

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

**SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

**CUPRINS:****PAGINA:**

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

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
<b>A ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	687.701	939.072
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>7</b>	<b>687.701</b>	<b>939.072</b>
<b>II IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1	8	89.746.636	87.241.491
2	9	79.215.009	66.537.627
3	10	1.112.227	985.268
4	11	-	-
5	12	76.327.526	71.270.765
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	2.212	-
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>246.403.610</b>	<b>226.035.151</b>
<b>III IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	36.000	36.000

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	-	-
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>36.000</b>	<b>36.000</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>247.127.311</b>	<b>227.010.223</b>
<b>B ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I STOCURI</b>			
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	62.224.909	69.788.745
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	17.123.546	15.252.037
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	41.217.854	44.261.501
4 Avansuri (ct 4091)	29	166.093	-
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>120.732.402</b>	<b>129.302.283</b>
<b>II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	26.395.689	18.994.526
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	128.809.897	129.958.528
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	7.594.843	8.205.789
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	-
<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>162.800.429</b>	<b>157.158.843</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
<b>III INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
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	-
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	<b>39</b>	<b>307.207</b>	<b>-</b>
<b>IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>	<b>40</b>	<b>6.552.867</b>	<b>7.722.050</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30+36+39+40)</b>	<b>41</b>	<b>290.392.905</b>	<b>294.183.176</b>
<b>C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)</b>			
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	113.658	401.007
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	-	-
<b>D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
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	4.945.635	5.267.911
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	50.881.544	27.256.527
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	88.840.587	167.531.808
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatlor 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	22.781.263	18.818.202
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>167.449.029</b>	<b>218.874.448</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**BILANȚ**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
<b>E ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)</b>			
	<b>54</b>	<b>123.057.535</b>	<b>75.029.290</b>
<b>F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)</b>			
	<b>55</b>	<b>370.184.847</b>	<b>302.039.513</b>
<b>G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
<b>1</b> Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	<b>56</b>	-	-
<b>2</b> Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	<b>57</b>	-	-
<b>3</b> Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	<b>58</b>	-	-
<b>4</b> Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)	<b>59</b>	-	-
<b>5</b> Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	<b>60</b>	-	-
<b>6</b> Sume datorate entitatilor din grup(ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	<b>61</b>	-	-
<b>7</b> Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	<b>62</b>	-	-
<b>8</b> 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)	<b>63</b>	7.603.117	-
<b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>7.603.117</b>	-
<b>H PROVIZIOANE</b>			
<b>1</b> Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	<b>65</b>	1.659.369	1.331.332
<b>2</b> Provizioane pentru impozite (ct 1516)	<b>66</b>	-	-
<b>3</b> Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	<b>67</b>	6.443.565	5.404.889
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>8.102.934</b>	<b>6.736.221</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
<b>I VENITURI IN AVANS</b>			
<b>1 Subventii pentru investitii (ct 475)</b>			
	<b>(rd 70 + 71)</b>	<b>69</b>	<b>-</b>
	- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	<b>70</b>	<b>-</b>
	- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	<b>71</b>	<b>-</b>
<b>2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - Total (rd 73 + 74), din care:</b>			
	- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	<b>73</b>	<b>680.445</b>
	- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	<b>74</b>	<b>-</b>
<b>3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)</b>			
	- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	<b>76</b>	<b>-</b>
	- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	<b>77</b>	<b>-</b>
	Fond comercial negativ (ct 2075)	<b>78</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>		<b>79</b>	<b>680.445</b>
<b>J CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I CAPITAL</b>			
	<b>1 Capital subscris varsat (ct 1012)</b>	<b>80</b>	<b>212.866.357</b>
	<b>2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)</b>	<b>81</b>	<b>-</b>
	<b>3 Patrimoniul regiei (ct 1015)</b>	<b>82</b>	<b>-</b>
	<b>4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>
	<b>5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)</b>	<b>84</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)</b>		<b>85</b>	<b>212.866.357</b>
<b>II PRIME DE CAPITAL (ct 104)</b>		<b>86</b>	<b>-</b>
<b>III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)</b>		<b>87</b>	<b>200.948.900</b>
<b>IV REZERVE</b>			
	<b>1 Rezerve legale (ct 1061)</b>	<b>88</b>	<b>3.627.406</b>
	<b>2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)</b>	<b>89</b>	<b>613.742</b>
	<b>3 Alte rezerve (ct 1068)</b>	<b>90</b>	<b>95.153.212</b>
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>		<b>91</b>	<b>99.394.360</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Actiuni proprii (ct 109)	92	2.772.502	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	2.651.205
<b>V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)</b>			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	163.571.483	153.307.114
<b>VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)</b>			
- Sold C	97	1.798.148	-
- Sold D	98	-	59.175.504
Repartizarea profitului (ct 129)	99	89.907	-
<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>			
	<b>100</b>	<b>354.478.796</b>	<b>295.303.292</b>
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
<b>CAPITALURI – TOTAL (rd. 100+101+102)</b>			
	<b>103</b>	<b>354.478.796</b>	<b>295.303.292</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2017, de către:

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



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

**Intocmit,**

  
 \_\_\_\_\_  
**Lupu Maria,**  
 Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
<b>1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)</b>	<b>1</b>	<b>385.751.135</b>	<b>213.791.767</b>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	381.864.906	209.648.944
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	5.047.778	5.005.521
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	1.161.549	862.698
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	-	-
<b>2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)</b>			
- Sold C	7	-	15.769.600
- Sold D	8	35.268.065	
<b>3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)</b>	<b>9</b>	3.215	39.823
<b>4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)</b>	<b>10</b>	-	-
<b>5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)</b>	<b>11</b>	-	-
<b>6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)</b>	<b>12</b>	-	-
<b>7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)</b>	<b>13</b>	7.028.613	14.857.326
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	<b>16</b>	<b>357.514.898</b>	<b>244.458.516</b>
<b>8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)</b>	<b>17</b>	<b>211.700.411</b>	<b>142.299.705</b>
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	26.998.017	19.552.271

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
<b>b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)</b>	<b>19</b>	<b>16.443.921</b>	<b>13.957.274</b>
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	5.225.372	5.143.943
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	1.347.774	62.109
<b>9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)</b>	<b>22</b>	<b>53.283.089</b>	<b>56.099.843</b>
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	41.587.914	44.350.164
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	11.695.175	11.749.679
<b>10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)</b>	<b>25</b>	<b>25.988.693</b>	<b>22.974.115</b>
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	26.009.851	22.975.306
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	21.158	1.191
<b>b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)</b>	<b>28</b>	<b>8.446.605</b>	<b>11.399.483</b>
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	26.247.464	27.119.068
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	17.800.859	15.719.585
<b>11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>42.497.933</b>	<b>34.801.885</b>
11.1. Cheltuieli privind prestatii externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	34.034.919	26.776.982
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	2.310.175	2.284.659
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	414.368	1.028.258
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	5.738.472	4.711.986
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
<b>Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)</b>	<b>39</b>	<b>(18.306.458)</b>	<b>(1.366.713)</b>
- Cheltuieli (ct 6812)	40	1.949.439	15.146.118
- Venituri (ct 7812)	41	20.255.897	16.512.831
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)</b>	<b>42</b>	<b>370.929.810</b>	<b>304.799.697</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
- Profit (rd. 16 - 42)	43		
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	13.414.912	60.341.181
<b>12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)</b>	<b>45</b>		
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	
<b>13 Venituri din dobanzi (ct 766)</b>	<b>47</b>	191.703	26.102
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	182.994	24.998
<b>14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)</b>	<b>49</b>	-	
<b>15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)</b>	<b>50</b>	53.916.424	22.330.895
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)</b>	<b>52</b>	<b>54.108.127</b>	<b>22.356.997</b>
<b>16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)</b>	<b>53</b>	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	-
- Venituri (ct 786)	55	-	-
<b>17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)</b>	<b>56</b>	1.489.560	1.599.529
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	1.270.556	1.330.831
<b>Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)</b>	<b>58</b>	37.405.508	19.591.790
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>38.895.068</b>	<b>21.191.319</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>			
- Profit (rd. 52-59)	<b>60</b>	15.213.059	1.165.678
- Pierdere (rd. 59-52)	<b>61</b>	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)</b>	<b>62</b>	<b>411.623.025</b>	<b>266.815.513</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)</b>	<b>63</b>	<b>409.824.878</b>	<b>325.991.016</b>
<b>18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>			
- Profit (rd. 62 - 63)	<b>64</b>	1.798.148	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	<b>65</b>	-	59.175.504
<b>19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)</b>	<b>66</b>	-	-
<b>20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)</b>	<b>67</b>	-	-
<b>21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE</b>			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	<b>68</b>	1.798.148	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	<b>69</b>	-	59.175.504

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2017, de către:

  
**Grădinaru Cristian,**  
CEO



  
**Ghica Doina,**  
CFO

**Intocmit,**

  
**Lupu Maria,**  
Șef Serviciu Contabilitate

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
<b>Profit înainte de impozitarea</b>	<b>1.798.148</b>	<b>(59.175.504)</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare aferentă Imobilizărilor necorporale	335.841	355.796
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	16.074.405	16.726.310
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	9.578.446	5.892.010
(Cheltuieli)/Venituri aferente provizioanelor de stocuri	1.950.641	10.943.158
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	4.974.070	(4.690.222)
(Cheltuieli)/Venituri aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(18.306.458)	(1.366.713)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	3.205.712	944.122
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru (pierderi)/câștig din curs valutar	3.986.492	219.475
Cheltuieli cu dobânzile	1.489.560	1.599.529
Venituri din dobânzi	(191.703)	(26.102)
<b>Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant</b>	<b>24.895.154</b>	<b>(28.578.141)</b>
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	100.262.336	10.497.902
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(113.658)	(287.349)
Creșteri/(Descreșteri) de stocuri	34.603.396	(19.679.131)
Creșteri / (descreșteri) de datorii	(76.858.793)	(8.071.987)
(Creșteri )/ descreșteri de venituri în avans	(4.238.976)	680.445
Dobânzi plătite	(1.618.607)	(1.508.155)
Dobânzi încasate	191.703	26.102
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>77.122.555</b>	<b>(46.920.312)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>		
Achiziții de active corporale	(20.259.863)	(3.713.418)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	-
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	(5.423.708)	-
<b>Flux de trezorerie net din activități de investiție</b>	<b>(25.683.571)</b>	<b>(3.713.418)</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	(50.718.696)	51.802.914
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
<b>Flux de trezorerie net din activități de finanțare</b>	<b><u>(50.718.696)</u></b>	<b><u>51.802.914</u></b>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>720.289</u>	<u>1.169.183</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	<b><u>5.832.579</u></b>	<b><u>6.552.867</u></b>
<b>Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b><u>6.552.867</u></b>	<b><u>7.722.050</u></b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2017, de către:



---

**Grădinaru Cristian,**  
CEO





---

**Ghica Doina,**  
CFO

**Intocmit,**



---

**Lupu Maria,**  
Șef Serviciu Contabilitate

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.  
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016  
(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
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
Alte rezerve	95.153.212	-	-	-	-	95.153.212
Actiuni proprii	-	(2.772.502)	-	-	-	(2.772.502)
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	(2.651.205)	-	-	-	(2.651.205)
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(190.070.546)	2.889.697	2.889.697	-	-	(187.180.848)
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
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	3.041.148	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)
<b>TOTAL</b>	<b>358.104.356</b>	<b>4.164.363</b>	<b>7.789.923</b>	<b>7.789.923</b>	<b>7.789.923</b>	<b>354.478.796</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2017, de către:

**Intocmit,**

**Grădinaru Cristian,**  
CEO

**Ghica Doina,**  
CFO

**Lupu Maria,**  
Șef Serviciu Contabilitate

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

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

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 25 aprilie 2017, de către:

**Intocmit,**

**Ghica Doina,**  
CFO

**Lupu Maria,**  
Șef Serviciu Contabilitate



**Grădinaru Cristian,**  
CEO



**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII**

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

Obiectul principal de activitate al Societatii il reprezinta productia de tuburi, tevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, realizate din oțel - 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 acționarul 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 analiza 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.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII (continuare)**

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 06. 12.2016 s-a aprobat reducerea capitalului social prin anularea actiunilor dobandite de societate in cadrul procesului de delistare, urmand ca in termen de cel putin doua luni de la publicarea Hotaririi AGEA in Monitorul Oficial partea a IV-a sa se efectueze formalitatile privind inregistrarea reducerii capitalului social.

## **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 . Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2016 au fost pregatite 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 2015.

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/>.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **Detalii privind entitatea mama**

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

#### **1) Principiul continuitatii activitatii**

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

Societatea a inregistrat pierdere in suma de 59.175.504 RON pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016. La aceasta data Societatea avea inregistrate pierderi cumulate in suma de 153.307.114 RON.

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

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

Urmările crizei petrolului au fost resimtite in anul 2016 volumul de vanzari scazand de la 78 mii tone in anul 2015 la 53 mii tone in anul 2016. Principalele sectoare care au inregistrat reduceri importante ale activitatii si care au influentat evolutia pietei de produse tubulare sunt industria constructiilor, investitiile din industria petrolului si a gazelor precum si 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 imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. In acest sens s-a insistat pe reducerea generala a cheltuielilor, mentinerea si dezvoltarea cooperarii cu clientii existenti, imbunatatirea permanenta a calitatii produselor si organizarea eficienta a resurselor umane in vederea atingerii obiectivelor societatii.

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

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

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

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

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

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

**5) Principiul intangibilității.**

(1) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

(2) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

(3) înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră 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. Tratatul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

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

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

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

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

**Politicele contabile ale Societatii**

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

**A) Tratatamentul erorilor contabile**

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite in aceeași perioada sunt corectate înainte ca situatiile financiare sa fie autorizate pentru a fi emise. Cu toate acestea, este posibil ca anumite erori semnificative sa fie descoperite ulterior perioadei la care se refera. Aceste erori aferente unei perioade anterioare sunt corectate retrospectiv și înregistrate în 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 2016 a fost de 1 USD = 4,3033 RON, iar la 31 decembrie 2015 a fost de 1 USD = 4,1477 RON;
2. Euro la 31 decembrie 2016 a fost de 1 EURO = 4,5411 RON, iar la 31 decembrie 2015 au fost de 1 EURO = 4,5245 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 SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**C) Imobilizari corporale (continuare)**

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

Clădirile, terenurile și echipamentele au fost reevaluate la 31 decembrie 2011. În conformitate cu prevederile contabile din România terenurile și clădirile societății au fost reevaluate la 31 decembrie 2014.

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

Amortizarea aferentă clădirilor și echipamentelor reevaluate este înregistrată în 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 calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor, după cum urmează:

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

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

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

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

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

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**C) Imobilizari corporale (continuare)**

**Contabilitatea deprecierei imobilizariilor corporale**

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

La 31 decembrie 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 5,72% din valoarea activelor fixe in folosinta ( de 103 M Ron) respectiv de 3,0 milioane Ron pentru constructii si 2,9 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 imobilizariilor necorporale este intre 1 si 5 ani. Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este verificata anual si ajustata din perspectiva deprecierei permanente acolo unde se considera ca acest lucru este necesar.

**E) Numerar si echivalente numerar**

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

**F) Creante comerciale**

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

Instrumentele financiare incluse in creante sunt inregistrate la valoarea justa.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

### **G) Stocuri**

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

Evaluarea la intrarea in stoc

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

Evaluarea la iesirea din stoc:

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

In cazul stocurilor din categoria cilindri consumul acestora se inregistreaza pe baza raportului primit de la 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 2016**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**J) Venituri**

Veniturile sunt inregistrate in momentul livrării de produse de catre Societate si in directa corelatie cu conditia de livrare din contractul de vanzare-cumparare, acesta fiind momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ TVA, taxele de vanzare si rabatul comercial.

**K) Instrumente financiare**

Activele financiare detinute spre vanzare sunt acele active financiare non-derivative care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare, sau care nu sunt clasificate ca si (a) imprumuturi si creante, (b) investitii detinute pana ajung la scadenta, sau (c) active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Investitiile in instrumente de capital care nu au o valoare cotate pe piata intr-o piata activa si acelea a caror valoare justa nu poate fi masurata in mod credibil sunt evaluate la cost.

**L) Utilizarea de estimari**

Pregatirea situatiilor financiare in concordanta cu Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare solicita conducerii Societatii sa estimeze si sa evalueze elementele ce afecteaza sumele raportate in situatiile financiare si notele explicative.

Aceste estimari se bazeaza pe informatiile disponibile la data situatiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimari.

Desi aceste estimari individuale prezinta un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestora asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

**M) Imprumuturi purtatoare de dobanzi si alte imprumuturi**

Toate imprumuturile sunt recunoscute initial la cost, care este valoarea justa a sumei primite mai putin costurile imprumutului. Ulterior, imprumuturile sunt prezentate la valoarea ramasa de plata la data bilantului contabil.

Diferenta dintre suma primita neta si suma de plata este recunoscuta in contul de profit si pierderi drept cheltuiala cu dobanda.

**N) Rezerve**

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

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului, pana la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare sunt constituite din reevaluarea mijloacelor fixe, realizata in conformitate cu legile in vigoare (HG 26/1992, HG 500/1994, HG 403/2000) precum si din reevaluari ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite din rezultatul net al al perioadei curente si din facilitatile obtinute de Societate de la autoritatile fiscale si ca urmare a Contractului de Vanzare - Cumparare datat 28 octombrie 2003, in legatura cu privatizarea Societatii.

**S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**  
**(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 înregistrat rezerva din reevaluare înregistreaza ulterior o diminuare a valorii contabile ca rezultat al unei reevaluari, aceasta diminuare este scazuta din orice surplus din reevaluare corespunzator înregistrat anterior, in masura in care diminuarea nu depaseste valoarea înregistrata 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 2016**  
**(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 2016 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**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	2.072.358	607.167	(46.744)	2.632.782
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	-	-	-	-
Avansuri	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.072.358</b>	<b>607.167</b>	<b>(46.744)</b>	<b>2.632.782</b>