

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2015**

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

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 9
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	10 – 13
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	16 – 19
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	20 – 55
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ANEXAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 – 12

Către Acționari,
S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A.
Iași, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 112.142.638 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 2.023.441 RON, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară pentru anul încheiat la această dată și fluxurile de trezorerie, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 12 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și prezentat de la pagina 1 la 12 și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Adriana Lobdă, Partener de audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 1550/30.01.2004*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu nr. 25/25.06.2001*

București, România
18 martie 2016

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	192.603	209.865
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	192.603	209.865
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	74.410.801	74.279.336
2	9	49.544.405	46.370.557
3	10	512.634	1.499.107
4	11	-	-
5	12	1.886.545	2.456.859
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	233.545	299.152
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	126.587.930	124.905.011
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	1.291	3.278
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	1.291	3.278
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	126.781.824	125.118.154
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	23.091.911	24.590.894
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	5.738.649	7.698.195
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	27.617.832	17.310.109
4 Avansuri (ct 4091)	29		7.301
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	56.448.392	49.606.499
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	26.998.712	26.331.475
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	43.291.834	47.957.230
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	4.948.891	3.106.634
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35		
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	75.239.437	77.395.339

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1 Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)	37	-	-
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	2.546.889	456.894
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	134.234.718	127.458.732
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)			
(rd 43 + 44)	42	159.035	268.164
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	159.035	268.164
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	45	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	47	156.749	276.791
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	7.747.225	7.750.632
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	133.576.749	126.410.516
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)	52	1.575.063	2.702.188
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	143.055.786	137.140.127

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII			
CURENTE NETE)(rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	(9.891.755)	(9.413.231)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII			
CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	116.890.069	115.704.923
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	58	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)	59	-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	60	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	61	-	-
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	-	-
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	307.246	364.038
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	2.122.934	3.198.247
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	2.430.180	3.562.285

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	69	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	70	-	-
	71	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	72	1.229.722	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	73	1.229.722	-
	74	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	75	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	76	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	77	-	-
	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	1.229.722	-
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	88.069.170	88.069.170
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare- dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)	85	88.069.170	88.069.170
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	112.651.092	111.597.622
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	-	-
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	21.805.387	21.805.387
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	21.805.387	21.805.387

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

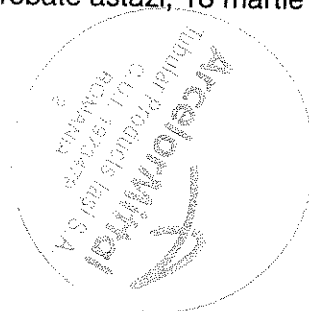
S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Actiuni proprii (ct 109)	92	-	209.964
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94	-	83.846
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	97.056.374	107.012.290
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	-	-
- Sold D	98	11.009.386	2.023.441
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)			
	100	<u>114.459.889</u>	<u>112.142.638</u>
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)			
	103	<u>114.459.889</u>	<u>112.142.638</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 18 martie 2016.



Cosmin Toma,
 Director General





Florin Sava,
 Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	<u>277.643.769</u>	<u>303.182.031</u>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	278.697.908	305.082.307
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	452.287	164.755
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	1.506.426	2.065.031
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	7.176.771	-
- Sold D	8		6.842.729
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	499.103	602.353
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	359.725	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	-	2.578.360
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	<u>285.679.368</u>	<u>299.520.015</u>
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	<u>240.378.780</u>	<u>242.429.811</u>
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	420.640	330.120
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	<u>3.230.077</u>	<u>3.359.058</u>
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	440.949	167.718
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	3.958.334	4.689.730

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	12.426.693	12.706.476
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	9.578.088	10.127.430
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	2.848.605	2.579.046
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	11.042.382	8.729.727
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	12.761.545	8.729.727
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	1.719.163	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	(1.080.335)	1.127.358
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	1.867.400	2.889.639
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	2.947.735	1.762.280
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	28.566.626	32.382.150
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	28.049.370	30.990.425
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	1.301.964	766.260
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	(784.708)	67.923
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	-	557.542
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	448.436	1.132.105
- Cheltuieli (ct 6812)	40	3.062.977	4.983.085
- Venituri (ct 7812)	41	2.614.541	3.850.980
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	291.915.914	297.674.793

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

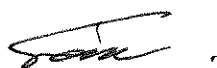
Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	1.845.222
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	6.236.546	-
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	43.196	5.985
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	-
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	11.397.451	10.515.183
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	11.440.647	10.521.168
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	-
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	6.123.166	3.402.471
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	6.123.166	3.402.471
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	10.090.321	10.987.360
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	16.213.487	14.389.831
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	4.772.840	3.868.663
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	297.120.015	310.041.183
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	308.129.401	312.064.624

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	11.009.386	2.023.441
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)			
	66	-	-
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)			
	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	11.009.386	2.023.441

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 18 martie 2016.



Cosmin Toma,
Director General




Florin Sava,
Director Economic

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înaintea impozitării	<u>(11.009.386)</u>	<u>(2.023.441)</u>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	-	22.455
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	10.173.896	8.707.272
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare mijloace fixe	869.352	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	(1.022.649)	893.688
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(468.140)	100.220
Cheltuieli aferente creanțelor cedate	410.449	133.450
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	448.436	1.132.105
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	262.021	125.828
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(4.156.125)	(3.692.898)
Cheltuieli cu dobânzile	6.123.166	3.402.471
Venituri din dobânzi	<u>(43.196)</u>	<u>(5.985)</u>
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	<u>1.587.825</u>	<u>8.795.167</u>
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	29.855.237	1.542.904
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	132.594	(109.129)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(9.988.050)	5.947.493
Creșteri / (Descreșteri) de datorii	1.119.869	(3.240.638)
Creșteri / (Descreșteri) de venituri în avans	1.229.722	(1.229.722)
Dobânzi plătite	(6.357.675)	(3.421.602)
Dobânzi încasate	43.196	5.985
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	<u>17.622.717</u>	<u>8.290.458</u>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

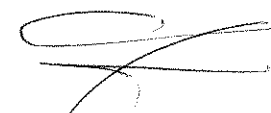
S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</i>		
Achiziții de active corporale	(5.238.752)	(7.150.184)
Achiziții de active necorporale	(107.167)	(39.716)
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	(1.987)
Încasări din vânzarea de imobilizări (Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	24.170	442.727
Dobanzi incasate	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	<u>(5.321.749)</u>	<u>(7.042.970)</u>
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</i>		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	(4.409.208)	(3.337.483)
Incasari	308.469.613	226.290.215
Plati	(312.878.821)	(229.627.698)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung - ArceloMittal Netherlands BV	(88.522.128)	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	81.552.739	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>(11.378.597)</u>	<u>(3.337.483)</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>922.372</u>	<u>(2.089.996)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>1.624.517</u>	<u>2.546.889</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>2.546.889</u>	<u>456.893</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 18 martie 2016.


Cosmin Toma,
 Director General




Florin Sava,
 Director Economic

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2014	Total. din care	prin transfer	Total. din care	prin transfer	Total. din care	31 decembrie 2014	
Capital subscris nevarsat	-	81.552.739	81.552.739	81.552.739	81.552.739	81.552.739	-	
Capital subscris varsat	6.516.431	81.552.739	81.552.739	81.552.739	-	-	88.069.170	
Rezerve din reevaluare	112.809.939	18.101.812	18.101.812	18.101.812	-	-	112.651.092	
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	11.682.561	1.273.642	1.273.642	1.273.642	-	-	12.956.203	
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	21.805.387	
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	94.666.007	13.116.960	13.029.206	13.029.206	-	-	107.782.967	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	229.158	-	-	-	-	-	229.158	
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	2.458.768	-	-	-	-	-	2.458.768	
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	13.029.206	11.009.386	-	-	-	13.029.206	11.009.386	
TOTAL	42.889.495	158.354.586	169.451.726	86.784.192	69.797.175	114.459.889		

Cresterea capitalului social al Societatii cu valoarea de 81.552.739 Ron a fost decisa in Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 16.01.2014 prin emiterea unui numar de 846.544.950 noi actiuni.

Modificarea intervenita in Rezerve din reevaluare se datoreaza inregistrarii in contabilitate a rezultatelor reevaluarii activelor imobilizate (imobilizari necorporale si corporale) la data de 31 decembrie 2014, reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R.

Cresterea evidentiata in Rezultatul reportat se datoreaza pierderii inregistrate in exercitiul financiar 2013 in valoare de 13.029.206 Ron, precum si a inregistrarii in Rezultatul reportat a sumei de 87.754 Ron reprezentind corectarea Rezultatului reportat pentru perioada anterioara anului 2014.

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, in valoare de 1.273.642 Ron.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2015		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2015	
	Total. din care	prin transfer	Total. din care	prin transfer	Total. din care	prin transfer	Total. din care	prin transfer
Capital subscris nevarsat	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital subscris varsat	88.069.170	-	-	-	-	-	-	88.069.170
Rezerve din reevaluare	112.651.092	-	-	-	1.053.470	-	-	111.597.622
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	293.810	-	-	-	-	21.805.387
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-	83.846	83.846	83.846	-	-	209.964
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	107.782.967	11.009.386	11.009.386	11.009.386	-	-	-	118.792.353
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	229.158	-	-	-	-	-	-	229.158
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	2.458.768	-	-	-	-	-	-	2.458.768
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	12.956.203	-	1.053.470	-	-	-	-	14.009.673
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	11.009.386	-	2.023.441	-	11.009.386	11.009.386	-	2.023.441
TOTAL	114.459.889	(12.357.013)	(11.093.232)	(11.093.232)	(10.039.762)	(11.009.386)	(11.009.386)	112.142.638

Cresterea evidentiata in Rezultatul reportat se datoreaza pierderii inregistrate in exercitiul financiar 2015 in valoare de 11.009.386 Ron.

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*, in valoare de 1.053.470 Ron.

Miscarile in capitalul propriu la pozitile Actiuni proprii si Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii se datoreaza desfiintaii Pietei RASDAQ potrivit Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ.

Astfel, prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 19.02.2015 s-a aprobat neefectuarea de catre Societate a demersurilor legale necesare in vederea aditerii la tranzactionare a actiunilor emise de Societate pe o piață reglementată sau a tranzactionarii actiunilor emise de Societate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

In baza prevederilor Legii nr. 151/2014 si ale Regulamentului nr. 17/2014, in perioada 24.03.2016 - 18.06.2015 au fost primite cereri de retragere din Societate de la un numar de 16 actionari, pentru un numar total de 2.098.641 actiuni. In data de 30 iulie 2015 s-a incheiat achitarea catre toti actionarii retrasi a contravalorii actiunilor detinute si s-a finalizat procedura de retragere a actionarilor din Societate.

Astfel, valoarea de:

- a. 209.964 Ron de la pozitia Actiuni proprii reprezinta valoarea nominala a actiunilor rascumparate, valoarea nominala pe o actiune fiind de 0.01 Ron;
- b. 83.846 Ron de la pozitia Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii reprezinta diferenta negativa dintre valoarea nominala si valoarea de rascumparare a actiunilor, 0.14 Ron/actiune.

Pretul de rascumparare a actiunii a fost stabilit de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R., prin Raportul de evaluare DRS 2483/15.05.2015.

Conform OMF nr. 1802/2014 sodul contului "Rezerve reprezentind surplusul realizat din rezerve din reevaluare" in valoare de 12.956.203 Ron se transfera incepind cu 01 Ianuarie 2015 la pozitia "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare".

In conformitate cu legislatia in vigoare, rezerva de reevaluare este impozabila:

- a) pe distributie;
- 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.

Contul „Alte Rezerve” in suma totala de 21.805.387 Ron se compune din:

- din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din profit", in suma de 528.449 Ron;
- din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din amortizare", in suma de 868.612 Ron;
- din transferul sumei din contul "Alte rezerve", care la rindul sau a fost alimentat din conturile "Fond de cercetare-dezvoltare", "Fond de dezvoltare", "Fondul de participare la profit", in suma de 28.311 Ron;
- din transferul sumei din contul "Alte rezerve", in suma de 17.611 Ron si reprezinta diferenta favorabila de curs valutar din reevaluarea disponibilului in devize (a se vedea OMFP nr. 2332/2001 privind precizari la inchiderea exercitiului financiar 2001, publicat in MO nr. 40/2002);

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)


- inregistrarea la data de 31.12.2003, conform Legii 137/2002 si HG 577/2002, a sumei de 20.362.404 Ron care reprezinta:
 - scutirea unor datorii de baza (contributia unitatii la asigurarile sociale, contributia unitatii la fondul de somaj);
 - scutirea majorarilor si penalitatilor privind contributia angajatorului la asigurarile sociale de sanatate, contributia angajatorului la asigurarile sociale, contributia angajatorului la fondul de somaj;
 - anularea datoriilor catre APAPS (daune moratorii aferente dividendelor conform Ordinului Comune din 20.01.2004).

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 18 martie 2016:



Cosmin Toma,
Director General





Florin Sava,
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

1. PREZENTAREA SOCIETATII

Societatea Comerciala "ArcelorMittal Tubular Products Iasi" SA Iasi este o societate pe actiuni infiintata in 1991 si are sediul in str. Calea Chisnului nr. 132, Iasi, Romania. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J22-278/1991, avind codul unic de inregistrare 1973479 si atribut fiscal R.

Societatea Comerciala ArcelorMittal Tubular Products Iasi a luat fiinta in anul 1962 ca urmare a Hotaririi Consiliului de Ministri nr. 785/28.11.1961 cu denumirea de Uzina "Metalurgica" Iasi si a cunoscut mai multe etape de dezvoltare. In 1991 prin reorganizare, conform Legii 15/1990, Metalurgica Iasi s-a transformat in Tepro SA prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi Metalurgica Iasi. In anul 2003, Societatea Comerciala TEPRO SA Iasi a fost achizitionata de catre LNM Holding's N.V. (redenumita Mittal Steel Holdings AG si in prezent ArcelorMittal Holdings AG), in baza Contractului de vinzare-cumparare nr. 17/30.05.2003. Societatea a fost redenumita succesiv Ispat Tepro, Mittal Steel Iasi, iar din Octombrie 2007 ArcelorMittal Tubular Products Iasi. In urma transferului de actiuni operat in Februarie 2008 dintre Mittal Steel Holding AG (fosta LNM Holding's N.V.) si ArcelorMittal Tubular Products Holding BV, actionarul majoritar este ArcelorMittal Tubular Products Holding BV.

ArcelorMittal Tubular Products Iasi produce tevi sudate longitudinal, pe linii de fabricatie germane, rusesti si italiene, in principal din banda laminata la cald.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si au fost intocmite in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania, si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si Ordinul Ministrului Finantelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

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

Ordinul 1802/2014 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015 si inlocuieste Ordinul 3055/2009. Ca urmare, Situatiile Financiare aferente anului 2015 au fost pregatite in conformitate cu acesta. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare anuale, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate avand in vedere planul general de conturi cuprins in OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare, la fel ca si cifrele comparative aferente anului fiscal 2014.

Prezentele reglementari transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale, situatiile financiare consolidate si rapoartele conexe ale anumitor tipuri de intreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului si de abrogare a Directivelor 78/660/CEE si 83/349/CEE ale Consiliului, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

Conform clasificarilor descrise in OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare Societatea face parte din categoria entitati mijlocii si mari.

Detalii privind entitatea mama

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

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

Numele societatii mama este ArcelorMittal Tubular Products Holdings 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.

Situatiile financiare sunt proprii si nu apartin unui grup.

1) Principiul continuității activității

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 la 31 decembrie 2015 o pierdere de 2.023.441Ron (2014: 11.009.386 Ron) si o pierdere reportata 107.012.290 Ron (2014: 97.056.374 Ron).

Piata tevilor sudate a inceput sa se confrunte cu un proces puternic de deteriorare incepind din primavara anului 2008, continuind in 2009 si 2010, din cauza unei scaderi bruste a cererii aparent datorita jucatorilor din lantul de aprovizionare, ce au decis sa reduca stocurile, ca urmare a situatiilor financiare tensionate a multor clienti din industrie.

Un alt factor important al deteriorarii pietei constructiilor in care ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA activeaza il repezinta fluxul crescator al importurilor din Turcia, unul din principali jucatori in piata industriei metalurgice. Aceste importuri au o tendinta descrescatoare dar aceasta are la baza scaderea generala a consumului.

Si piata interna a fost afectata de criza financiara, iar lipsa finantarii proiectelor majore a afectat deasemeni vanzarile de produse ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA.

In anul 2015 Sicietatea a aplicat in continuare masuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. Rezultatele acestor directive strategice pentru 2015 sunt evidentiate in urmatoarea analiza:

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

a. Clientii:

- mentinerea si imbunatatirea cooperarii cu clientii existenti, precum si extinderea retelei de dealeri atat pe piata interna, cat si cea externa prin corelarea productiei cu solicitarile pietei de profil care sa duca in final la cresterea gradului de satisfactie a clientului;

b. Costurile: preocuparea continua a managementului, precum si a personalului direct productiv pentru imbunatatirea si respectiv reducerea costurilor s-a axat pe urmatoarele aspecte:

- reorganizarea schimburilor de productie si remodelarea echipelor de lucru in conformitate cu reducerea optima a orelor de lucru si adaptarea productiei la cererea existenta pe piata;
- redimensionarea activitatilor de intretinere si reparatii;
- renegocierea cu furnizorii de servicii prin alocarea fortei de munca interne pentru anumite activitati specifice;
- limitarea tuturor cheltuielilor generale si administrative.

Pe langa masurile mentionate in paragrafele de mai sus, managementul societatii este axat in continuare pe urmatoarele aspecte:

a. Marketing:

- adoptarea unei strategii de marketing, care sa contracareze riscul unei slabe prezente a produselor noastre pe piata interna datorita cererii minimale cu orientare spre export;
- patrunderea pe noi piete, precum tarile nordice si baltice
- diversificarea gamei sorto-tipo-dimensionale de produse, incluzand tevi pentru sisteme de stropire anti-incendiu, pentru diverse categorii de instalatii precum si tevi structurale din domeniul constructiilor (tevi constructii normalizate sau tratate), produse de nisa;
- introducerea la nivel global a unor tehnici de management cu participarea grupului ArcelorMittal.

b. Calitate – imbunatatirea continua a calitatii produselor ce vor avea ca efect reducerea numarului de reclamatii si cresterea gradului de satisfactie a clientului;

c. Protectia muncii – imbunatatirea masurilor de securitate si sanatate cu impact direct in reducerea numarului de accidente;

d. Transparenta – dialogul permanent cu reprezentantii sindicatului pentru asigurarea transparentei actiunilor managementului.

Pentru anul urmator activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2016. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 13.7 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2016 cu un numar de salariati de 262;
- implementarea CAPEX conform planului bugetat, respectand calendarul si costurile. Valoarea bugetata in 2016 fiind de 6.7 mil. Ron.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2) Principiul permanentei metodelor, conform caruia metodele de evaluare trebuie aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

3) Principiul prudentei, conform caruia evaluarea trebuie facuta pe o baza prudenta si in 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 deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

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

4) Principiul contabilității de angajamente, conform caruia 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

- a) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
- b) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.
- c) 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. Conform acestui principiu componentele elementelor de activ 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.

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.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

9) Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție. Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt prezentate separat.

10) Principiul pragului de semnificație. Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

B. Bazele contabilizării

Societatea își întocmește situațiile contabile în Ron, în conformitate cu legea românească, iar conturile statutare anuale sunt întocmite în conformitate cu legea contabilității din România și regulamentele contabile ("RAR") emise de către Ministrul Finanțelor Publice din România.

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

C. Tratatamentul erorilor contabile

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

D. Conversii valutare

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

Rata de schimb folosită pentru conversia soldurilor exprimate în:

1. Cursul dolarului SUA la 31 decembrie 2015 a fost de 1 USD = 4.1477 Ron, iar la 31 decembrie 2014 a fost de 1 USD = 3.6868 Ron.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2015 a fost de 1 Euro = 4.5245 Ron, iar la 31 decembrie 2014 a fost de 1 EURO = 4.4821 Ron.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E. Imobilizari corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost sau valoare reevaluată, minus amortizarea cumulată. Costul mijloacelor fixe achiziționate este compus din prețului 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.

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:

Categorie	Ani
Constructii	30 - 40
Instalatii tehnice si masini	10 - 15
Aparatura de masura si control	3
Mijloace de transport	3 - 5

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.

Activele imobilizate de natura 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.

F. Contabilitatea deprecierei imobilizărilor corporale

Societatea trebuie să se asigure că activele sale nu sunt înregistrate la o valoare care să depășească valoarea lor recuperabilă. Un activ este înregistrat la o valoare mai mare decât valoarea lui recuperabilă, dacă valoarea sa contabilă depășește valoarea recuperabilă din folosirea sau vânzarea activului. Mijloacele fixe deținute și utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care indică posibilitatea de nerecuperare a valorii contabile a unui activ din fluxurile de numerar viitoare. În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecție care să reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

G. Imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata de viata in conformitate cu legea nr. 15/1994 privind amortizarea activelor imobilizate. Durata de viata a imobilizarilor necorporale este intre 1 si 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este verificata anual si ajustata din perspectiva deprecierei permanente acolo unde se considera ca acest lucru este necesar.

H. 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.

I. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare. Pentru creantele incerte se constituie ajustari pentru depreciere. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate si numai cu aprobarea Consiliului de Administratie.

J. 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, utilizand urmatoarele metode de evaluare:

- i) Materiile prime: Costul Mediu Ponderat.
- ii) Materiale consumabile: Costul Mediu Ponderat.
- iii) 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.
- iv) 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 efectiv al produselor finite.

Valoarea neta realizabila este determinata pe baza pretului de vanzare in conditii normale, diminuat cu eventuale costuri de finalizare sau pregatire pentru vanzare a produsului si cu cheltuieli cu distributia.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari pentru depreciere pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

K. 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.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

L. 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.

M. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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.

Societatea furnizeaza salariatilor la pensionare beneficii suplimentare la nivelul a doua salarii de baza avute la data pensionarii, conform Contractului Colectiv de Munca. Pentru valoarea estimata prezenta a acestor plati viitoare Societatea constituie provizion pentru sumele de plata la incheierea contractului de munca. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare.

N. Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul livrarii 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.

O. Investitii financiare

Societatea nu detine investitii financiare.

P. 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.
- c) active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Investitiile in instrumente de capital care nu au o valoare cotation pe piata intr-o piata activa si acelea a caror valoare justa nu poate fi masurata in mod credibil sunt evaluate la cost.

Q. 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 acesteia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

R. 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.

S. 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 HG 403/2000, precum si din reevaluari ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite in principal din ajutorul de stat acordat de statul roman reprezentind datorii bugetare datorate si neachitate de Societate la data privatizarii.

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

Rezerva din reevaluare corespunzatoare unui mijloc fix este transferata la Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare in cazul casarii/cedarii mijlocului fix respectiv.

T. Active si datorii contingente

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

U. Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sint prezentate in note daca sant semnificative.

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

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Concesiuni. brevete. licente. marci. drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	192.603	69.545	29.828	232.320
Total	192.603	69.545	29.828	232.320

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Concesiuni. brevete. licente. marci. drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	-	22.455	-	22.455
Total	-	22.455	-	22.455
Valoare neta	192.603	47.090	29.828	209.865

Componenta soldului contului Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale la 31 decembrie 2015 este detaliata in tabelul de mai jos, cu mentiunea ca ultimele 2 obiective sint in curs de executie.

	Valoare	Cheltuiala cu amortizarea	Valoare neta	Durata de viata (luni)
Licente WINPRO 8.1 PRO	13.507	4.502	9.005	24
Licente Synchron	22.808	16.588	6.220	3
Soft Cad Electric	7.021	1.365	5.656	29
MIS / MES - planificarea si urmarirea productiei	156.288	-	156.288	-
UPGrade PLC & HMI software	32.696	-	32.696	-
Total	232.320	22.455	209.865	-

La data de 31 decembrie 2015 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizarile necorporale.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca 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	49.449.089	-	-	-	-	49.449.089
Constructii	24.961.712	906.464	-	-	-	25.820.563
Instalatii tehnice si masini	49.544.405	4.902.373	-	-	47.613	53.840.083
Alte instalatii, utilaje si mobilier	512.634	1.160.222	-	-	606.695	1.672.856
Imobilizari corporale in curs	1.886.545	7.527.302	-	-	6.956.988	2.456.859
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	233.545	65.712	-	-	105	299.152
Total	126.587.930	14.562.073	-	-	7.611.401	133.538.602

AMORTIZARE

Amenajari de terenuri Constructii Instalatii tehnice si masini Alte instalatii, utilaje si mobilier	Sold la 1 ianuarie 2015	Amortizarea anului	Reevaluare	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
	-	13.100	-	-	13.100
	-	1.024.829	-	47.613	977.216
	-	7.495.594	-	26.068	7.469.526
	-	173.749	-	-	173.749
Total	-	8.707.272	-	73.681	8.633.591
Valoare neta	126.587.930	5.854.801	-	7.537.720	124.905.011

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

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In anul 2015 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 7,6 mil. Ron., astfel:

- constructii in valoare de 0.17 mil. Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje in valoare de 4.10 mil. Ron;
- investitii protectia muncii in valoare de 3.07 mil. Ron;
- hardware & software in valoare de 0.23 mil. Ron.

Reducerea valorii imobilizarilor corporale cu suma de 7.611.401 Ron se datoreaza scoaterii din patrimoniu a unui mijloc fix prin vanzare, casarilor de mijloace fixe si a iesirilor din imobilizari in curs ca urmare a punerii in functiune a mijloacelor fixe respective. Astfel in anul 2015 au avut loc:

1. vanzarea mijlocului fix INSTALATIE ACOPERIRE CORDON SUDURA CU ZN SAU AL catre ArcelorMittal Tubular Products Karvina, societate din cadrul grupului. Valoarea de inventar a acestuia este de 431.837 Ron, iar amortizarea cumulata pina la data vinzarii de 8.468 Ron.
2. casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 222.471 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 65.213 Ron.
3. in cursul anului 2015 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare totala de 6.956.988 Ron.

La data de 31 decembrie 2015 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari corporale.

c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Alte imobilizari	1.291	1.987	-	3.278
Total	1.291	1.987	-	3.278
Valoare neta	1.291	1.987	-	3.278

In anul 2015, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare a crescut cu 1.987 Ron, datorita platii unei garantii pentru apartamentul de serviciu inchiriat pentru directorul general. Conform Contractului de inchiriere din data de 14 Septembrie 2015, garantia platita este echivalentul unei chirii lunare in sumade 450 Euro. Garantia va fi recuperata integral sau partial la sfirsitul perioadei de inchiriere a apartamentului.

La data de 31 decembrie 2015 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari financiare.

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

4 STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Materii prime si materiale	23.921.117	27.206.532
Diferente de pret la materii prime si materiale	3.224	(1.798.247)
Materii prime si materiale aflate la terti	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiiilor prime si materiale	(832.430)	(817.391)
Produce in curs de executie	5.745.004	7.786.016
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	-	(81.467)
Produce in curs de executie aflate la terti	6.354	6.354
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie aflate la terti	(6.354)	(6.354)
Produce finite	29.961.452	19.546.861
Diferente de pret la produse finite	(1.753.237)	(846.913)
Produce finite aflate la terti	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(908.436)	(1.735.696)
Marfuri	121.509	275.182
Diferente de pret la marfuri	180.334	60.327
Marfuri aflate la terti	9.855	3.994
Animale si pasari	-	-
Alte stocuri	-	-
Avansuri pentru stocuri	-	7.301
Total	56.448.392	49.606.499

In ceea ce priveste valoare totala a stocurilor se poate observa o scadere a acestora cu 6.84 mil Ron(sau procentual cu 12%) fata de inceputul anului 2015 pe fondul optimizarii capitalului de lucru. Diminuarea valorica a stocurilor fata de inceputul anului se datoreaza in principal:

- scaderii stocului de produse finite cu 10.34 mil Ron, prin vanzarea de pe stoc in anul 2015 a cantitatii de 2.907 to. La sfirsitul anului 2015, produsele finite detin o pondere in total stocuri, de 35%, in scadere fata de inceputul anului cu 14% generand un impact pozitiv privind viteza de rotatie a stocului de produse finite precum si transformarea acestuia in lichiditati.
- cresterii stocului de materii prime cu 1.75 mil Ron prin crearea unui stoc tampon in cantitate de 4.946 to necesar pentru cresterea volumului de productie in anul 2016. La sfarsitul anului 2015, materiile prime si materiale detin cea mai importanta pondere in total stocuri, de 50%, in crestere de inceputul anului cu 9%. Acest stoc tampon este un avantaj pentru societate in sensul producerii unei diversitati de produse.
- cresterii stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 1.96 mil Ron, iar in cantitate cu 1.628 to. La sfarsitul anului 2015, stocul de productie in curs de executie si semifabricate detin o pondere in total stocuri, de 16%, in crestere de inceputul anului cu 6% datorita faptului ca societatea are in vedere sa produca produse cu valoarea adugata care necesita operatii tehnice suplimentare si timp additional de productie.

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

4 STOCURI (continuare)

Pentru stocurile de produse finite Societatea a inregistrat doua tipuri de ajustari pentru depreciere:

- pentru excedentul costului de productie fata de pretul estimat de vanzare stabilit in intelegerile comerciale;
- in functie de vechimea stocurilor pentru diferenta intre cost si Valoarea Realizabila Neta.

Pentru celelalte stocuri ajustarile pentru depreciere s-au constituit in functie de vechimea stocului, astfel:

Categoria de stoc	Durata in stoc pentru care s-a ajustat	Valoare ajustare
Materii prime Materiale consumabile	Sub 1 an zile	Metoda costului de inlocuire
	Intre 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
	Peste 2 ani	La pret de deseu de fier vechi
	Intre 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
Piese de schimb	Peste 2 ani	100% din valoarea stocului
	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

5 CREANTE

CREANTE	Sold la 1 ianuarie 2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	35.069	35.069	-
Creante comerciale net	26.963.643	26.963.643	-
Cienti si conturi asimilate	27.300.174	27.300.174	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(336.531)	(336.531)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	43.291.834	43.291.834	-
Creante fata de societatile din cadrul Grupului	43.291.834	43.291.834	-
TVA neexigibila	35.384	35.384	-
TVA de recuperat	4.723.092	4.723.092	-
Debitori diversi si alte creante	160.369	160.369	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(14.975)	(14.975)	-
Sume in curs de clarificare	44.771	44.771	-
Alte creante fata de bugetul statului	250	250	-
Total	75.239.437	75.239.437	-

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

5 CREANTE (continuare)

CREANTE	Sold la 31 decembrie 2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	12.994	12.994	-
Creante comerciale net	26.318.481	26.318.481	-
Clienti si conturi asimilate	26.728.611	26.728.611	-
Ajustari de valoare creante -clienti	(410.130)	(410.130)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	47.957.230	47.957.230	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	47.990.575	47.990.575	-
Ajustari de valoare creante - Creante fata de societatile din cadrul grupului	(33.345)	(33.345)	-
TVA neexigibila	(230.843)	(230.843)	-
TVA de recuperat	2.882.745	2.882.745	-
Debitori diversi si alte creante	28.903	28.903	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(8.252)	(8.252)	-
Sume in curs de clarificare	433.831	433.831	-
Alte creante fata de bugetul statului	250	250	-
Total	77.395.339	77.395.339	-

Societatea nu are de incasat creante aferente activelor imobilizate, iar termenul de lichiditate al tuturor creantelor este de sub 1 an. Creantele comerciale cu o vechime mai mare de 90 zile de la data facturii, precum si toate creantele asupra carora exista informatii despre un potential risc de neincasare a acestora sunt provizionate integral.

Cu toate ca in anul 2015 volumul vanzarilor a crescut cu 17% (de la 112 kt in anul 2014 la 130 kt in anul 2015) pozitia Creante comerciale net a scazut la 31.12.2015 cu 2.09% fata de 31.12.2014, impactul negativ cauzat de scaderea pretului mediu de vanzare cu 7%. Un alt impact in diminuarea valorica a pozitiei Creante comerciale nete se datoreaza si faptului ca in luna decembrie 2015 societatea a fost inclusa, la nivelul grupului, intr-un program de factoring in cadrul caruia au fost incasate creante externe inainte de scadenta.

Creantele comerciale nete aferente societatiilor care nu fac parte din grup sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 410.130 Ron la 31 12 2015 (2014: 336.531 Ron). Diferenta dintre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2015 fata de sfarsitul anului 2014 provine in principal din reversarea in cursul anului 2015 a unor provizioane ca urmare a trecerii pe pierdere a unor creante ale clientilor externi (134.534 Ron) si din crearea unor provizioane noi pentru creante ale clientilor interni in valoare totala de 206.481 Ron. Componenta ajustarii de valoare pentru suma de 206.481 Ron este prezentata mai jos:

- BDS LOYAL in suma de 82.741 Ron;
- OKAPI in suma de 56.658 Ron;
- TALINACRIS in suma de 67.082 Ron.

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

5 CREANTE (continuare)

Pozitia "Sume de incasat de la societati din cadrul grupului" a crescut la 31.12.2015 cu 10.85% fata de 31.12.2014 datorita in principal cresterii cotelor lei/usd in cursul anului 2015. Aceasta crestere a dus prin reevaluare la cresterea semnificativa a creantei pe care societatea o are de incasat de la Industrias Unicon Venezuela in valoare de 10,45 mil USD.

Creantele comerciale nete aferente societatiilor din cadrul grupului sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru depreciere a creantelor in suma de 33.344 Ron la 31.12.2015 (2014: 0 Ron).

Ponderele Sumelor brute de incasat de la entitățile afiliate in total creante comerciale brute la 31.12.2015 este de 64.23% si arata un trend crescator fata de inceputul anului 2015, 61.33%.

Ponderele creantei pe care societatea o are de incasat de la Industrias Unicon Venezuela in valoare de 10,45 mil USD in total Sume brute de incasat de la entitățile afiliate este de 90.28% la 31.12.2015 (2014: 88.96%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, diminuarea de la sfarsitul anului 2015 fata de sfarsitul anului 2014 se datoreaza in principal reducerii valorii materiei prime achizitionate. Desi cantitatile cumparate in decembrie 2015 si decembrie 2014 sunt oarecum asemanatoare, diferenta valorica este cauzata de reducerea pretului pe tona a materiei prime cu 23% in decembrie 2015 fata de decembrie 2014.

La data de 31.12.2015 existau in sold sume de incasat aferente doar lunii decembrie 2015, 2.882.745 Ron, iar la data de 31.12.2014 existau in sold sume de incasat aferente in principal lunii decembrie 2014 (4.723.091 Ron).

Conducerea societatii considera ca TVA de recuperat va fi primita / compensata in viitor si nu exista nici o incertitudine in ceea ce priveste incasarea / compensarea cu alte datorii.

In cursul anului 2015 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii in valoare de 48.811.786 Ron. astfel:

1. compensari cu datorii la bugetul de stat in valoare de 14.191.005 Ron;
2. compensari cu datorii comerciale catre furnizorii de materie prima in valoare de 34.620.781 Ron (33.242.396 Ron cu AM FCE si 1.378.385 Ron cu AMG).

Pozitia "Sume in curs de clarificare" a crescut la 31.12.2015 fata de 31.12.2014 cu 868.99% in principal din cauza inregistrarii in 2015 a unor facturi reprezentand achizitie de materie prima pentru marfa reclamata calitativ sau necomandata. Pana la data intocmirii prezentelor Situatii Financiare aceste achizitii de materie prima au clarificate si rezolvate prin returnarea produselor la furnizorul de materie prima.

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

6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>Sold la 1 ianuarie 2015</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>
Conturi la banci in lei	576.164	126.542
Conturi la banci in valuta	1.935.089	300.658
Numerar in casa	12.749	12.146
Avansuri de trezorerie	13.137	7.968
Total	<u>2.546.889</u>	<u>456.894</u>

La data de 31 decembrie 2015 si respectiv 31 decembrie 2014, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

7 CHELTUIELI IN AVANS

	<u>Sold la 1 ianuarie 2015</u>	<u>De reluat</u>	
		<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Esalonare consumuri materiale	82.283	82.283	-
Chetuieli de transport - zincare	5.209	5.209	-
Chetuieli procesare teava - zincare	46	46	-
Alte chetuieli inregistrate in avans:	71.497	71.497	-
Asigurare pentru proprietate, servicii executate de furnizori externi si raspundere civila	48.973	48.973	-
Certificari de sistem si de produs	17.088	17.088	-
Asigurari auto si taxa de drum	3.139	3.139	-
Comision bancar - carduri de companie	1.165	1.165	-
Abonament soft WOLTER KLUWERS	630	630	-
Asigurari de viata	502	502	-
Total	<u>159.035</u>	<u>159.035</u>	<u>-</u>

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

7 CHELTUIELI IN AVANS (continuare)

CHELTUIELI IN AVANS	Sold la 31 decembrie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	142.865	142.865	-
Chetuieli procesare teava - zincare	353	353	-
Dobinda factoring	2.492	2.492	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans:	122.454	122.454	
Asigurare pentru proprietate, servicii executate de furnizori externi si raspundere civila	48.007	48.007	-
Certificari de sistem si de produs	56.400	56.400	-
Asigurari auto si taxa de drum	6.505	6.505	-
Comision bancar - carduri de companie	886	886	-
Abonament soft WOLTER KLUWERS	630	630	-
Asigurari de viata	818	818	-
Alte cheltuieli	9.208	9.208	-
Total	268.164	268.164	-

In categoria Cheltuielilor inregistrate in avans se includ acele categorii de cheltuieli efectuate in avans si care urmeaza a se suporta esalonat pe costurile societatii in perioada urmatoare. Astfel, exista cheltuieli care se deconteaza in costul productie in cel mult 12 luni (de ex.:echipamentele de protectie si securitate a muncii acordate tuturor salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca; aparate si echipamente de lucru a caror valoare nu se transfera intr-o singura luna asupra valorii productiei; asigurarile de orice natura si abonamentele), dar si cheltuieli care se deconteaza intr-o perioada de pana cel mult 36 de luni, ca de ex. certificarile de sistem si de produs.

Pozitia de bilant „Cheltuieli inregistrate in avans”, prezentata in structura mai sus, a crescut la 31.12.2015 fata 31.12.2014 cu 109.129 Ron sau in procente cu 68.62%. Aceasta crestere se datoreaza in principal includerii in aceste cheltuieli a unor aparate si echipamente de lucru necesare in procesul de productie si a caror valoare se transfera asupra productiei obtinute in mai multe perioade de productie.

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

8 DATORII

DATORII	Sold la 1 ianuarie 2015	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la clienti	156.749	156.749	-
Furnizori - datorii comerciale	7.003.442	7.003.442	-
Furnizori facturi nesosite	743.783	743.783	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	133.576.749	133.576.749	-
Datorii comerciale	63.804.023	63.804.023	-
Datorii financiare	69.616.827	69.616.827	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	155.899	155.899	-
Datorii fata de personal	337.388	337.388	-
Impozite si taxe aferente salariilor	432.682	432.682	-
TVA neexigibila	792.366	792.366	-
Alte datorii	12.627	12.627	-
Total	143.055.786	143.055.786	-

DATORII	Sold la 31 decembrie 2015	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la clienti	276.791	276.791	-
Furnizori - datorii comerciale	6.740.462	6.740.462	-
Furnizori facturi nesosite	1.010.170	1.010.170	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	126.410.516	126.410.516	-
Datorii comerciale	59.994.404	59.994.404	-
Datorii financiare	66.279.343	66.279.343	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	136.769	136.769	-
Datorii fata de personal	298.351	298.351	-
Impozite si taxe aferente salariilor	453.041	453.041	-
TVA neexigibila	917.300	917.300	-
Creditori diversi	1.032.383	1.032.383	-
Alte datorii	1.113	1.113	-
Total	137.140.127	137.140.127	-

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

8 DATORII (continuare)

Analizand datoriile totale ale societatii, prezentate mai sus, se poate observa o reducere a acestora la sfarsitul anului 2015 fata de anul 2014 cu un procent de 4.14%. Aceasta reducere nesemnificativa este cauzata de urmatoarele:

1. necesitatii mentinerii in parametri normali a capitalului de lucru astfel ca:
 - a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2015 sunt la acelasi nivel comparativ cu inceputul anului.
 - b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2015 au scazut cu 3.8 mil Ron sau 5.97%. Diminuarea datoriilor nu este generata de diminuarea cantitati de materie prima achizitionata ci datorita diminuarii pretului de achizitie cu 23%.
 - c. In decembrie 2015 a fost initiat un contract de factoring cu MEDIOCREDITO Italia. In urma incheierii acestui contract si a primirii in avans a contravalorii unor facturi externe, a crescut si datoria societatii fata de creditorii diversi (MEDIOCREDITO) prin incasarea sumelor efective de la clienti si necesitatea rambursarii acestora la banca.
 - d. Sumele primite drept avansuri in contul comenzilor au crescut la sfarsitul anului 2015 fata de sfarsitul anului 2014 cu 76.58% in principal datorita existentei mai multor contracte pentru care nu s-a primit asigurare COFACE si pentru care se solicita plata in avans a produselor vandute.
2. Datoriile financiare catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2015 au scazut cu 3.4 mil Ron sau 4.81% reprezentand plati in contul de overdraft si a dobanzii aferente.
3. Datoriile fata de personal au inregistrat o descrestere la sfarsitul anului 2015 fata de aceeasi perioada a anului 2014 cu un procent de 2.43% in principal datorita faptului ca la sfarsitul anului 2015 s-au reluat la venituri datoriile fata de personal aferente ultimei Scheme de Plecari Voluntare.

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.

Datoriile catre societati afiliate reprezinta o pondere semnificativa din datoriile totale ale societatii. In 2015 datoriile totale in cadrul grupului (comerciale si financiare) au ajuns sa reprezinte 92.18% (comerciale 43.75% si financiare 48.43%) fata de 93.38% (comerciale 44.60% si financiare 48.78%) cat reprezentau in 2014.

Datorii financiare fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda

La data de 31.12.2013 societatea avea inregistrat in contabilitate un imprumut pe termen scurt in valoare totala de 80.000.000 lei primit in 18.12.2013 de la ArcelorMittal Netherlands BV Olanda in scopul rambursarii unei parti a facilitatii de overdraft oferita de ArcelorMittal Treasury SNC Franta.

In data de 25.08.2014 societatea a rambursat din acest imprumut suma de 22.000.000 lei folosind astfel sumele incasate partial din contractul de vanzare incheiat cu Industrias Unicon Venezuela. Astfel, la data de 31.12.2014, valoarea ramasa de plata la acest imprumut este in suma de 58.000.000 lei.

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

8 DATORII (continuare)

In cursul anului 2015 nu au fost facute rambursari la acest credit.

Avand in vedere ca nu au fost incasate in totalitate sumele aferente contractului de vanzare incheiat cu Industrias Unicon Venezuela, in cursul anului 2015 s-a decis ca noua scadenta a contractului de imprumut sa fie 21.12.2016.

Rata dobanzii stabilita este Robor 3M+4% si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie.

Dobanzile achitate in cursul anului 2015 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare 3.172.664,45 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2015 este de 129.920 Ron.

Datorii financiare fata de ArcelorMittal Treasury SNC Franta:

In iunie 2011 societatea inceput sa utilizeze facilitatea de overdraft acordata in lei de catre ArcelorMittal Treasury SNC in scopul finantarii capitalului de lucru.

La data de 31.12.2015 suma utilizata din facilitate se ridica la 8.279.343,48 Ron.

Dobanda se calculeaza in prima zi a lunii urmatoare pentru luna in curs si este stabilita la nivelul 3M LIBOR+0.5%.

Dobanzile achitate in cursul anului 2015 pentru utilizarea facilitatii de overdraft sunt in valoare de 248.937,26 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold este de 6.849,08 Ron.

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2015	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2015
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	307.246	56.792	-	364.038
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	2.122.934	4.926.293	3.850.980	3.198.247
Premii cf. CCM2015	-	193.180	193.180	-
Reclamatii de calitatev Non IC	14.168	17.956	27.908	4.216
Reclamatii de calitate IC	-	46.501	10.757	35.744
Provizion bonus salariat	100.000	470.000	350.000	220.000
Bonus clienti externi	2.008.766	2.892.620	2.036.561	2.864.825
Concedii odihna	-	1.306.036	1.232.574	73.462
Total	2.430.180	4.983.085	3.850.980	3.562.285

Provizionul pentru pensii si alte obligatii similare 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 de 364.038 Ron, de catre SC Vireo SRL Bacau, societate specializata in astfel de servicii.

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

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)

Constituirea provizionului „Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – bonus clienti externi” are la baza politica grupului de a stimula cresterea vinzarilor prin acordarea unui bonus. Clientii cu care s-a agreat si s-au semnat aceste acorduri vor fi bonificati numai daca in decursul anului 2015 au achizitionat de produse finite peste limitele cantitative asumate. Aceste bonusuri se acorda efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din cursul anului si se calculeaza inmultind cantitatea efectiv achizitionata cu un discount euro/tona stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite.

Celelalte provizioane detaliate in tabelul de mai sus sint constituite in baza judecatii profesionale pentru diverse riscuri si cheltuieli si vor fi anulate in momentul in care riscul care a dus la constituirea lor va disparea. In principal provizioanele care au fost create se refera la cheltuieli ce vor fi facute cu:

- provizion bonus salariat	220.000 Ron;
- provizion reclamatii calitate	39.960 Ron;
- provizion pentru zilele de concediu de odihna neefectuate in anul 2015	73.462 Ron.

10 VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	1.229.722	1.229.722	-
Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	-	-	-
Fond comercial negativ	-	-	-
Total	1.229.722	1.229.722	-

Veniturile inregistrate in avans la data de 1 ianuarie 2015 reprezinta facturi emise in luna decembrie 2014 si care datorita conditiei de livrarea au fost reclasificate din cifra de afaceri in contul "Venituri in avans".

La 31.12.2015 societatea nu are sume inregistrate in contul Veniturile inregistrate in avans.

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

11 CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2015 este de 88.069.169,90Ron, impartit in 880.691.699 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei.

Structura capitalului social	31 decembrie		31 decembrie		RON
	2014	%	2015	%	
Capital social nevarsat					
Capital social varsat. din care:	88.069.170	100.000	88.069.170	100.000	
ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD	87.827.746	99.726	87.827.746	99.726	
Societatea de Investitii Financiare Il Moldova Bacau	196.398	0.223	-	0.000	
ArcelorMittal Tubular ProductsIasi	-	0.00	209.864	0.238	
Alti actionari persoane juridice	9.533	0.011	2.027	0.002	
Alti actionari persoane fizice	35.493	0.040	29.533	0.034	

Potrivit Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate ("**Legea nr. 151/2014**"), ale carei dispozitii au fost puse in aplicare prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (**ASF**) nr. 17/2014 privind statutul juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate ("**Regulamentul ASF nr. 17/2014**"), Piata RASDAQ s-a desfiintat.

Avand in vedere faptul ca actiunile Societatii erau tranzactionate pe piata RASDAQ, actionarii Societatii au discutat situatia nou creata ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 si a Regulamentului ASF nr. 17/2014 si prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 19.02.2015 s-a aprobat neefectuarea de catre Societate a demersurilor legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de Societate pe o piata reglementata sau a tranzactionarii actiunilor emise de Societate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.

In baza prevederilor Legii nr. 151/2014 si ale Regulamentului nr. 17/2014, in perioada 24.03.2015 - 18.06.2015 au fost primite cereri de retragere din Societate de la un numar de 16 actionari, pentru un numar total de 2.098.641 actiuni. In data de 30 iulie 2015 s-a incheiat achitarea catre toti actionarii retrasi a contravalorii actiunilor detinute si s-a finalizat procedura de retragere a actionarilor din Societate.

Prin Deciziile Autoritatii de Supraveghere Financiara ("A.S.F.") nr. 2258 si nr. 2259/ 16.09.2015, incepand cu data de 19.09.2015 s-au retras de la tranzactionare pe B.V.B. - piata Rasdaq actiunile emise de Societate si totodata s-au radiat din evidenta A.S.F.

In urma inregistrarii transferurilor in contul Societatii a actiunilor detinute de actionarii care au depus cereri de retragere din Societate, la data de 6 noiembrie 2015 Depozitarul Central a emis o Structura sintetica consolidata a actionariatului care arata urmatoarele detineri din capitalul social al Societatii: 99.73% ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD. 0.24% actionari persoane juridice (din care, 0.23% ArcelorMittal Tubular Products Iasi) si 0.03% actionari persoane fizice.

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

11 CAPITAL SI REZERVE (continuare)

In capitalul social sunt incluse si diferentele din reevaluarile de imobilizari corporale efectuate din 1990 pana in 1994 in conformitate cu reglementarile romanesti aplicabile. Reevaluarea realizata in conformitate cu prevederile HG 403/2000, precum si cele efectuate in anul 2004, 2007, 2009, 2012 si 2014 nu s-au inclus in capitalul social.

Capitalul social respecta cerintele art. 10 alin. 1 din Legea societatilor comerciale, fiind mai mare de 90.000 lei.

Totodata mentionam ca Activul net la data de 31.12.2015 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153²⁴ din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

12 CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din vânzarea produselor finite	267.800.695	297.502.617
Venituri din vânzarea produselor reziduale	10.728.519	7.479.530
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	86.772	61.569
Venituri din vânzarea mărfurilor	452.287	164.755
Venituri din activități diverse	81.922	38.591
Reduceri comerciale acordate	(1.506.426)	(2.065.031)
Total	277.643.769	303.182.031

In anul 2015, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

1. piata externa in proportie de 71.46%, respectiv in valoare de 216.654.985 Ron;
2. piata interna in proportie de 28.54%, respectiv in valoare de 86.527.047 Ron.

Cifra de afaceri a avut o evolutie pozitiva in anul 2015 fata de anul 2014 inregistrind o crestere de 9.2% si urmand trendul crescator a volumului de produse vandute de la 112 kt in 2014 la 130 kt in 2015.

Cresterea veniturilor din vanzarea produselor finite cu 11.09% a fost posibila prin acordarea de discount clientilor care cumpara cantitati de produse finite luna de luna si care in decursul unui an financiar depasesc cantitatea agreata pentru a fi eligibil la calculul bonusului. Comparativ cu anul precedent societatea a acordat cu pana la 39.08% mai multe reduceri comerciale decat in anul anterior.

O alta componneta a cifrei de afaceri este Venituri din vânzarea produselor reziduale care in anul 2015 a suferit o diminuare de 30.28% fata de anul 2014. Aceasta diminuarea a fost generata de descresterea continua in decursul anului 2015 a pretului de materie prima care practic indica si trendul la pretul de fier vechi.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 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

Administratorii și directorii

În cadrul grupului ArcelorMittal, valabil și pentru ArcelorMittal Tubular Products Iasi, membrii Consiliului de Administrație nu sunt renumerați pentru activitatea de conducere și supraveghere desfășurată.

Societatea nu avea obligații referitoare la plata pensiilor către foștii administratori și directori la 31 decembrie 2015 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, referitoare la directori sau administratori la sfârșitul anului 2015.

Salariați

Atat la data de 31.12.2015 cât și la data de 31.12.2014 numărul efectiv de personal al unității era de 258.

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

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	6	5
Personal productiv	165	166
Personal reparatii și mentenanța	35	36
Personal logistica	21	20
Personal vânzări	9	10
Personal administrativ	20	21
Total personal	256	258
	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	1.007.114	935.729
Personal productiv	5.379.976	5.706.942
Personal reparatii și mentenanța	1.083.505	1.306.496
Personal logistica	717.759	743.246
Personal vânzări	323.272	376.167
Personal administrativ	1.066.462	1.058.850
Total cheltuieli cu salariile	9.578.088	10.127.430

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 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 (continuare)

Salariați (continuare)

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	268.498	213.722
Personal productiv	1.353.453	1.240.193
Personal reparatii si mentenanta	270.074	284.706
Personal logistica	180.510	161.750
Personal vanzari	81.525	82.266
Personal administrativ	276.259	234.375
Total cheltuieli cu asigurările sociale	2.430.319	2.217.012

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	37.234	15.255
Personal productiv	241.357	219.548
Personal reparatii si mentenanta	48.194	39.056
Personal logistica	30.925	28.484
Personal vanzari	13.389	6.889
Personal administrativ	47.187	52.802
Alte cheltuieli cu salariile angajatilor	418.286	362.034
Total	12.426.693	12.706.476

Cresterea medie a cheltuielilor salariale în procent de 2.25% în anul 2015 față de cele ale anului 2014. se datorează în principal procentului de creștere salariale obținut cu ocazia negocierii Contractului Colectiv de Munca pe anul 2015.

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

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.285.831	1.739.300
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	596.474	620.608
Cheltuieli cu primele de asigurare	231.691	291.306
Cheltuieli cu pregătirea personalului	102.192	41.952
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	356.428	2.067
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	229.597	222.859
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	20.102.669	22.881.799
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	391.743	220.199
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	54.040	43.639
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	14.770	18.951
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.683.935	4.907.745
Total	28.049.370	30.990.425

In anul 2015 Cheltuielile de exploatare au un trend crescator fata de anul 2014. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o crestere de 1.97% si transpuns in valoare de la 291.915.914 Ron in 2015 la 297.674.793 Ron. Cresterea Cheltuielilor de exploatare este argumentata de cresterea volumului productiei si a vinzarilor si nu depaseste dinamica pozitiva a Veniturilor din exploatare de 4.84%, respectiv in 2014 o valoare de 285.679.368 Ron iar in 2015 o valoare 299.520.015 Ron.

Prin compararea cifrelor mentionate anterior se poate observa, ca in exercitiul financiar 2014 societatea a obtinut pierdere din exploatare in valoare de 6.236.546 Ron, iar in anul 2015 profit operational in valoare de 1.845.222 Ron, marja bruta din vinzari crescind de la 6.32% in 2014 la 9.33% in 2015.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au crescut in anul 2015 cu 10.46% fata de anul anterior, principala motivatie fiind cresterea volumului de productie si a vinzarilor. Crescind volumul productiei, echipamentele tehnologice si liinile de productie necesita un cost de mentenanta mai mare sttind fiind faptul ca costul cu mentenanta este direct proportional cu volumul productiei. Astfel, cheluielile cu intretinerea si reparatiile au suferit o crestere de 35.27 % sau valoric de la 1.282.831 Ron in 2014 la 1.739.300 Ron in 2015.

Datorita cresterii volumului de vinzari cu 17% mai mult in anul 2015 fata de anul 2014 si coroborat cu faptul ca societatea isi vinde produsele in conditia de livrare INCOTERMS CPT este evident ca si pozitia Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal va suferi o crestere. Astfel, in anul 2014 costul cu livrarea bunurilor si produselor a fost de 20.102.669 Ron in timp ce in anul 2015 s-a cheltuit suma de 22.881.799, reprezentind o crestere de 13.82%.

Prin Hotarirea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor societatii din data de 16.01.2014 s-a aprobat majorarea capitalului social al Societatii prin emiterea unui numar de actiuni de 846.554.950 noi actiuni, la un pret de subscriere de 0,1 Ron/actiune. Majorarea capitalului social s-a efectuat prin aport in numerar. Respectind normele legale in vigoare Societatea a incheiat un contract de prestari servicii cu o firma specializata, Intercapital invest, pentru intocmirea documentului PROSPECT DE OFERTA - aferent majorarii capitalului social prin aport in numerar, necesar finalizarii operatiunii cresterii de capital. Astfel pentru intocmirea acestui prospect societatea a platit un comision de 355.000 Ron.

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

15 ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

Societatea a inregistrat pierdere in suma de 2.023.441 RON in exercitiul financiar curent (si o pierdere de 11.009.386 RON in anul precedent). Pierderea inregistrata se va recupera din profiturile exercitiilor viitoare.

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Rezultatul net al exercitiului Numar parti sociale (actiuni)	(11.009.386) 880.691.699	(2.023.441) 880.691.695
Rezultat pe actiune de baza	(0.013)	(0.002)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
Calcularea Impozitului pe profit		
Venituri exploatare	285.679.368	299.520.015
Cheltuieli exploatare	291.915.914	297.674.793
Profit / (Pierdere) din exploatare	(6.236.546)	1.845.222
Venituri financiare	11.440.647	10.521.168
Cheltuieli financiare	16.213.487	14.389.831
Profit / (Pierdere) financiara	(4.772.840)	(3.868.663)
Profit / (Pierdere)	(11.009.386)	(2.023.441)
Total deduceri	16.310.088	7.104.486
Venituri neimpozabile	7.281.439	5.613.261
Cheltuieli nedeductibile	20.441.287	19.058.354
Profit Impozabil an curent	(14.159.626)	4.317.166
Pierdere fiscala din anii anteriori	(85.887.639)	(100.047.265)
Profit Impozabil	(100.047.265)	(95.730.099)
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	-	-
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	-	-
Impozit pe profit minim	-	-
Impozit pe profit datorat	-	-

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.3. Impozitul pe profit (continuare)

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

Structura pierderilor fiscale reportate la 31 decembrie 2015, se prezinta astfel:

Aferent anului	<u>Scadent in urmatorii</u>	<u>Suma</u>
- 2009	- 1 an	(23.629.264)
- 2010	- 2 ani	(12.820.980)
- 2011	- 3 ani	(16.725.552)
- 2012	- 4 ani	(19.447.859)
- 2013	- 5 ani	(8.946.818)
- 2014	- 6 ani	(14.159.626)
- 2015	- 7 ani	-
Total pierderi fiscale		<u>(95.730.099)</u>
Efecte fiscale		<u>(15.316.816)</u>

In conformitate cu reglementarile fiscale din Romania incepand cu 2009, pierderea fiscala realizata intr-un an financiar nu poate fi reportata pe o perioada mai mare de 7 ani.

15.4. Principalii indicatori financiari

	<u>1 ianuarie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	0.94	0.93
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.54	0.57
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	10.15	7.38
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	NA	NA
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5.11	5.18
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	71.49	70.40
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	106.28	87.03
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	146.88	139.98
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2.19	2.42
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.06	1.20

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Principalii indicatori financiari

	<u>1 ianuarie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	NA	NA
b) Rata marjei brute din vanzari	6.32	9.33

15.5. Parti legate si parti afiliate

a) Vanzari catre societati afiliate

Societati	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Eisen Wagner Austria	-	52.876
Steenbergen Steel & Pipes BV Netherlands	390.280	300.704
ArcelorMittal Staalhandel Projecten BV Netherlands	511.604	881.046
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka ZO.O	6.095.884	7.532.082
ArcelorMittal Distribution KFT Hungary	8.157.102	6.154.753
ArcelorMittal Distributions Solutions France	4.012.489	4.810.739
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	6.569.303	4.224.344
ArcelorMittal Distributions Poland SP Z.O.O.	1.200.105	2.307.247
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Rattingen)	-	771.288
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Halle)	9.340.530	6.785.792
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	937.594	159.427
ArcelorMittal Distribution Romania	470.455	250.198
ArcelorMittal Distribution Serbia	469.658	-
ArcelorMittal International Luxemboug SA	461.290	-
Venituri din vanzarea marfurilor		
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	-	-
ArcelorMittal Hunedoara SA	5.951	-
ArcelorMittal Galati SA	25.217	-
ArcelorMittal Tubular Products Karvina	-	(25.107)
ArcelorMittal Distribution Romania	-	13.798
Venituri din activitati diverse		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic (rent)	44.293	17.680
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	-	4.855
Venituri din lucrari executate si servicii prestate		
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka ZO.O	26.771	-
ArcelorMittal Tubular Products Galati SA	1.724	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	16.292	-
Venituri din refacturare transport marfuri diverse		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	6.444	-
Venituri din vanzarea de active imobilizate		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	-	423.368
Total	<u>38.742.986</u>	<u>34.665.090</u>

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Parti legate si parti afiliate(continuare)

Venituri din vnzarea catre societati afiliate reprezinta o pondere relativ mica din cifra de afaceri a societatii. In 2015vinzarile totale in cadrul grupului au ajuns sa reprezinte 11.21% in scadere fata de 13.95% cat reprezentau in 2014.

b) Achizitii de la societati afiliate

Societati	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
ArcelorMittal Galati SA– materie prima+taxe Transport	41.002.286	9.546.132
ArcelorMittal Galati SA- servicii	1.013.674	24.735
ArcelorMittal Galati SA – servicii IT	-	12.642
ArcelorMittal Galati SA –diferente de pret + discount	(57.729)	(560.561)
ArcelorMittal Insurance Consultants – asigurari	144.416	141.578
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka – prestari servicii	54.952	-
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka – servicii zincare	346.053	449.423
ArcelorMittal Tubular Products Karvina - marfa pentru revanzare / active imobilizate	64.343	595.955
ArcelorMittal Purchasing Franta – comision	16.714	25.998
ArcelorMittal Flat Carbon Europe – materii prime, taxe pentru transport	193.086.985	222.001.594
ArcelorMittal Flat Carbon Europe – discount	(4.118.494)	(5.445.505)
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	157.587	188.512
ArcelorMittal SA Luxembourg – cursuri Perfectionare	6.641	10.569
ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg – servicii IT	280.378	171.600
ArcelorMittal Tubular Products Haumont Franta piese de schimb	40.618	-
ArcelorMittal Tubular Products Haumont Franta -imobilizari	116.264	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	-	7.595
ArcelorMittal Shared Service Centre Europe Poland	13.485	10.897
Total	232.168.173	227.181.164

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	43.291.834	47.990.575
ArcelorMittal Profil Franta	33.029	33.344
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	1.097.693	913.522
ArcelorMittal Distribution KFT Ungaria	501.250	1.358.999
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Poland	1.057.237	1.435.412
ArcelorMittal Distributions Solutions France	501.491	537.233
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia	1.166.767	191.746
ArcelorMittal Distribution Poland SP Z.O.O	-	91.879
Industrias Unicon Venezuela *)	38.510.333	43.324.647
ArcelorMittal Staalhandel Projecten BV Olanda	105.202	103.793
ArcelorMittal Distribution Serbia	130.889	-
ArcelorMittal Distribution Romania	178.429	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	9.514	-

d) Datorii catre societati afiliate

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	133.576.749	126.410.516
ArcelorMittal Galati SA – facturi de materie prima	16.401.364	5.504.740
ArcelorMittal Galati SA – facturi de penalizari	1.719.835	1.719.835
ArcelorMittal Galati SA – diferente de pret + discount	(71.584)	(695.096)
ArcelorMittal Poland – prestari servicii	5.218	5.267
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia - marfa	4.908.838	5.522.510
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z O.O – prestari servicii	47	68.491
ArcelorMittal SA – comision garantie corporate	67.303	83.830
ArcelorMittal Tubular Products Canada INC – refacturari cheltuieli project manager	599.534	674.484
ArcelorMittal Flat Carbon Europe Luxembourg– materii prime, taxe pentru transport	43.943.200	53.250.570
ArcelorMittal Flat Carbon Europe Luxembourg - discount	(5.106.933)	(6.752.427)
ArcelorMittal Purchasing	380.884	410.463
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands Imprumut RON 2013	58.000.000	58.000.000
Arcelormittal Tubular Products Luxembourg S.A. - refacturare servicii IT	789.479	179.963
Arcelormittal Tubular Products Luxembourg S.A. - refacturare licente IT	25.638	-
ArcelorMittal Treasury SNC – facilitate overdraft	11.616.827	8.279.343
ArcelorMittal treasury SNC – dobanda facilitate overdraft	19.358	6.849
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands	136.542	129.920
ArcelorMittal Tubular Products Haumont Franta - imobilizari	116.566	-
ArcelorMittal Shared Service Centre Europe Poland	24.265	21.773
ArcelorMittal Distributions Poland SP Z.O.O.	368	-

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii

Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru activitatea de audit a societatii, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2015 sunt in conformitate cu contractul de audit.

Angajamente din contracte, inclusiv din contracte de leasing operational

In anul 2015 Societatea a avut in continuare in derulare un contract de leasing operational avand ca obiect inchirierea a doua masini pentru reprezentanti ai managementului local. Chiria lunara stabilita pentru fiecare din aceste autovehicule este de 502.18 EUR.

Incepand cu luna octombrie a anului 2015, societatea a mai preluat doua masini achizitionate in leasing de catre ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN SA, masini necesare activitatii agentilor comerciali. Chiria lunara stabilita pentru fiecare din aceste autovehicule este de 286 EUR.

Garantii acordate si garantii primite

Nu este cazul

Datorii contingente si litigii

Societatea a fost implicata intr-un numar mic de litigii, fara impact asupra stabilitatii companiei. obligatii care au fost inregistrate corespunzator in situatiile financiare prezente. Cele mai importante sunt urmatoarele 6 litigii:

1. Dosarul nr. 10137/99/2013 inregistrat pe rolul Tribunalului Iasi, avand ca obiect actiunea formulata de Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. care a solicitat constatarea nulitatii absolute/ anularea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. (parata) din data de 29.04.2013 referitoare, in principal, la aprobarea situatiile financiare ale societatii la data de 31.12.2012. In fond, dosarul a fost solutionat de Tribunalul Iasi in data de 25.03.2014 prin sentinta civila nr. 82/2014 in sensul respingerii ca nefondata a cererii de chemare in judecata formulata de SIF Moldova. Impotriva sentintei civile nr. 82/ 2014 a Tribunalului Iasi, a declarat apel SIF Moldova. In data de 07.01.2015, prin decizia civila nr. 4/ 2015, instanta de apel a respins ca nefondat apelul formulat de SIF Moldova impotriva sentintei pronuntate de instanta de fond.
2. Dosarul nr. 1614/99/2014 inregistrat pe rolul Tribunalului Iasi, avand ca obiect actiunea formulata de Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. care a solicitat constatarea nulitatii absolute/ anularea Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. (parata) din data de 16.01.2014. Prin aceasta Hotarare s-a aprobat majorarea capitalului social al societatii. In fond, dosarul a fost solutionat de Tribunalul Iasi in data de 11.12.2014 prin sentinta civila nr. 712/2014 in sensul respingerii cererii de chemare in judecata formulata de SIF Moldova. Impotriva acestei hotarari a promovat apel ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A., solicitand admiterea integrala a cererii privind acordarea cheltuielilor. Prin Decizia civila nr. 167/29.04.2015 Curtea de Apel Iasi a respins acest apel.

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Datorii contingente si litigii (continuare)

3. Dosarul nr. 5591/99/2014 inregistrat pe rolul Tribunalului Iasi, avand ca obiect actiunea formulata de Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. care a solicitat constatarea nulitatii absolute/ anularea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. (parata) din data de 25.04.2014 referitoare, in principal, la aprobarea situatiile financiare ale societatii la data de 31.12.2013. Prin hotararea pronuntata la data de 23.03.2015 Tribunalul Iasi a respins cererea ca neintemeiata. Impotriva acestei solutii a promovat apel Societatea de Investitii Financiare Moldova S.A. Apelul a vizat exclusiv cuantumul cheltuielilor de judecata acordate societatii ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A. Prin decizia civila nr. 361/01.10.2015 Curtea de Apel Iasi a admis in parte apelul si a dispus reducerea cheltuielilor de judecata.
4. Dosarul nr. 31651/3/2013 inregistrat pe rolul Tribunalului Bucuresti. avand ca obiect cererea societatii (reclamanta) de anulare partiala a Deciziei ANAF nr. 84/29.03.2013, in ceea ce priveste masura reverificarii societatii cu privire la TVA aferenta pierderilor tehnologice si plata a sumei de 970.770 lei, reprezentand (i) 722.133 lei – TVA aferenta pierderilor tehnologice. impreuna cu dobanzi si penalitati de intarziere si (ii) 248.637 lei – TVA aferenta exporturilor de bunuri pentru care nu s-ar fi prezentat declaratii vamale de export, impreuna cu dobanzi si penalitati de intarziere. Instanta a respins actiunea promovata de catre societate ca fiind neintemeiata. Societatea a promovat recurs impotriva Sentintei Tribunalului Bucuresti, iar prin Hotararea definitiva a Curtii de Apel Bucuresti din data de 26 februarie 2016 a fost respins acest recurs.
5. Dosarul nr. 6423/2/2013 inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie, avand ca obiect cererea societatii (reclamanta) de anulare a Deciziei ANAF nr. 108/25.04.2013 si a altor acte administrativ-fiscale: raport de inspectie, dispozitie si declaratii si diminuare a pierderii fiscale declarate in Declaratii privind impozitul pe profit. Inca nu a fost stabilit primul termen de judecata pentru solutionarea acestui dosar in recurs.
6. Mentionam ca societatea mai este implicata ca parata intr-un litigiu inregistrat pe rolul Tribunalul arbitral din Londra de catre societatea Western Bulk Carriers, avand ca obiect raspunderea pentru avarierea unei macarale inchiriate. Intrucat in acest dosar sunt parti si alte societati ArcelorMittal. dosarul este gestionat la nivelul grupului ArcelorMittal, iar nu la nivel local.

Privatizarea Societatii

In anul 2006 Consiliul Concurentei, in urma investigatiei intreprinse a aprobat ajutorul de stat acordat companiei de catre statul roman in conformitate cu legea 37/2002 si OUG 97/2003 in valoare de 43.2 milioane RON, reprezentand anularea si/sau convertirea datoriilor bugetare restante la data privatizarii Societatii, precum si accesoriile aferente acestora, calculate pana la data aparitiei Legii 36/2005. Ajutorul de stat a fost acordat in vederea viabilizarii societatii in baza unui Program de Restructurare asumat de societate pentru perioada 2004-2008. La sfarsitul perioadei de restructurare AVAS si Consiliul Concurentei vor analiza indeplinirea indicatorilor de performanta.

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Privatizarea Societatii (continuare)

Conform contractului de privatizare Societatea se obliga sa faca investitii tehnologice, de mediu iar conform Programului de Restructurare asumat de societate sa atinga anumite tinte privind profitabilitatea si rata datoriilor pe termen lung / capitalurile proprii. Programul de restructurare cu termen pana la data de 31 decembrie 2008 a inregistrat in structura atat variatii pozitive cat si negative comparativ cu angajamentele asumate in contractul de privatizare, respectiv planul de restructurare. In noiembrie 2010. Societatii a trimis la AVAS, doar spre informare, investitiile efectuate in anul 2009 pentru a arata buna intentie a Societatii de a se dezvolta prin efectuarea de noi investitii.

Prin adresa nr. 4668/06.02.2013, Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (denumita anterior AVAS) a confirmat realizarea de catre Societate a investitiilor asumate prin contractul de privatizare si totodata a declarat incetarea monitorizarii post-privatizare a contractului de privatizare.

Pana la data situatiilor financiare nu s-a primit nici un raspuns oficial de la AVAS privind descarcarea de obligatiile asumate prin Programul de Restructurare. Conducerea Societatii are incredere ca rezultatul acestiei actiuni va fi cel scontat si nu va avea un impact semnificativ in situatiile financiare.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. In 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 legislatiei fiscale in vigoare, pe parcursul anului 2014, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale. s-au perceput dobanzi si penalitati de intarziere. Astfel, in perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobanzilor de intarziere a fost de 0.04% pe zi, iar nivelul penalitatilor de intarzierea fost de 0.02% pentru fiecare zi de intarziere.

Incepand cu martie 2014, nivelul dobanzilor s-a redus, acesta fiind de 0.03% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor a ramas neschimbat. la valoarea de 0.02% pe zi de intarziere la plata. In cursul anului 2015, nivelul dobanzilor si penalitatilor nu a fost modificat.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. 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.

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

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2015, Societatea nu a inregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent pe baza „conditiilor normale de piata”.Ca urmare, este de asteptat 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 ca verificarile preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea considera ca tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piata.

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 in 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 aprobate astăzi, 18 martie 2016.



Cosmin Toma,
Director General





Florin Sava,
Director Economic