b) Datorii (sume de platit) catre societatile din cadrul grupului**

<b>Datorii curente</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Imprumuturi</b>		
ArcelorMittal Treasury	66.165.857	15.447.161
<b>Dobanzi</b>		
ArcelorMittal Treasury – dobanda	193.984	64.937
<b>Datorii comerciale</b>		
Mittal Steel North America	47.537	-
ArcelorMittal Luxembourg SA	1.036.347	-
ArcelorMittal Warszawa	2.685.978	1.751.262
ArcelorMittal Purchasing	37.762	38.119
ArcelorMittal Investigacion y Desarrollo	3.083.410	-
ArcelorMittal Tubular Products Canada	2.320.748	2.176.557
OJSC ArceorMittal Kryviy Rih	46.800	-
ArcelorMittal Tubular Products Ostrava	22.879.612	23.195.738
ArcelorMittal Engineering Products Ostrava	56.528	261.109
ArcelorMittal SA	289.092	622.611
ArcelorMittal Distribution Romania S.R.L.	60.672	43.172
ArcelorMittal Belgium	1.664	1.679
ArcelorMittal Shipping Limited	147.733	-
ArcelorMittal Shared Service Centre	12.403	10.887
ArcelorMittal Holding AG	2.739.630	-
ArcelorMittal Tubular Products Luxemburg SA	1.925.220	534.300
ArcelorMittal Ostrava A.S.	4.242.029	2.113.608
ArcelorMittal Galati SA	5.231.329	2.264.189
ArcelorMittal Flat Carbon Europe	-	293.536
ArcelorMittal France	8.443	8.523
ArcelorMittal Hunedoara SA	67.027.560	40.013.198
ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA	9.514	-
	<b>180.249.850</b>	<b>88.840.587</b>

**Imprumuturi pe termen scurt**

In 2009, societatea a initiat un "Acord bilateral cu privire la managementul lichiditatilor si tranzactiile financiare" incheiat intre Societate si ArcelorMittal Treasury SNC, membra a Grupului ArcelorMittal, o societate nonbancara cu sediul in Paris. In baza acestui acord ArcelorMittal Tubular Products Roman beneficiaza de o sursa de finantare avantajoasa si dobanzi atractive la depozite in cazul unui surplus.

Ratele dobânzilor au fost calculate împreună cu ArcelorMittal Group Global Treasury. Cu privire la "Contractul bilateral de gestionare a numerarului și de tranzacții financiare" dobânda a fost stabilită după negocieri între părți și convenit cu conducerea relevantă a Societății.

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)**

**b) Datorii (sume de plătit) către societățile din cadrul grupului (continuare)**

La 31 decembrie 2015, situația conturilor în diferite monede deschise cu Treasury este:

- Sold în EUR – 1.656.889 EUR (echivalent 7.496.595 RON)
- Sold în USD – 807.426 USD (echivalent 3.348.960 RON)
- Descoperire de cont în RON – 26.292.716 RON

**Dobanzi**

Cheltuiala cu dobanda pentru 2014 a fost 3.058.834 RON, iar in anul 2015 de 1.489.560 RON. In tabelul urmatoar sunt detaliate cheltuielile cu dobanda cu partile afiliate.

Societatea	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
ArcelorMittal Treasury	2.607.897	1.270.556
	<b>2.607.897</b>	<b>1.270.556</b>

**c) Tranzactii cu societatile din cadrul grupului**

**Vanzari catre societatile din cadrul grupului:**

Societatea	2014	2015
ARCELORMITTAL GALATI SA	128.806	21.489
ARCELORMITTAL DSTC FZCO	33.200.718	36.542.761
ARCELORMITTAL INTERNATIONAL INDIA	1.366.350	-
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA	-	888.785
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA	-	7.595
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS GALATI SA	3.000	-
ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA	39.793.445	15.876.322
ARCELORMITTAL INTERNATIONAL AMERICA	264.439.007	46.558.719
ARCELORMITTAL INTERNATIONAL LUXEMBOURG	8.933.072	-
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS LUXEMBURG	63.659	3.654.729
ARCELORMITTAL SINGAPORE PTE	5.560.703	6.313.776
ARCELORMITTAL SA	65.629	65.666
ARCELORMITTAL PROJECTS EUROPE B.V.	4.920.573	4.119.880
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS OSTRAVA	-	265.771
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS JUBAIL CO	657	-
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS INTERNATIONAL BV	-	103.070
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS AKTAU	12.569	4.136.281
	<b>358.488.189</b>	<b>118.554.842</b>

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)**

**c) Tranzactii cu societatile din cadrul grupului (continuare)**

**Achizitii de la societatile din cadrul grupului:**

Materie prima si materiale

<b>Societatea</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA	271.441.801	88.167.628
ARCELORMITTAL OSTRAVA A.S.	21.770.693	6.674.805
ARCELORMITTAL WARSZAWA	26.804.916	22.582.230
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS OSTRAVA	2.210.372	5.222.405
ARCELORMITTAL ENGINEERING PRODUCTS OSTRAVA	219.106	812.879
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA S.R.L.	186.970	127.078
<b>TOTAL</b>	<b>322.633.857</b>	<b>123.587.025</b>

**Servicii in cadrul grupului:**

<b>Societatea</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS LUXEMBOURG SA	688.679	587.944
ARCELORMITTAL SA	293.653	328.040
ARCELORMITTAL INSURANCE CONSULTANTS	356.455	356.226
ARCELORMITTAL SHIPPING LIMITED	104.908	-
ARCELORMITTAL GALATI SA	7.918.165	351.580
MITTAL STEEL NORTH AMERICA	4.182.771	-
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI	16.292	4.855
ARCELORMITTAL PURCHASING SA	37.157	-
ARCELORMITTAL SHARED SERVICE CENTRE	11.937	10.897
ARCELORMITTAL BELGIUM NV	1.658	-
ARCELORMITTAL FLAT CARBON EUROPE	-	282.414
ARCELORMITTAL OSTRAVA A.S	17.517	3.167
<b>TOTAL</b>	<b>13.629.193</b>	<b>1.925.124</b>



**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii**

**Cheltuieli de audit**

Costurile contractuale pentru activitatea de audit a Societatii, conform OMFP 1802/2014, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015, sunt in conformitate cu contractului de audit.

**Angajamente din contracte, inclusiv din contracte de leasing operational**

La 31 decembrie 2015 Societatea era utilizator in urmatoarele contracte de leasing operational:

Contractul de leasing operational nr. 9033102/28.10.2014, incheiat cu S.C. Porsche Mobility S.R.L., pe o perioada de 4 ani, obiectul leasingului fiind 5 autovehicule Skoda Octavia Ambition 1.2 si 1 autovehicul Skoda Superb Elegance. Rata/chiria lunara este 301.80 Euro, 289.66 Euro, 283.24 Euro, 294.81 Euro, 294.81 Euro si 596.65 Euro pentru Skoda Superb.

Contractul de leasing operational nr. 9033102/10.12.2015, incheiat cu S.C. Porsche Mobility S.R.L., pe o perioada de 3 ani, obiectul leasingului fiind 1 autovehicul Skoda Yeti Ambition cu o rata/chirie lunara de 496.15 Euro.

Contractul de leasing operational nr. 9104907/18.04.2012, incheiat cu S.C. Porsche Mobility S.R.L., pe o perioada de 4 ani, obiectul leasingului fiind 1 autovehicul Volkswagen cu rata/chiria lunara de 954.32 Euro.

Pentru S.C. Porsche Mobility S.R.L. valoarea ratei/chiriei platite, a taxei de administrare si a taxei RCA la data de 31 decembrie 2014 a fost de 145.838 RON iar la 31 decembrie 2015 a fost de 164.868 RON.

Contractul de leasing operational nr. RFR 46550/19.10.2012, RFR 46551/19.10.2012 incheiat cu RCI Finantare Romania, pe o perioada de 4 ani, obiectul leasingului fiind 2 autovehicule Dacia Logan MCV 7 1.6; rata/chiria lunara este 362.88 Euro/autovehicul.

Contractul de leasing operational nr. RFR46510/19.10.2012, RFR 46511/19.10.2012, RFR 46512/19.10.2012, RFR 46513/19.10.2012 incheiat cu RCI Finantare Romania, pe o perioada de 4 ani, obiectul leasingului fiind 4 autovehicule Dacia Logan Story; rata/chiria lunara este 281.56 Euro/autovehicul.

Pentru RCI Finantare Romania valoarea ratei/chiriei platite la 31 decembrie 2014 a fost de 99.104 RON, iar la 31 decembrie 2015 a fost de 98.819 Ron.

**Garantiile acordate si garantiile primite**

La 31 decembrie 2015 existau scrisori de garantie in valoare de 169.261 USD emise sub facilitatea pe care o are AM Group Companies cu ING Bank N.V. Netherlands. Scrisorile de garantie au fost deschise in numele Societatii in favoarea unor clienti conform contractelor.

**Litigiile privind solicitarea drepturilor salariale, nulitatea grilelor de salarizare**

Aproximativ 200 cauze pe solicitare nulitate clauza CIM in curs de solutionare, atat in prima instanta cat si apel.

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

---

**15 ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii (continuare)**

**impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislației fiscale în vigoare, pe parcursul anului 2014, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere.

Astfel, în perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobânzilor de întârziere a fost de 0,04% pe zi, iar nivelul penalităților de întârziere a fost de 0,02% pe zi pentru fiecare zi de întârziere.

Începând cu martie 2014, nivelul dobânzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de întârziere la plată; nivelul penalităților a rămas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de întârziere la plată. În cursul anului 2015, nivelul dobânzilor și penalităților nu a fost modificat.

În plus, Guvernul României detine un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**Mediul înconjurător**

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2015, Societatea nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative.

Respectarea mediului înconjurător face parte din filozofia și cultura organizațională a societății AMTP Roman. Politica de mediu a societății vizează monitorizarea permanentă și reducerea factorilor de poluare concomitent cu asigurarea unei activități de producție durabile.

Conform Legii nr. 278/2013 privind emisiile industriale am beneficiat de perioada de tranziție pentru realizarea măsurilor de conformare cu prevederile legislative în vigoare privind prevenirea și controlul integrat al poluării, cu termen limită 31.12.2015.

În anul 2015, societatea a îndeplinit toate angajamentele stabilite.

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**15 ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii (continuare)**

**Mediul inconjurator (continuare)**

Lucrarile din Planul de actiune aferent Autorizatiei Integrate de Mediu nr 16 din 29.12.2005 – rev 5 / 27.08.2014, negociate cu Autoritatile de mediu, au fost finalizate si s-au inregistrat urmatoarele cheltuieli pentru realizarea acestor masuri, respectiv:

<b>Nr.</b>	<b>Denumirea lucrarii</b>	<b>Valoare RON</b>
<b>1</b>	Sectia lam. 6" modernizarea cuptorului de incalzit materie prima in vederea reducerii emisiilor de NOx, CO2, CO	110.000
<b>2</b>	Punerea in aplicare a solutiei rezultata din studiul pentru dezafectarea gospodariei de pacura	742.280
<b>3</b>	Aplicare solutie rezultata din studiu pentru gasirea unei solutii in vederea stabilirii lucrarilor pentru decontaminarea solurilor din incinta amplasamentului si de la halda	387.094

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadru legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

Conducerea analizează cu regularitate termenii și condițiile tranzacțiilor cu entitățile afiliate și se asigură că aceștia sunt similari cu termenii și condițiile care ar fi acceptate și în cazul unor tranzacții cu terți.

**S.C. ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2015**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**16 EVENIMENTE ULTERIOARE**

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă informații suplimentare despre poziția Societății la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare sunt prezentate în note dacă sunt semnificative.

Pana la data semnării prezentelor situații financiare nu au existat evenimente ulterioare care sa genereze modificări ale acestora.

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

**Intocmit,**

\_\_\_\_\_  
**Grădinaru Cristian,**  
CEO



\_\_\_\_\_  
**Ghica Doina,**  
CFO

A handwritten signature in blue ink.

\_\_\_\_\_  
**Chitimus Elena,**  
Șef Serviciu Contabilitate

A handwritten signature in blue ink.