

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2017**

A. Scurt istoric al Societatii

Societatea Comerciala "ArcelorMittal Tubular Products Iasi" SA Iasi este o societate pe actiuni infiintata in 1991 si are sediul in str. Calea Chisinaului 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 vnzare-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.

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2017 este de 87.859.305,80 Ron, impartit in 878.593.058 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei.

RON

Structura capitalului social	31 decembrie 2016	%	31 decembrie 2017	%
Capital social nevarsat				
Capital social varsat, din care:	88.069.170	100.000	87.859.306	100.000
ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD	87.827.746	99.726	87.827.746	99.964
ArcelorMittal Tubular Products Iasi	209.864	0.238	-	-
Alti actionari persoane juridice	2.027	0.002	2.027	0.002
Alti actionari persoane fizice	29.533	0.034	29.533	0.034

Urmare a delistarii Societatii de pe Piata RASDAQ, operata de Bursa de Valori Bucuresti, conform Deciziilor Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 2258 si nr. 2259/ 16.09.2015, Societatea a dobandit la 30 iulie 2015 un numar de 2.098.641 de actiuni proprii prin retragerea din actionariatul Societatii a unui numar de 16 actionari.

Conform prevederilor art 1041 din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, in cazul in care actiunile nu sunt instrăinate de catre Societate in termen de un an de la dobândire, aceste actiuni trebuie anulate, societatea fiind obligată să își reducă în mod corespunzător capitalul social. Avand in vedere ca niciun actionar nu a fost interesat sa dobandeasca partial sau total, in termenul legal, cele 2.098.641 de actiuni rascumparate de societate prin efectul legii, prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 06.12.2016 s-a aprobat reducerea capitalului social al Societatii de la valoarea de 88.069.169,9 lei la valoarea de 87.859.305,8 lei prin anulara celor 2.098.641 de actiuni detinute de Societate.

Totodata, prin aceeasi Hotarare s-a aprobat urmatoarea structura a actionariatului: 99.964% ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD, 0.002% alti actionari persoane juridice si 0.034% actionari persoane fizice. Reducerea de capital social s-a realizat in temeiul prevederilor art. 1041 (3) si art. 207 alin (1), lit. c) din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conform dispozitiilor art 208 alin (1) din Legea societatilor nr. 31/1990, reducerea capitalului social poate fi făcută numai după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Avand in vedere ca Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 06.12.2016 a fost publicata in Monitorul Oficial nr. 4358/21.12.2016, reducerea capitalului social a fost inregistrata in Registrul Comertului prin Certificatul de inregistrare mentiuni nr. 15226 din 2 martie 2017, Depozitarul Central inregistrand operatiunea in data de 9 martie 2017, conform adresei nr. 7663/10.03.2017.

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, 2014 si 2017 nu s-au inclus in capitalul social.

Informatii cu privire la respectarea conditiilor de capital social si propriu

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 31.12.2017 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.

B. Controlul intern

Activitatea de control intern din cadrul societatii este indeplinita de catre Departamentul de Audit Intern din cadrul ArcelorMittal Galati, care in lunile iunie si iulie 2017 a efectuat un control asupra contractelor de achizitie incheiate de societate in perioada ianuarie 2016 – mai 2017. Acest audit a avut ca scop evaluarea gradului de conformare a practicilor societatii la standardele si politicile Grupului ArcelorMittal privind selectia furnizorilor, negocierea preturilor si procesarea comenzilor de cumparare. Rezultatul auditului a fost constatarea respectarii de catre societate a standardelor si politicilor Grupului ArcelorMittal intr-un grad partial adecvat, anumite procese si domenii cheie necesitand imbunatatiri, motiv pentru care gradul de conformare a fost evaluat de catre auditori la nivelul 3 din 4, nivelul 4 fiind corespunzator unei conformitati totale. In timpul auditului efectuat s-au identificat un numar de 9 neconformitati, din care 7 cu impact mediu si 2 cu impact mic. Mentionam ca toate neconformitatile rezultate in urma controlului au fost implementate in termenul agreeat cu auditul intern.

Controlul financiar-contabil este realizat si acoperit de catre personalul cu pregatire corespunzatoare din cadrul departamentului financiar-contabil al societatii si cuprinde componente strans legate, respectiv:

- o definire clara a responsabilitatilor, resurse si proceduri adecvate, modalitati si sisteme de informare, instrumente si practici corespunzatoare;
- difuzarea interna de informatii pertinente, fiabile, a caror cunoastere permite fiecaruia sa-si exercite responsabilitatile;
- un sistem care urmareste, pe de o parte, analiza principalelor riscuri identificabile in ceea ce priveste obiectivele entitatii si, pe de alta parte, asigurarea existentei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activitati corespunzatoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile sa afecteze realizarea obiectivelor entitatii;
- o supraveghere permanenta a dispozitivului de control intern, precum si o examinare a functionarii sale.

Scopul controlului intern este sa asigure coerenta obiectivelor, sa identifice factorii-cheie de reusita si sa comunice conducatorilor entitatii, in timp real, informatiile referitoare la performante si perspective.

C. Performantele anului 2017

Situatia pozitiei financiare a Societatii este prezentata in tabelul de mai jos, in cifre comparative.

Indicator	sold la 1 ianuarie 2017	sold la 31 decembrie 2017
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	176,512	154,965
Imobilizari necorporale	112,557,575	138,459,882
Imobilizari financiare	1,988	1,988
Total active imobilizate	112,736,075	138,616,835
Active circulante		
Stocuri	55,744,893	60,175,228
Creante	94,481,510	91,605,560
Investitii pe termen scurt	-	-
Casa si conturi la banci	3,052,146	2,112,443
Total active circulante	153,278,549	153,893,231
Cheltuieli in avans	151,124	390,210
Total active	266,165,748	292,900,276
Pasive		
Capitaluri proprii		
Capital social	88,069,170	87,859,306
Rezerve	21,889,566	21,889,566
Rezerve de reevaluare	103,683,668	129,661,941
Actiuni proprii	209,964	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	83,846	-
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(99,273,740)	(91,678,429)
Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar	1,683,579	(34,824,834)
Repartizarea profitului	1,683,579	-
Total capitaluri proprii	114,074,854	112,907,550
Total datorii pe termen scurt	89,636,090	116,628,909
Total datorii pe termen lung	58,000,000	58,000,000
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	4,454,804	5,363,817
Total pasive	266,165,748	292,900,276

Active imobilizate (a se vedea Nota 3 - Active imobilizate, la prezentele situatii financiare)

In anul 2017 a avut loc reevaluarea activelor imobilizate, de natura terenurilor si a mijloacelor fixe, reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R. Reevaluarea a fost efectuata pe baza informatiilor existente la data de 31.12.2017 si a fost inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2017, astfel incat la data bilantului activele imobilizate sunt prezentate in contabilitate la valoarea justă. Metoda folosita pentru evidentierea rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale la valoarea justa a fost metoda eliminării amortizării din valoarea contabilă brută a activului.

Ca urmare a acestei reevaluări au rezultat atât diferențe negative, cât și diferențe pozitive între valoarea netă contabilă și valoarea netă reevaluată. Conform prevederilor OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, diferențele pozitive au generat creșteri ale rezervei din reevaluare cu suma de 37.891.981 RON și creșteri din compensarea unor descreșteri a unor mijloace fixe recunoscute anterior în valoare de 4.247.171 Ron, iar diferențele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferentă fiecărui mijloc fix rezultată din reevaluarile anterioare în suma de 3.690.191 Ron. Diferențele negative neacoperite din rezerva de reevaluare precedentă s-au recunoscut ca și cheltuiala, afectând contul de profit și pierdere al exercitiului financiar curent cu suma de 1.748.985 Ron.

Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale astfel reevaluate se înregistrează în contabilitate începând cu data de 1 ianuarie anul următor celui pentru care s-a efectuat reevaluarea.

In anul 2017 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 5.79 mil. Ron si s-au concentrat in principal pe:

- **Imbunatatirea capabilitatilor tehnice** ale companiei prin readucerea in parametri tehnici a liniilor de fabricatie existente si imbunatatirea fluxului, achizitionarea de noi echipamente tehnologice si prin efectuarea diferitelor lucrari de modernizare la liniile de fabricatie in valoare de 4.43 mil Ron;
- **Mentinerea, asigurarea si imbunatatirea conditiilor de lucru la inaltime** in valoare de 0.12 mil Ron;
- **Reabilitarea constructiilor** in valoare de 0.99 mil. RON;
- **Modernizarea retelelor** de comunicatie si achizitionarea de echipamente IT (calculatoare, switch-uri) pentru inlocuirea celor depasite fizic si moral in valoare de 0.25 mil Ron.

Asemenea investitii au un impact pozitiv asupra capabilitatii companiei de a indeplini cerintele pietei si de a mari portofoliul de produse ale companiei. In plus prin aceste investitii efectuate compania a beneficiat de imbunatatirea eficientei si reducerea costurilor de productie.

Reducerea valorii imobilizarilor corporale cu suma de 11.653.125 Ron se datoreaza scoaterii din patrimoniu a unei suprafete de teren cu cladirile aferente prin vanzare, casarilor de mijloace fixe si a iesirilor din imobilizari in curs executie ca urmare a punerii in functiune a mijloacelor fixe respective.

Astfel in anul 2017 au avut loc urmatoarele iesiri de imobilizari corporale din patrimoniul Societatii:

1. vanzare teren, cladiri si alte mijloace fixe in valoare de 9.326.745 Ron si amortizarea cumulata pana la data vanzarii de 89.405 Ron.
2. casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 71.961 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 0 Ron.
3. in cursul anului 2017 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare totala de 2.254.419 Ron.

La data de 31 decembrie 2017 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea devaloare pentru imobilizari corporale.

Stocuri (a se vedea Nota 4 - STOCURI, la prezentele Situatii Financiare)

In ceea ce priveste valoare totala a stocurilor se poate observa o crestere a acestora cu 4.43 mil Ron sau in procente cu 7.95% fata de inceputul anului 2017. Aceasta variatie se datoreaza cresterii pretului metalului fata de sfirsitul anului 2016. Contramăsura luata de Societatea pentru a diminua impactul negativ generat in capitalul de lucru a fost diminuarea cantitativa a tuturor stocurilor. Totusi, cresterea valorica a stocurilor fata de inceputul anului nu a putut fi acoperita in totalitate si se datoreaza in principal:

1. cresterii stocului de materii prime cu 0.80 mil Ron. Aceasta crestere a fost generata de cresterea pretului la materia prima fata de inceputul anului cu 25%, impactul negativ valoric fiind de 7.99 mil Ron. Diferenta de 7.19 mil Ron se datoreaza scaderii stocului de materie prima fata de inceputul anului cu 20.1%. La sfarsitul anului 2017, stocurile de materie prima si alte materiale detin cea mai importanta pondere in total stocuri de 52%, in scadere fata de inceputul anului cu 4%.
2. variatiei stocului de produse finite cu 2.60 mil Ron, datorata in principal costului materiei prime care a generat o crestere a costului de productie a stocului de produse finite de 12% sau valoric de 2.78 mil Ron. Diminuarea stocului fata de inceputul anului cu 0.84% implica o scadere valorica de 0.18 mil Ron. La sfarsitul anului 2017, stocul de produse finite detinea o pondere in total stocuri de 35%, in crestere fata de inceputul anului cu 2% generand un impact negativ privind viteza de rotatie a stocului de produse finite, precum si transformarea acestuia in lichiditati.
3. cresterii valorii stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 1.22 mil Ron, crestere generata de pretul materiei prime. La sfarsitul anului 2017, stocul de productie in curs de executie si semifabricate detin o pondere in total stocuri de 15%, in crestere fata de inceputul anului cu 2%.
4. diminuarii valorii stocului de produse reziduale cu 1.01 mil Ron, datorita faptului ca Societatea a decis valorificarea fierului vechi generat in luna Noiembrie si Decembrie 2017 in aceiasi perioada, tratament diferit fata de aceiasi perioada a anului precedent, cind Societatea a luat decizia stocarii deseului rezultat din procesul de productie si vnzarii acestuia la un pret mai bun in Ianuarie 2017.

4

Creante (a se vedea Nota 4 - Creante, la prezentele situatii financiare)

Creantele comerciale nete aferente societatiilor care nu fac parte din grup sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 328.362 Ron la 31.12.2017 (2016: 328.993 Ron). Diferenta dintre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2017 fata de sfarsitul anului 2016 provine in principal din reevaluarea provizioanelor in valuta si din reversarea in cursul anului 2017 a unor provizioane ca urmare a incasarii sumelor provizionate de la clientii interni (717 Ron).

Desi pe net pozitia Sume de incasat de la societati din cadrul grupului a crescut la 31.12.2017 cu doar 2.6% fata de 31.12.2016, se poate observa cresterea in 2017 fata de 2016 atat a creantelor brute de incasat din cadrul grupului cat si a ajustarilor aferente acestora. Crestere creantelor in suma bruta a fost generata in principal de acumulara sumelor disponibile in lei si valuta in conturile societatii deshise la ArcelorMittal Treasury in cursul anului 2017. Pe de alta parte, in decursul anului 2017, din cauza conditiilor economice din Venezuela, societatea a considerat ca este necesara provizionarea creantei avute fata de Industrias Unicon Venezuela in valoare de 40.648.519 Ron.

Asa cum a fost mentionat anterior, creantele comerciale nete aferente societatiilor din cadrul grupului sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru depreciere a creantelor in suma de 40.682.859 Ron la 31.12.2017 (2016: 33.467 Ron).

Ponderea Sumelor brute de încasat de la entitățile afiliate in total creante comerciale brute la 31.12.2017 este de 82.10 % si arata un trend crescator fata de inceputul anului 2017, 67.75%.

Ponderea 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 încasat de la entitățile afiliate este de 39.39% la 31.12.2017 (2016: 73.73%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, cresterea de la sfarsitul anului 2017 fata de sfarsitul anului 2016 se datoreaza in principal cresterii valorii materiei prime achizitionate. Atat cantitatea de materie prima cat si costul de achizitie al acesteia au inregistrat cresteri importante in decembrie 2017 fata de decembrie 2016.

La data de 31.12.2016 existau in sold doar sume de incasat aferente lunii noiembrie 2016 (171.886 Ron), si lunii decembrie 2016 (4.324.627 Ron) si pe cand la data de 31.12.2017 existau in sold sume de incasat aferente lunii octombrie 2017 (170.434 Ron), lunii noiembrie (484.887 Ron) si lunii decembrie (6.593.486 Ron).

Conducerea societatii considera ca soldul TVA-ului de recuperat va fi primit / compensat in viitor si nu exista nici o incertitudine in ceea ce priveste incasarea / compensarea cu alte datorii.

In cursul anului 2017 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii, in valoare totala de 45.783.964 Ron, astfel:

1. compensari cu datorii la bugetul de stat in valoare de 5.749.095 Ron;
2. compensari cu datorii comerciale catre furnizorii de materie prima (ArcelorMittal Flat Carbon Europe, ArcelorMittal Galati) in valoare de 40.034.869 Ron.

Pozitia Sume in curs de clarificare s-a modificat la 31.12.2017 fata de 31.12.2016, scazand in principal ca urmare a inregistrarii in evidenta societatii a sumei de primit de la TRANSENERGO COM SA pentru certificate vechi facturate si neachizitionate de pe piata.

Cheltuieli inregistrate in avans (a se vedea Nota 7 - Cheltuieli in avans, la prezentele situatii financiare)

In categoria Cheltuielilor inregistrate in avans se includ acele categorii de cheltuieli efectuate in avans si care urmeaza a se repartiza esalonat pe costurile societatii in perioada urmatoare. Astfel, exista cheltuieli care se deconteaza in costul productiei 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 de mai sus, a crescut la 31.12.2017 fata 31.12.2016 cu 239.086 Ron sau in procente cu 158%. Aceasta crestere se datoreaza in principal elementului „Alte cheltuieli” care cuprinde in principal, servicii inchiriere echipamente si reparatie locomotiva).

Capitaluri proprii (a se vedea Situatiia modificarilor in capitalurile proprii, la prezentele situatii financiare)

Diminuarea *Capitalului subscris varsat* al Societatii cu valoarea de 209.864 Ron se datoreaza anularii a 2.098.641 de actiuni rascumparate de societate la data de 30 iulie 2015 prin retragerea din actionariatul Societatii a unui numar de 16 actionari, urmare a delistarii Societatii de pe Piata RASDAQ. Avand in vedere ca niciun actionar nu a fost interesat sa dobandeasca aceste 2.098.641 de actiuni, in termen de un an de la rascumpararea lor de catre societate, acestea s-au anulat prin efectul legii, fapt constatat prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 06.12.2016. Conform dispozitiilor art 208 alin (1) din Legea societatilor nr. 31/1990, reducerea capitalului social poate fi făcută numai după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Astfel, diminuarea Capitalului subscris varsat al Societatii cu valoarea de 209.864 Ron s-a realizat in urma inregistrarii reducerii capitalului social la Registrul Comertului, prin emiterea Certificatului de inregistrare mentiuni nr. 15226 din 2 martie 2017.

Pozitia de bilant *Rezerve* are in componenta:

1. *Rezerva legala* in suma de 84.179 Ron constituita in decembrie 2016 din profitul realizat;
2. *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);
 - 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 Ordinilor Comune din 20.01.2004).

Modificarea intervenita la pozitia *Rezerve din reevaluare* se datoreaza inregistrarii in contabilitate a rezultatelor reevaluarii activelor imobilizate (imobilizari necorporale si corporale) la data de 31 decembrie 2017, reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R.

Miscarile in capitalul propriu la pozitiiile *Actiuni proprii* si *Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii* se datoreaza faptului ca Societatea a rascumparat cele 2.098.641 de actiuni la o valoare unitara de 0.14 lei pentru o actiune a Societatii, conform Raportului intocmit de catre expertul autorizat desemnat de Registrul Comertului Iasi – Darian DRS SRL, raport care a avut ca obiect stabilirea pretului actiunilor ce urmeaza a fi platit actionarilor care solicita retragerea din Societate. Pe de alta parte, conform Actului Constitutiv al Societatii, valoare nominala a actiunii este de 0,1 lei, astfel incat pierderea se datoreaza diferentei de valoare dintre pretul la care au fost rascumparate actiunile si valoarea la care au fost anulate acestea.

Modificarea evidentiata la pozitia *Rezultatul reportat* reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita se datoreaza inregistrarii direct in *Rezultatul reportat* a sumei totale de 628.206 Ron, compusa din suma de 83.946 Ron reprezentand reducere de capital social, suma de 851.543 Ron, reprezentand TVA stabilita suplimentar de plata, impreuna cu majorarile si penalitatile aferente, calculate pentru anii anteriori conform RIF 126/28.04.2017 si din suma de (307.283) Ron, reprezentand recuperarea de la buget a TVA aferenta pierderilor tehnologice impreuna cu majorarile si penalitatile aferente, conform RIF 305/28.09.2017).

Datorii (a se vedea Nota 8 - *Datorii*, la prezentele situatii financiare)

4

Datorii pe termen scurt

Analizand datoriile totale ale societatii, prezentate mai sus, se poate observa o crestere a acestora la sfarsitul anului 2017 fata de anul 2016 cu un procent de 18.28% sau cu 26.99 mil Ron. Aceasta crestere se datoreaza urmatoarelor factori:

1. Necesitatii mentinerii in parametri normali a capitalului de lucru astfel ca:
 - a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2017 au scazut fata de inceputul anului cu 0.27 Mil Ron sau 3.62 % in special ca urmare a achitarii facturilor scadente fata de transportatori.
 - b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2017 au crescut cu 24.83 mil Ron sau cu 36.05%. Aceasta crestere se datoreaza in principal datoriei catre furnizorul de materie prima care este generata atat de cresterea pretului de achizitie a materiei, cat si a cantitatii achizitionate fata de inceputul anului.
 - c. Cresterea datoriei la pozitia Creditori diversi cu 3.04 mil ron (32.36%) se datoreaza in principal contractului de factoring incheiat cu banca MEDIOCREBITO din Italia. In urma incheierii acestui contract, Societatea incaseaza in avans contravaloarea unor facturi ale clientilor externi si apoi, pe masura ce colecteaza banii efectiv de la clienti, la scadenta, societatea se inregistreaza cu o datorie fata de MEDIOCREBITO. Sumele astfel datorate se acumuleaza timp de o luna si apoi se ramburseaza bancii.
 - d. Sumele primite drept avansuri in contul comenzilor au crescut la sfarsitul anului 2017 fata de sfarsitul anului 2016 cu 17.58% in principal datorita existentei mai multor contracte pentru care nu s-a primit asigurare COFACE sau ATRADIUS si pentru care se solicita plata in avans a produselor vandute.
2. Datoriile financiare catre societatile din cadrul grupului au ramas neschimbate la sfarsitul anului 2017 fata de sfarsitul anului 2016, contractul de imprumut semnat cu ArcelorMittal Netherlands fiind unul pe termen lung.
3. Datoriile fata de personal au inregistrat o crestere la sfarsitul anului 2016 fata de inceputul anului cu 16.33%.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2017, societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Datoriile catre societatile afiliate reprezinta o pondere semnificativa din totalul datoriilor societatii. In 2017 ponderea datoriilor in cadrul grupului (comerciale si financiare) raportate la datoriile totale a ramas aproximativ la acelasi nivel: 87% (comerciale 54% si financiare 33%), fata de 86% (comerciale 47% si financiare 39%) cat reprezentau in 2016.

Datorii pe termen lung

In data de 21.12.2016 societatii i-a fost acordat un imprumut pe termen lung (3 ani) pentru suma de 58.000.000 lei. Scadenta finala a fost stabilita pe data de 18.12.2019. Rata dobanzii stabilita este Robor 3M+3.05% si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie.

Dobanzile achitate in cursul anului 2017 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 2.299.200,56 lei, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2017 este de 99.566,67 lei.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (a se vedea Nota 9 - *Provizioane pentru riscuri si cheltuieli*, la prezentele situatii financiare)

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 31.12.2017, in suma de 494.752 Ron, de catre SC Vireo SRL Bacau, societate specializata in astfel de servicii.

Constituirea provizionului *Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – bonus clienti externi* are la baza politica grupului de a stimula cresterea vanzarilor prin acordarea unui bonus. Clientii cu care s-a agreat si s-au semnat aceste acorduri vor fi bonificati numai daca in decursul anului 2017 au achizitionat 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. Valoare de 4.211.435 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2017, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2017 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti.

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	400.000 Ron
- provizion reclamatiei calitate Non IC si IC	119.486 Ron
- provizion pentru zilele de concediu de odihna neefectuate in anul 2017	138.144 Ron

Situatia contului de profit si pierdere al Societatii este prezentata in tabelul de mai jos, in cifre comparative.

Indicator	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Cifra de afaceri neta	314,231,496	381,917,111
Venituri din exploatare	322,910,025	398,690,028
Cheltuieli de exploatare	319,672,870	427,872,440
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	253,550,751	322,600,803
Alte cheltuieli materiale	351,134	301,642
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	3,357,400	3,309,890
Cheltuieli privind marfurile	138,779	62,323
Reduceri comerciale primite	5,655,686	6,088,194
Cheltuieli cu personalul	13,799,520	14,767,614
Ajustari de valoare privind imobiliarile	9,126,947	7,297,800
Ajustari de valoare privind activele circulante	68,222	39,041,837
Alte cheltuieli de exploatare	44,043,284	45,669,712
Ajustari privind provizioanele	892,519	909,013
Rezultatul din exploatare, profit sau (pierdere):	3,237,155	(29,182,412)
Venituri financiare - total	7,059,165	5,804,528
Venituri din dobinzi	152,199	398,164
Alte venituri financiare	6,906,966	5,406,364
Cheltuieli financiare	8,612,741	11,446,950
Cheltuieli privind dobinzile	2,939,080	2,510,914
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile curente	1,291	-
Alte cheltuieli financiare	5,672,370	8,936,036
Profitul sau (pierderea) financiara	(1,553,576)	(5,642,422)
Venituri totale	329,969,190	404,494,556
Cheltuieli totale	328,285,611	439,319,390
Profitul sau (pierderea) bruta	1,683,579	(34,824,834)

In anul 2017, 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 75.12%, respectiv in valoare de 286.911.596 Ron;
2. piata interna in proportie de 24.88%, respectiv in valoare de 95.005.516 Ron.

4



Cifra de afaceri neta a avut o evolutie pozitiva in anul 2017 fata de anul 2016 inregistrind o crestere de 67.69 mil Ron sau de 22%, explicata astfel:

1. cresterea neta a veniturilor din vanzarea produselor finite cu 20.13% sau in valoare cu 62.44 mil Ron:
 - a. in principal datorita cresterii pretului de vinzare cu 27% care a urmat trendul pretului de materie prima;
 - b. scaderii volumului de produse vandute cu 6% sau de la 143 kt in 2016 la 134 kt in 2017.
2. cresterea veniturilor din vânzarea produselor reziduale cu 90.93% sau in valoare cu 5.88 mil Ron. Aceasta crestere a fost generata:
 - a. de pretul de valorificare a deseului de fier vechi care in anul 2016 a fost mai mic decit cel obtinut in anul 2017;
 - b. declararii 940 to de produs finit care nu mai corespundeau conditiilor tehnice de calitate.
3. cresterii valorii de discount acordat clientilor care cumpara cantitati de produse finite in mod constant 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 17.41% sau in valoare cu 0.48 mil Ron mai multe reduceri comerciale.

In anul 2017 Cheltuielile de exploatare au un trend crescator fata de anul 2016. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o crestere de 34% si transpuns in valoare de la 319.672.870 Ron in anul 2016 la 427.872440 Ron in anul 2017. Un impact semnificativ in cheltuielile de exploatare ale anului 2017 este dat de provizionarea creantei Industrias Unicon Venezuela in valoare de 41.416.260 Ron. In absenta acestui impact cresterea cheltuielilor de exploatare cu 21% este sustinuta de, si nu depaseste, dinamica pozitiva a Veniturilor din exploatare de 23%, respectiv in 2016 o valoare 322.910.025 Ron, iar in anul 2017 o valoare de 398.690.028 Ron.

Prin compararea cifrelor mentionate anterior (fara impactul din provizionarea creantei Industrias Unicon Venezuela in valoare de 41.416.260 Ron) se poate observa ca profitul operational obtinut in anul 2017 in valoare de 12.233.848 Ron a crescut cu 278% fata de cel obtinut in anul 2016 in valoare de 3.237.155 Ron, marja bruta din vinzari suferind o diminuare de la 10.41% in 2016 la 9.42% in 2017.

Se poate observa o descrestere semnificativa in valoare de 2.42 mil Ron sau 28% la pozitia Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (a se vedea Nota 14 - CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, la prezentele Situatii Financiare) in principal datorita diminuarii cu 1.89 mil Ron a cheltuieli de management facturate de societatea din cadrul grupului ArcelorMittal Europe SA.

Datorita scaderii volumului de vinzari cu 6% sau de la 143 kt in 2016 la 134 kt in 2017, societatea a luat toate masurile necesare pentru a variabiliza cheltuielile privind prestatiile externe, astfel:

1. cheltuieli cu întreținerea și reparațiile s-au diminuat cu 19%, dat fiind proportionalitatea costului cu mentenanta si volumul productiei;
2. cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile s-au diminuat cu 4%;
3. cheltuieli cu pregătirea personalului s-au diminuat cu 26%, datorita anularii unor cursuri pentru top management si efectuarea acestora cu resurse din cadrul grupului ArcelorMittal;

4. cheltuieli privind comisioanele și onorariile s-au diminuat cu 29%, datorita optimizarii costurilor cu Adunarea Generala a Actionarilor;
5. cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate s-au diminuat cu 10%;
6. cheltuieli cu transportul de bunuri și personal s-au diminuat cu 4%, in principal datorita diminuarii cantitatii de produs finit vandut;
7. cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații s-au diminuat cu 7%.

Totusi la pozitia cheltuielile privind prestatiile externe, exista o serie de cheltuieli care nu au putut fi reduse, deoarece ce nu tin in mod direct de volumul productiei, astfel:

1. cheltuieli cu primele de asigurare au crescut cu 3%;
2. cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări au crescut cu 41%, datorita intensificarilor eforturilor societatii de crestere a volumului vinzarilor prin vizite la sediul clientilor si a prezentei agentilor de vinzari in piata;
3. cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate au crescut cu 50%, datorita cresterii cifrei de afaceri care a generat un flux de incasari si plati prin banci mai mare decit cel al anului 2016.

In anul 2017, *Veniturile financiare* ale societatii au scazut fata de anul precedent cu 18%, iar *Cheltuielile financiare* au crescut cu 33%, societatea inregistrind in continuare pierdere din activitatea financiara (2017: 5.642.422 Ron; 2016: 1.553.576 Ron).

Pierderea financiara este generata in principal datorita diferentelor nete de curs valutar calculate si inregistrata in valoare 4.76 mil Ron.

Principalii indicatori financiari

	<u>1 ianuarie 2017</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.71	1.32
b) Indicatorul lichiditatii imediate	1.37	0.80
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	33.71	33.94
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	1.57	-
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5.34	5.97
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	68.29	61.15
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	95.20	83.31
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	94.44	95.35
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2.79	2.76
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.18	1.30
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	0.03	-
b) Rata marjei brute din vanzari	10.41	9.42

Piata tevilor sudate se confrunta cu o evolutie fluctuanta datorita trendului cererii 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 reprezinta fluxul crescator, de la un an la altul, al importurilor din Turcia, unul din principali jucatori in piata Est Europeana a industriei metalurgice. In anul 2017 consumul aparent in Romania a inregistrat o crestere pe fondul cresterii economice. Cresterea consumului s-a datorat in special importurilor din Turcia care au acaparat o cota de piata mai mare. Politica agresiva a producatorilor din Turcia a condus la diminuarea cotei de piata a producatorilor de teava interni, unii dintre acestia inchizind temporar activitatea de productie, Turbotub Bucuresti, iar unii dintre ei intrind in procedura de insolventa, Technosteel Iasi.

Si piata interna a fost afectata in special datorita lipsei demararii proiectelor majore care a afectat deasemenea vanzarile de produse ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA.

Daca particularitatea anului 2016 a fost legata de prabusirea pretului metalului, generat de supraproductia de otel produs in China, preconizata inca din a doua parte a anului 2015, anul 2017 se face remarcant prin volatilitatea pretului de materie prima, de la un trimestru la altul, reprezentarea grafica a acestuia aratand o curba sinusoidala. Fata de inceputul anului 2017 cresterea pretului materiei prime a fost de 15%.

Si in anul 2017 pe piata Uniunii Europene au existat importuri de otelul vandut la pret de dumping, avind un efect toxic pentru industria siderurgică europeana, producatorii europeni de teava sudata logitudinal resimtind efectul negativ in volumul redus al vinzarilor.

In anul 2017 Societatea a aplicat in continuare masuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. Astfel, strategia companiei urmărește: creșterea producției prin automatizarea, digitalizarea cit mai mult posibil al proceselor de productie; trecerea unor operațiuni de producție offline în online avind ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare si diminuarea timpilor necesari finalizarii procesului de productie. Rezultatele acestor directive strategice sunt evidentiata in urmatoarea analiza:

a. Clientii:

- mentinerea si imbunatatirea cooperarii cu clientii existenti, precum si extinderea rețelei de dealeri atat pe piata interna, cat si cea externa prin corelarea producției 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 producției 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.

5

- 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 transparenteii actiunilor managementului.

D. Elemente de evaluare generala

1. profit: in anul 2017, societatea a inregistrat o pierdere contabila de 34.824.834 Ron;
2. cifra de afaceri: in 2017, societatea a inregistrat o cifra de afaceri de 381.917.111 Ron;
3. export: in 2017, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 286.911.596 Ron;
4. cheltuieli: in 2017, societatea a inregistrat cheltuieli totale in valoare de 439.319.390 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2017, conform estimarilor proprii, de aproximativ 19%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 1.8%.
6. lichiditate: la sfarsitul anului 2017, indicatorul lichiditatii curente este de 1.32.

E. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

Principalele produse fabricate de ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA sunt:

- Tevi sudate pentru instalatii nezincate, netede sau filetate cu mufa: Ø 1/2"-8";
- Tevi sudate pentru constructii si conducte laminate la rece: Ø 21 – 219.1 mm;
- Tevi sudate dreptunghiulare, patrate.

F. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2017, materia prima a fost achizitionata de pe piata interna, principalii furnizori fiind ArcelorMittal Galati SA si ArcelorMittal Flat Carbon Europe SA, producatorul acesteia fiind ArcelorMittal Galati SA.

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2017 este de 60.175.228 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 30.599.601 Ron;
2. produse finite si marfuri: 21.290.085 Ron;
3. productie in curs de executie: 8.282.910 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 0 Ron.

G. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2017, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa. dupa cum urmeaza:

- | | |
|-----------------|---------|
| - Piata interna | 24.88 % |
| - Piata externa | 75.12 % |

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2017, pe piata interna au fost:

1. Producatori autohtoni: Technosteel LBR Iasi (afat in procedura de insolventa), Mairon (UTCHIM) Gaiesti, Bautub (ex Turbotub) Bucuresti (in 2017 a inchis temporar activitatea de productie);
2. Producatori externi: import Turcia si intr-o masura mai mica din Bulgaria (Hus), Macedonia (IGH), Italia (Padana, Marcegaglia, Technotubi).

H. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale

Numarul mediu de personal in anul 2017 a fost de 258 de angajati la fel cit a fost si in anul 2017. La data de 31.12.2017 numarul efectiv de personal era de 258, iar la data de 31.12.2016 numarul efectiv de personal era de 259. Dupa cum se poate observa, in cursul anului 2017 nu au existat fluctuatii majore de personal.

In ceea ce priveste nivelul de pregatire al personalului, societatea asigura pregatirea profesionala corespunzatoare a salariatilor prin organizarea de cursuri de calificare, autorizare sau perfectionare.

Gradul de sindicalizare la data de 31.12.2017 a fost de 91%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2017.

I. Evaluarea aspectelor de mediu legate de impactul activitatii emitentului asupra mediului

Activitatea de baza are impact asupra factorilor de mediu apa, aer, sol pentru a caror remediere s-a prevazut realizarea unor investitii de mediu si masuri de imbunatatire a performantelor instalatiilor de retinere a poluantilor. Societatea nu are litigii cu privire la incalcarea legislatiei de mediu.

J. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de piata

Economia romaneasca este in proces de dezvoltare si exista un grad de nesiguranta in ceea ce priveste evolutia mediului de afaceri.

In cursul exercitiului financiar Societatea a incheiat tranzactii semnificative cu parti afiliate Conducerea societatii considera ca natura si volumul acestor tranzactii nu expune Societatea la riscuri adverse. Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- **Riscul valutar** este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar. Societatea efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, inclusiv in dolari americani ("USD") si este expusa impactului fluctuatiilor monedelor straine respectiv EUR si USD, in raport cu leul.
- **Riscul ratei dobanzii la valoarea justa** reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor de piata ale dobanzii.
- **Riscul de pret** este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar dacă aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora. sau factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Riscul de credit este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti o pierdere financiara.

Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. Riscul fluxurilor de numerar reprezinta riscul variatiei in timp a cheltuielilor cu dobanda. Compania are imprumuturi pe termen scurt si pe termen lung cu dobanzi fixe si variabile. care expun societatea la risc, cat si la incertitudinea fluxurilor de numerar.

K. Activele corporale ale societatii comerciale

Societatea Comerciala ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA, dispune de capacitati de productie ce permit fabricarea de tevi sudate longitudinal, profile formate la rece si furnituri parapete, utilizand ca materie prima benzile laminate la cald si la rece din marci de oteluri diferite. Toate capacitatile de

productie sunt intr-o singura locatie, pe Calea Chisinaului nr. 132 Iasi.

Activitatea societatii este structurata pe urmatoarele sectii de productie:

- **Linia de productie SRR60**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 30.000 to/an pentru productia de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR100**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 40.000 to/an pentru productia de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR200**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 120.000 to/an pentru tevi structurale;
- **Linia de productie R220**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 108.000 to/an pentru tevi mari de instalatii si API;
- **Linie Prelucrare Banda.**

L. Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii si functiile detinute la data de 31.12.2017:

- Eduardo Antonio Samblas Zamora, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 23.05.2016;
- Adrian Alecu, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 23.05.2016;
- Rajasekaran Jeyachandran, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 25.04.2014;
- Gradinaru Cristian, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 23.05.2016.

b) Lista membrilor conducerii executive a societatii:

- Toma Cosmin – Director General Executiv
- Sava Florin – Director Economic
- Simion Petru – Director de Operatiuni
- Toma Corneliu – Director de Vanzari
- Hrituleac Ioan – Director Calitate
- Alboaie Mirela – Director Resurse Umane

M. Evenimente ulterioare

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



Rajasekaran Jeyachandran
Presedinte al Consiliului de Administratie