

Budget 2017

	Actual 2016	Estimate 2017	Quarter			
			Actual	Budget		
			Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017
Total vanzari	314,231,496	375,419,596	96,542,471	102,044,475	81,176,309	95,656,341
Cheltuieli de exploatare						
Cheltuieli de exploatare	68,943,366	52,615,201	10,326,572	15,299,968	12,942,202	14,046,460
Cheltuieli de exploatare in cadrul grupului	239,722,042	296,653,353	76,208,244	80,991,282	63,846,434	75,607,392
Amortizare	9,126,947	8,876,279	2,062,785	2,289,909	2,274,572	2,249,013
Cheltuieli generale si de administratie	1,880,515	9,409,314	1,880,515	2,674,883	2,379,555	2,474,362
Total cheltuieli de exploatare	319,672,870	367,554,148	90,478,116	101,256,042	81,442,762	94,377,227
Alte venituri/(cheltuieli)	8,678,529	(3,771,478)	(3,771,478)			
Rezultat din exploatare	3,237,155	4,093,971	2,292,877	788,433	(266,453)	1,279,114
Rezultat din exploatare (fara impactul amortizarii)	12,364,102	12,970,250	4,355,663	3,078,342	2,008,119	3,528,127
Venituri/(cheltuieli) financiare						
(Cheltuieli) cu dobanzile	(2,939,080)	(2,911,450)	(673,294)	(746,724)	(749,658)	(741,774)
Venituri din dobanzile	152,199	-	-			
Venituri din diferentele de curs valutar	6,906,966	(22,494)	(22,494)	-	-	-
(Cheltuieli) din diferentele de curs valutar	(5,673,661)	132,322	132,322			
Total cheluieli financiare	(1,553,576)	(2,801,622)	(563,466)	(746,724)	(749,658)	(741,774)
Profit brut	1,683,579	1,292,349	1,729,412	41,709	(1,016,112)	537,340
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-
Profit net(pierdere)	1,683,579	1,292,349	1,729,412	41,709	(1,016,112)	537,340

Director general,
Toma Cosmin



CFO,
Sava Florin



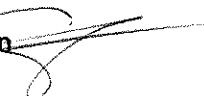
CASH FLOW BUDGET 2017

	Actual 2016	Estimate 2017	Quarter			
			Estimate 2017			
			I	II	III	IV
Profit net	1,683,579	1,292,349	1,729,412	41,709	(1,016,112)	537,340
Amortizari	9,126,948	8,876,279	2,062,785	2,289,909	2,274,572	2,249,013
Alte elemente nemonetare	2,634,664	(2,801,622)	(563,466)	(746,724)	(749,658)	(741,774)
Cienti	(18,779,331)	(11,592,790)	(4,437,536)	(14,443,610)	7,033,192	255,163
Stocuri	(6,273,771)	7,113,171	(7,622,809)	13,954,092	(12,316,674)	13,098,562
Alte creante si cheltuieli in avans	117,040	(4,779,066)	527,581	(3,359,171)	(2,297,132)	349,657
Furnizori si dobinzi platite	(50,384,438)	3,422,224	7,706,680	2,835,609	9,086,804	(16,206,869)
Alte datorii si venituri in avans	-	-	-	-	-	-
Flux de numerar din activitatea de exploatare	(61,875,310)	1,530,545	(597,353)	571,813	2,014,992	(458,908)
Finantare pe termen scurt de la companiile din cadrul grupului	3,362,781	(1,979,997)	-	-	(1,334,999)	(644,998)
Finantare pe termen lung de la companiile din cadrul grupului	58,000,000	-	-	-	-	-
Flux de numerar din activitatea financiara	61,362,781	(1,979,997)	-	-	(1,334,999)	(644,998)
Investitii						
Achizitii de imobilizari corporale	3,107,781	(2,586,874)	(1,317,613)	(156,000)	(957,261)	(156,000)
Flux de numerar din activitatea de investitii	3,107,781	(2,586,874)	(1,317,613)	(156,000)	(957,261)	(156,000)
Crestere sau (descrestere) de numerar	2,595,252	(3,036,326)	(1,914,966)	415,813	(277,268)	(1,259,905)
Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	456,894	3,052,146	3,052,146	1,137,180	1,552,994	1,275,725
Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	3,052,146	15,820	1,137,180	1,552,994	1,275,725	15,820

Director general,
Toma Cosmin



CFO,
Sava Florin





ArcelorMittal

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

I.	Indicatori de lichiditate		
1.	Lichiditate generala	= Active circulante / Datorii curente	1.74
2.	Lichiditatea imediata	= (Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	1.21
3.	Rata solvabilitatii generale	= Active totale / Datorii curente	2.89
II.	Indicatori de echilibru financiar		
1.	Rata autonomiei financiare	= Capital propriu / Capital permanent	0.98
2.	Rata de finantare a stocurilor	= Fond de rulment / Stocuri = (Capital permanent - Active imobilizate) / Stocuri	3.28
3.	Rata datorniilor	= Datorii totale / Active totale	0.35
4.	Rata capitalului propriu fata de activele imobilizate	= Capital propriu / Active imobilizate	1.09
5.	Rata de rotatie a obligatiilor (Viteza de rotatie in zile)	= Cifra de afaceri / Media datorniilor totale = 360 / Rata de rotatie a obligatiilor	4.08 88.17
III.	Indicatori de gestiune		
1.	Rotatia activelor circulante Viteza de rotatie in zile	= Cifra de afaceri / Active circulante = 360 / Rotatia activelor circulante	2.35 153.09
2.	Rotatia activului total Viteza de rotatie in zile	= Cifra de afaceri / Active totale = 360 / Rotatia activului total	1.41 254.65
3.	Durata medie de recuperare a creantelor Viteza de rotatie in zile	= Cifra de afaceri / Media creantelor totale = 360 / Durata medie de recuperare a creantelor	3.38 106.45
IV.	Indicatori de rentabilitate		
1.	Rata rentabilitatii economice	= Profit brut / Capital permanent	NA
2.	Rata rentabilitatii financiare	= Profit net / Capital propriu	NA
3.	Rata rentabilitatii resurselor consumate	= Profit net / Cheltuieli totale	NA

Director general,
Toma Cosmin

Director Economic
Sava Florin



ArcelorMittal

Programul de activitate pentru anul 2017

Activitatile societatii AMTP lasi se concentreaza pe indeplinirea

angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2017.

Punctele principale sunt:

- Atingerea valorii de 13 MIL RON pentru rezultatul operational (mai putin deprecierea) prin realizarea unui volum al vanzarilor de 138KT;
- Obtinerea productiei bugetate cu o forta de munca de 261 de angajati in 2017 fata de media de 262 de angajati in 2016;
- Implementarea CAPEX conform planului bugetat, respectand calendarul si costurile, valoarea bugetata in 2017 fiind de 2.6 MIL RON.

**Director general,
Toma Cosmin**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Toma Cosmin', written over a horizontal line.

**Director Economic
Sava Florin**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Sava Florin', written over a horizontal line.