

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

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016**

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

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 3
BILANȚ	4 - 8
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	9 - 11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 - 13
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	14 - 17
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 - 49
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ANEXAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 - 10

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

A acționarilor S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A.
Iași, România

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IAȘI S.A. („Societatea”) care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2016, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Raport asupra raportului administratorilor

4. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, 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 10 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 10 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 individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492, (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

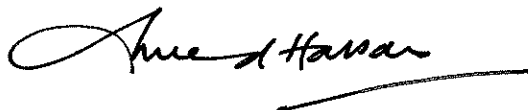
5. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
6. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
7. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
10. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Hassan Ahmed, Partener de audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

București, România
20 aprilie 2017

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	209.865	176.512
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	209.865	176.512
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	74.279.336	69.012.781
2	9	46.370.557	40.476.642
3	10	1.499.107	2.455.665
4	11	-	-
5	12	2.456.859	418.112
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	299.152	194.375
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	124.905.011	112.557.575
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	3.278	1.988
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	3.278	1.988
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	125.118.154	112.736.075

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
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	24.590.894	30.354.918
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)			
	27	7.698.195	7.058.842
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	17.310.109	18.331.133
4 Avansuri (ct 4091)			
	29	7.301	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	49.606.499	55.744.893
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	26.331.475	28.699.067
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)			
	32	47.957.230	60.934.623
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	3.106.634	4.847.820
5 Capital subscris si neversat (ct 456 - 495*)			
	35	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	77.395.339	94.481.510
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	456.894	3.052.146
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	127.458.732	153.278.549

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)			
(rd 43 + 44)			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	42	268.164	151.124
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	43	225.674	133.947
	44	42.490	17.177
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	276.791	149.815
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)			
	48	7.750.632	9.191.390
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)			
	50	126.410.516	68.956.820
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatlor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	51	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)			
	52	2.702.188	11.338.065
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	137.140.127	89.636.090
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE)(rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)			
	54	(9.413.231)	63.793.583
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)			
	55	115.704.923	176.529.658
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	-	58.000.000

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
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	-	58.000.000
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	364.038	436.645
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	3.198.247	4.018.159
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	3.562.285	4.454.804
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:	72	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1	Capital subscris varsat (ct 1012)	88.069.170	88.069.170
2	Capital subscris nevarsat (ct 1011)	-	-
3	Patrimoniul regiei (ct 1015)	-	-
4	Patrimoniul institutelor nationale de cercetare- dezvoltare (ct 1018)	-	-
5	Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	-	-
TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)		88.069.170	88.069.170
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)		-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)		111.597.622	103.683.668
IV REZERVE			
1	Rezerve legale (ct 1061)	-	84.179
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	-	-
3	Alte rezerve (ct 1068)	21.805.387	21.805.387
TOTAL (rd. 88 la 90)		21.805.387	21.889.566
Actiuni proprii (ct 109)		209.864	209.864
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)		83.946	83.946
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C		-	-
- Sold D		107.012.290	99.273.740
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C		-	1.683.579
- Sold D		2.023.441	-
Repartizarea profitului (ct 129)		-	1.683.579
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)		112.142.638	114.074.854
Patrimoniul public (ct 1016)		-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)		112.142.638	114.074.854

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 20 aprilie 2017.


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 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	<u>303.182.031</u>	<u>314.231.496</u>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	305.082.307	316.847.099
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	164.755	136.823
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	2.065.031	2.752.426
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	-	1.208.954
- Sold D	8	6.842.729	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	602.353	206.770
4 Venituri din reevaluarea imobiliarilor 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	-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	2.578.360	7.262.805
- 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>299.520.015</u>	<u>322.910.025</u>
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	<u>242.429.811</u>	<u>253.550.751</u>
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	330.120	351.134
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	<u>3.359.058</u>	<u>3.357.400</u>
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	167.718	138.779
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	4.689.730	5.655.686
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	<u>12.706.476</u>	<u>13.799.520</u>
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	10.127.430	11.071.032
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	2.579.046	2.728.488

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 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
10 a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	8.729.727	9.126.947
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	8.729.727	9.126.947
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	1.127.358	68.222
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	2.889.638	3.068.254
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	1.762.280	3.000.032
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	32.382.150	44.043.284
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	30.990.425	37.191.168
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	766.260	785.147
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	67.923	88.270
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor 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	5.978.699
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	1.132.105	892.519
- Cheltuieli (ct 6812)	40	4.983.085	6.514.292
- Venituri (ct 7812)	41	3.850.980	5.621.773
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	297.674.793	319.672.870
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	1.845.222	3.237.155
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	-
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	5.985	152.199
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	147.971
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

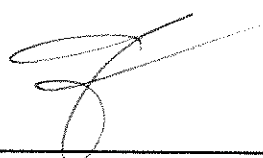
S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	10.515.183	6.906.966
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	10.521.168	7.059.165
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	1.291
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	1.291
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	3.402.471	2.939.080
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	3.402.471	2.853.879
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	10.987.360	5.672.370
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	14.389.831	8.612.741
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	3.868.663	1.553.576
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	310.041.183	329.969.190
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	312.064.624	328.285.611
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	1.683.579
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	2.023.441	-
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	-	-
20 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	-	1.683.579
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	2.023.441	-

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 20 aprilie 2017.


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.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit înainte de impozitării	<u>(2.023.441)</u>	<u>1.683.579</u>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	22.455	33.353
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	8.707.272	9.093.595
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare imobilizari corporale	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare imobilizari financiare	-	1.290
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	893.688	135.377
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	100.221	(67.155)
Cheltuieli aferente creanțelor cedate	133.450	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	1.132.105	892.519
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	125.829	146.060
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(3.692.898)	(1.260.309)
Cheltuieli cu dobânzile	3.402.471	2.939.080
Venituri din dobânzi	(5.985)	(152.199)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	<u>8.795.167</u>	<u>13.445.190</u>
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	1.542.904	(18.779.331)
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(109.129)	117.040
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	5.947.493	(6.273.771)
Creșteri / (Descreșteri) de datorii	(3.240.638)	(47.504.037)
Creșteri / (Descreșteri) de venituri in avans	(1.229.722)	-
Dobânzi plătite	(3.421.602)	(3.007.441)
Dobânzi încasate	5.985	127.040
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	<u>8.290.458</u>	<u>(61.875.310)</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție		
	(7.150.184)	(2.757.033)
Achiziții de active corporale	-	-
Achiziții de active necorporale	(39.716)	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	(1.987)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	442.727	5.864.814
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	(293.810)	-
Dobânzi încasate	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	<u>(7.042.970)</u>	<u>3.107.781</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

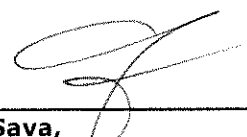
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	(3.337.483)	3.362.781
Incasari	26.290.215	25.081.628
Plati	(29.627.698)	(21.718.847)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung - ArceloMittal Netherlands BV	-	58.000.000
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>(3.337.483)</u>	<u>61.362.781</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(2.089.995)</u>	<u>2.595.252</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>2.546.889</u>	<u>456.894</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>456.894</u>	<u>3.052.146</u>

In fluxul de trezorerie din activitatea de finantare a fost prezentat separat incadrarea pe termen lung a imprumutului de 58.000.000 RON de la ArcelorMittal BV Netherlands conform actului aditional din data de 18.12.2016.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 20 aprilie 2017.


Cosmin Toma,
 Director General




Florin Sava,
 Director Economic

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2015	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2015
Capital subscris varsat	88.069.170	-	-	-	-	88.069.170
Rezerve din reevaluare	112.651.092	-	-	1.053.470	-	111.597.622
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Actiuni proprii	-	293.810	-	83.846	-	209.964
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	83.846	83.846	-	-	83.846
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	107.782.967	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)	(10.039.762)	(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.

Miscările in capitalul propriu la pozitiile Actiuni proprii si Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii se datoreaza desfiintarii 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 admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de Societate pe o piată reglementată sau a tranzactionarii actiunilor emise de Societate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.

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 2016
(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".

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 20 aprilie 2017.



Cosmin Toma,
Director General



Florin Sava,
Director Economic

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2016		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016	
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris varsat	88.069.170	-	-	-	-	-	-	88.069.170
Rezerve din reevaluare	111.597.622	-	-	7.913.954	-	-	-	103.683.668
Rezerve legale	-	84.179	84.179	-	-	-	-	84.179
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	-	21.805.387
Actiuni proprii	209.964	-	-	-	-	-	-	209.964
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	83.846	-	-	-	-	-	-	83.846
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	118.792.353	2.023.441	2.023.441	1.848.037	1.599.400	-	-	118.967.757
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	14.009.673	7.913.954	-	-	-	-	-	21.923.627
(Profitul) sau pierderea exercitiului financiar	2.023.441	(1.683.579)	-	2.023.441	2.023.441	-	-	(1.683.579)
Repartizarea profitului	-	1.683.579	1.683.579	-	-	-	-	1.683.579
TOTAL	112.142.638	5.974.692	(3.622.841)	4.042.476	(3.622.841)	4.042.476	(3.622.841)	114.074.854

Modificarea evidentiata la pozitia *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita* se datoreaza:

1. pierderii inregistrate in exercitiul financiar 2015 in valoare de 2.023.441 Ron (impact negativ);
2. repartizarii din profitul contabil aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016 pentru acoperirea pierderilor anterioare, in suma de 1.599.400 Ron, precum si a inregistrarii direct in Rezultatul reportat a sumei de 248.637 Ron, reprezentind recuperarea de la buget a TVA aferenta exporturilor invalidate impreuna cu majorarile si penalitatile aferente, din PVC nr. 268 din 03 decembrie 2012.

In urma valorificarii activelor imobilizate in 2016 prin casare si vanzare, castigurile din *Rezervele de reevaluare* au fost transferate la *Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare*, in valoare de 7.913.954 Ron, impact din vanzare teren si cladiri de 5.341.114 Ron si impact din casare mijloace fixe de 2.572.840.

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 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Deoarece societatea a obtinut profit contabil pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2016, conform art. 183 din Legea societatilor comerciale a constituit *Rezerva legala* in suma de 84.179 Ron reprezentind 5% din profitul contabil, diferenta in suma de 1.599.400 Ron transferindu-se la pozitia *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita* pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

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);
- 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).

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 20 aprilie 2017.



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 2016
(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 Chisnaului 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 întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite 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.

Situatiile Financiare aferente anului 2016 au fost pregatite in conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare. 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 2015.

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu 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.

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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 2016 un profit contabil in suma de 1.683.579 Ron (2015: 2.023.441 Ron, pierdere) si o pierdere reportata 99.273.740 Ron (2015: 107.012.290 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 reprezinta 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.

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. Piata Uniunii Europene a fost invadata de otelul chinezesc vandut la pret de dumping avind un efect toxic pentru industria siderurgică europeana. Daca in prima parte a lui 2015 preturile pe piata otelului au fost relativ stabile, in a doua parte a anului 2015 si continuind pina in trimestrul al treilea din anul 2016 preturile au cunoscut scaderi dramatice, iar producatorii europeni pun acest fenomen pe seama produselor metalurgice vandute la preturi sub pretul de productie de combinatele din China.

In anul 2016 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 2016 sunt evidentiatae in urmatoarea analiza:

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;

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- 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 transparenteii actiunilor managementului.

Pentru anul urmator activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2017. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 10.74 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2017 in cantitate de 137.60 kt cu un numar de salariati de 261;
- implementarea CAPEX conform planului bugetat, respectand calendarul si costurile.

Valoarea bugetata pentru anul 2017 fiind de 2.59 mil. Ron.

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 deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

4) Principiul contabilității de angajamente, 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.

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 nesemnificative.

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 notele explicative trebuie citite și interpretate doar împreună cu aceste situații financiare.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

C. Tratatamentul erorilor contabile

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

D. Conversii valutare

Tranzactiile realizate în valuta sunt transformate în Ron la o rată de schimb valabilă la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valuta 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 2016 a fost de 1 USD = 4.3033 Ron, iar la 31 decembrie 2015 a fost de 1 USD = 4.1477 Ron.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2016 a fost de 1 Euro = 4.5411 Ron, iar la 31 decembrie 2015 a fost de 1 EURO = 4.5245 Ron.

E. Imobilizari corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost sau valoare reevaluată, minus amortizarea cumulată. Costul mijloacelor fixe achiziționate este compus din prețul de achiziție și din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locația actuală, precum și de costul de amenajare a amplasamentului.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

F. Contabilitatea deprecierei imobilizarilor corporale

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

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 inechite, 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.

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

Actiunile 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 cotate 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 acestora asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	232.320	188.984	188.984	232.320
Total	232.320	188.984	188.984	232.320
	Sold la 1 ianuarie 2016	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
AMORTIZARE				
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	22.455	33.353	-	55.808
Total	22.455	33.353	-	55.808
Valoare neta	209.865			176.512

Componenta soldului contului Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale la 31 decembrie 2016 este detaliata in tabelul de mai jos.

	Valoare	Cheltuiala cu amortizarea	Valoare neta	Durata de viata ramasa (luni)
Licente WINPRO 8.1 PRO	13.507	9.005	4.502	12
Licente Synchron	22.808	22.808	-	-
Licenta WinCC flexible 2008	32.695	7.266	25.429	28
Soft Cad Electric	7.021	3.705	3.316	17
Software planificare si monitorizare productie (MIS- MES)	156.289	13.024	143.265	33
Total	232.320	55.808	176.512	-

La data de 31 decembrie 2016 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 2016

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

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**b) Imobilizari corporale**

COST	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016	
	1 ianuarie 2016	2016	Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari		Transfer
Terenuri si amenajari de terenuri	49.449.088	-	-	-	-	5.278.165	-	44.170.923
Constructii	25.820.563	-	726.334	-	-	309.958	-	26.236.939
Instalatii tehnice si masini	53.840.084	-	2.774.145	-	-	827.188	-	55.787.041
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.672.855	-	1.400.236	-	-	8.527	-	3.064.564
Avansuri si imobilizari corporale in curs	2.756.011	2.757.033	-	-	-	-	4.900.557	612.487
Total	133.538.601	2.757.033	4.900.715	4.900.557	-	6.423.838	4.900.557	129.871.954

AMORTIZARE

	Sold la		Amortizarea anului	Reevaluare	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
	1 ianuarie 2016	2016				
Amenajari de terenuri	13.100	8.733	-	-	-	21.833
Constructii	977.215	681.841	-	-	285.808	1.373.248
Instalatii tehnice si masini	7.469.526	7.964.451	-	-	123.578	15.310.399
Alte instalatii, utilaje si mobilier	173.749	438.728	-	-	3.578	608.899
Total	8.633.590	9.093.753	-	-	412.964	17.314.379
Valoare neta	124.905.011					112.557.575

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In anul 2016 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 2,76 mil. Ron, astfel:

- constructii in valoare de 0.65 mil, Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 1.37 mil, Ron;
- investitii protectia muncii in valoare de 0.57 mil, Ron;
- hardware & software in valoare de 0.17 mil, Ron.

Reducerea valorii imobilizarilor corporale cu suma de 12.347.436 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 2016 au avut loc:

1. vanzare teren, cladiri si alte mijloace fixe in valoare de 5.588.552 Ron si amortizarea cumulata pana la data vanzarii de 285.808 Ron.
2. casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 835.286 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 127.156 Ron.
3. in cursul anului 2016 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare totala de 4.900.557 Ron.

La data de 31 decembrie 2016 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari corporale.

c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Alte imobilizari	3.278	-	-	3.278
Total	3.278	-	-	3.278
AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Alte imobilizari	-	1.290	-	1.290
Total	-	1.290	-	1.290
Valoare neta	3.278			1.988

In anul 2016, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare nu a suferit modificari.

La data de 31 decembrie 2016 societatea are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari financiare in valoare de 1.290 Ron.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4 STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	27.206.531	31.326.009
Materii prime	25.079.911	28.173.374
Materiale	2.077.126	3.084.717
Obiecte de inventar	49.494	67.918
Diferente de pret la materii prime si materiale	(1.798.247)	(338.501)
Diferente de pret la materii prime	(1.826.770)	(363.168)
Diferente de pret la materiale	28.523	24.667
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materii prime, materiale si obiecte de inventar	(817.390)	(632.590)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime	(270.835)	(104.040)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materialelor	(534.254)	(517.530)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura obiectelor de inventar	(12.301)	(11.020)
Produse in curs de executie	7.786.016	7.067.641
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	(81.467)	(2.445)
Produse 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)
Produse finite	19.167.767	16.728.235
Diferente de pret la produse finite	(846.913)	1.854.235
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(1.735.696)	(2.134.895)
Produse finite la terti	275.182	184.818
Produse reziduale	379.094	1.683.145
Marfuri	60.327	8.667
Diferente de pret la marfuri	3.994	574
Avansuri pentru stocuri	7.301	-
Total	49.606.499	55.744.893

In ceea ce priveste valoarea totala a stocurilor se poate observa o crestere a acestora cu 6.14 mil Ron (sau procentual cu 12%) fata de inceputul anului 2016. Aceasta crestere se datoreaza cresterii pretului metalului la nivel mondial, in special in trimestrul al patrulea al anului 2016. Contramasura 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 4.56 mil Ron. Aceasta crestere a fost generata de cresterea pretului la materia prima fata de inceputul anului cu 29%, valoric impactul negativ fiind de 6.81 mil Ron. Diferenta de 2.25 mil Ron se datoreaza scaderii stocului de materie prima fata de inceputul anului cu 7%. La sfarsitul anului 2016, stocurile materii prime si materiale detin cea mai importanta pondere in total stocuri de 57%, in crestere de inceputul anului cu 5%.
2. impactul valoric al stocului de produse finite este nesemnificativ, reprezentind o crestere valorica de doar 0.26 mil Ron. Totusi, cresterea costului materiei prime a generat o crestere a costului de productie a stocului de produse finite de 13% sau valoric de 2.55 mil Ron care a fost contrabalansata in proportie de 90% prin diminuare stocului fata de inceputul anului cu 11%. La sfarsitul anului 2016, stocul de produse finite o pondere in total stocuri de 33%, in scadere fata de inceputul anului cu 4% generand un impact pozitiv privind viteza de rotatie a stocului de produse finite, precum si transformarea acestuia in lichiditati.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4 STOCURI (continuare)

3. diminuarii stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 0.72 mil Ron, iar in cantitate cu 867 to. La sfarsitul anului 2016, stocul de productie in curs de executie si semifabricate detin o pondere in total stocuri de 14%, in scadere fata de inceputul anului cu 2%.
4. cresterii stocului de produse reziduale cu 1.30 mil Ron. Datorita faptului ca pretul fierului vechi urmeaza trendul pretului materiei prime, precum si informatiei privind estimarea acestuia conform careia in trimestrul intii al anului 2017 acesta va continua sa creasca, Societatea a luat decizia stocarii deseului rezultat din procesul de productie al lunii Decembrie si vinzarii acestuia la un pret mai bun.

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 inteleggerile 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
	Sub 1 an zile	Metoda costului de inlocuire
	Intre 1 - 2 ani	50% din valoarea stocului
Materii prime	Peste 2 ani	La pret de deseu de fier vechi
Materiale consumabile	Intre 1 - 2 ani	50% din valoarea stocului
	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
Piese de schimb	Peste 4 ani	100% din valoarea stocului

5 CREANTE

	Sold la 1 ianuarie 2016	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	-
Cienti si conturi assimilate	26.728.611	26.728.611	-
Ajustari de valoare creante -cienti	(410.130)	(410.130)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate-net	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 recuperate	2.882.745	2.882.745	-
Alte creante fata de bugetul statului	250	250	-
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	-
Total	77.395.339	77.395.339	-

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

5 CREANTE (continuare)

	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Avansuri catre furnizorii de servicii	11.290	11.290	-
Creante comerciale net	28.687.777	28.687.777	-
Clienti si conturi assimilate	29.016.770	29.016.770	-
Ajustari de valoare creante -clienti	(328.993)	(328.993)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate-net	60.934.623	60.934.623	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	60.968.090	60.968.090	-
Ajustari de valoare creante - Creante fata de societatile din cadrul grupului	(33.467)	(33.467)	-
TVA neexigibila	330.804	330.804	-
TVA de recuperate	4.496.513	4.496.513	-
Alte creante fata de bugetul statului	250	250	-
Debitori diversi si alte creante	25.828	25.828	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(22.112)	(22.112)	-
Sume în curs de clarificare	16.537	16.537	-
Total	<u>94.481.510</u>	<u>94.481.510</u>	-

Societatea nu are de încasat 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 și toate creantele asupra cărora există informații despre un potențial risc de neîncasare a acestora sunt provizionate integral.

În anul 2016 volumul vânzărilor a crescut cu 17% (de la 130 kt în anul 2015 la 143 kt în anul 2016), acest fapt ducând la creșterea poziției Creante comerciale nete, poziție care a înregistrat la 31.12.2016 o creștere cu 9 % față de nivelul de la 31.12.2015.

Creantele comerciale nete aferente societăților care nu fac parte din grup sunt calculate după aplicarea ajustării pentru deprecierea creanțelor în suma de 328.993 Ron la 31.12.2016 (2015: 410.130 Ron). Diferența dintre ajustările calculate la sfârșitul anului 2016 față de sfârșitul anului 2015 provine în principal din reversarea în cursul anului 2016 a unor provizioane ca urmare a încasării sumelor provizionate de la clienții interni (84.393 Ron) și din crearea unor provizioane noi pentru creante neîncasate ale clienților externi în valoare totală de 3.256 Ron.

Poziția Sume de încasat de la societăți din cadrul grupului a crescut la 31.12.2016 cu 27% față de 31.12.2015 datorită în principal creșterii sumelor disponibile în lei și valută existente în conturile societății deșchise la ArcelorMittal Treasury. În cursul anului 2016 societatea a achitat sumele reprezentând facilități de overdraft la societatea mai sus menționată, ajungând la sfârșitul anului să acumuleze sume importante atât în lei cât și în valută.

Creantele comerciale nete aferente societăților din cadrul grupului sunt calculate după aplicarea ajustării pentru depreciere a creanțelor în suma de 33.467 Ron la 31.12.2016 (2015: 33.345 Ron).

Ponderele Sumelor brute de încasat de la entitățile afiliate în total creante comerciale brute la 31.12.2016 este de 67.75% și arată un trend crescător față de începutul anului 2016, 64.23%.

Ponderele creanței pe care societatea o are de încasat de la Industrias Unicon Venezuela în valoare de 10,45 mil USD în total Sume brute de încasat de la entitățile afiliate este de 73.73% la 31.12.2016 (2015: 90.28%).

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5 CREANTE (continuare)

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, cresterea de la sfarsitul anului 2016 fata de sfarsitul anului 2015 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 2016 fata de decembrie 2015.

La data de 31.12.2016 existau in sold sume de incasat aferente lunii decembrie 2016 (4.324.627 Ron) si lunii noiembrie 2016 (171.886 Ron). La data de 31.12.2015 existau in sold doar sume de incasat aferente lunii decembrie 2015, 2.882.745 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 2016 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii, in valoare de 38.238.480 Ron, astfel:

1. compensari cu datorii la bugetul de stat in valoare de 5.600.955 Ron;
2. compensari cu datorii comerciale catre furnizorii de materie prima (ArcelorMittal Flat Carbon Europe) in valoare de 32.637.525 Ron.

Pozitia Sume in curs de clarificare a scazut la 31.12.2016 fata de 31.12.2015 in principal ca urmare a clarificarii la inceputul anului 2016 a situatiei materiei prime reclamate calitativ sau necomandate existente in sold la 31.12.2015. Cantitatea de materie prima astfel identificata a fost returnata la furnizor.

6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Conturi la banci in lei	126.542	1.082.562
Conturi la banci in valuta	300.658	1.924.973
Numerar in casa in lei	12.146	6.539
Numerar in casa in valuta	7.968	10.372
Avansuri de trezorerie	-	600
Alte valori	9.580	27.100
Total	456.894	3.052.146

La data de 31 decembrie 2016 si respectiv 31 decembrie 2015, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7 CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2016	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	142.865	142.865	-
Chetuieli procesare teava - zincare	353	353	-
Dobanda factoring	2.492	2.492	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans:	122.454	79.964	42.490
Asigurare pentru proprietate, servicii executate de furnizori externi si raspundere civila	48.007	48.007	-
Certificari de sistem si de produs	56.400	13.910	42.490
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	225.674	42.490

	Sold la 31 decembrie 2016	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	14.635	14.635	-
Dobinda factoring	16.845	16.845	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans:	119.644	102.467	17.177
Asigurare pentru proprietate, servicii executate de furnizori externi si raspundere civila	48.837	48.837	-
Certificari de sistem si de produs	31.799	14.622	17.177
Asigurari auto si taxa de drum	5.082	5.082	-
Comision bancar - carduri de companie	-	-	-
Abonament soft WOLTER KLUWERS	630	630	-
Asigurari de viata	-	-	-
Alte cheltuieli	33.296	33.296	-
Total	151.124	133.947	17.177

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 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 scazut la 31.12.2016 fata 31.12.2015 cu 117.040 Ron sau in procente cu 44%. Aceasta diminuare se datoreaza in principal includerii in costul de productie a anului 2016 a cheltuielilor aferente aparatelor si echipamentelor de lucru necesare in procesul de productie.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8 DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2016	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	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	-

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	149.815	149.815	-
Furnizori - datorii comerciale	7.436.290	7.436.290	-
Furnizori facturi nesosite	1.755.100	1.755.100	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	126.956.820	68.956.820	58.000.000
Datorii comerciale	68.888.412	68.888.412	-
Datorii financiare	58.000.000	-	58.000.000
Dobanda aferenta datoriilor Financiare	68.408	68.408	-
Datorii fata de personal	333.611	333.611	-
Impozite si taxe aferente salariilor	461.670	461.670	-
TVA neexigibila	1.129.979	1.129.979	-
Creditori diversi	9.409.689	9.409.689	-
Alte datorii	3.116	3.116	-
Total	147.636.090	89.636.090	58.000.000

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 crestere a acestora la sfarsitul anului 2016 fata de anul 2015 cu un procent de 8% sau cu 10.50 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 31.12.2016 au crescut fata de inceputul anului cu 0.57 Mil Ron sau 8%.
 - b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2016 au crescut cu 8.89 mil Ron sau cu 15%. Aceasta crestere se datoreaza in principal datoriei catre furnizorul de materie prima care este generata de cresterea pretului de achizitie cu 29% fata de inceputul anului.
 - c. In decembrie 2016 s-a inregistrat la pozitia Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului suma de 3.34 mil Ron in favoarea societatii ArcelorMittal Europe SA reprezentind servicii de management.
 - d. Cresterea datoriei la pozitia Creditori diversi cu 8.38 mil ron se datoreaza contractului de factoring cu banca MEDIOCREDITO din Italia. In urma incheierii acestui contract Societatea incaseaza in avans contravaloarea unor facturi externe si astfel creste datoria Societatii fata de MEDIOCREDITO. In momentul in care Societatea incaseaza sumele de la clienti se efectueaza rambursarii datoriei catre banca.
 - e. 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 31.12.2016 au scazut cu 8.28 mil Ron sau cu 12% reprezentand lichidarea datoriei aferente contului de overdraft si a dobanzii aferente. Este de mentionat faptul ca imprumutul pe termen scurt in valoare de 58 mil Ron a fost transformat in data de 21.12.2016 intr-un imprumut pe termen lung.
3. Datoriile fata de personal au inregistrat o crestere la sfarsitul anului 2016 fata de inceputul anului cu 12%.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2016. Societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Datoriile catre societati afiliate reprezinta o pondere semnificativa din datoriile totale ale societatii. In 2016 datoriile totale in cadrul grupului (comerciale si financiare) au ajuns sa reprezinte 86% (comerciale 47% si financiare 39%) fata de 92% (comerciale 44% si financiare 48%) cat reprezentau in 2015.

Datorii financiare fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda

La data de 31.12.2015 societatea avea inregistrat in contabilitate un imprumut pe termen scurt in valoare ramasa de 58.000.000 lei. Imprumutul initial fusese primit in data de 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. In cursul anilor 2015, 2016 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 data de 21.12.2016 s-a decis rambursarea imprumutului pe termen scurt si acordarea unui imprumut pe termen lung (3 ani) pentru aceeasi suma de 58.000.000 lei. Scadenta finala a fost stabilita pe 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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8 DATORII (continuare)

Dobanzile achitate in cursul anului 2016 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 2.878.539,99 lei, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2016 este de 68.407,78 lei.

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 inceputul anului 2016 suma utilizata din facilitate se ridica la 8.279.343,48 lei. Pana la sfarsitul lunii mai 2016, societatea a rambursat in totalitate suma datorata catre ArcelorMittal Treasury SNC. Dobanda se calcula in prima zi a lunii urmatoare pentru luna in curs si era stabilita la nivelul 3M LIBOR+0.909%.

Dobanzile achitate in cursul anului 2016 pentru utilizarea facilitatii de overdraft au fost in valoare de 43.694,81 lei, iar dobanda curenta ramasa in sold este de 0 lei.

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2016	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2016
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	364.038	72.607	-	436.645
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	3.198.247	6.441.685	5.621.773	4.018.159
Premii cf. CCM2016	-	190.407	190.407	-
Reclamatii de calitate Non IC	4.216	110.888	101.839	13.265
Reclamatii de calitate IC	35.744	37.833	53.021	20.556
Provizion bonus salariat	220.000	798.000	790.000	228.000
Bonus clienti externi	2.864.825	3.841.791	2.991.701	3.714.915
Concedii odihna	73.462	1.355.766	1.387.805	41.423
Provizion general	-	107.000	107.000	-
Total	3.562.285	6.514.292	5.621.773	4.454.804

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 31.12.2016, in suma de 436.645 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 2016 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.

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 228.000 Ron;
- provizion reclamatii calitate 33.821 Ron;
- provizion pentru zilele de concediu de odihna neefectuate in anul 2016 41.423 Ron.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10 VENITURI IN AVANS

La 31.12.2016 societatea nu are sume inregistrate in contul Veniturile inregistrate in avans.

11 CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2016 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
	2015	%	2016	%	
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	
ArcelorMittal Tubular ProductsIasi	209.864	0.238	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 în care acțiunile nu sunt înstrăinate de catre Societate în termen de un an de la dobândire, aceste acțiuni 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 Societații de la valoarea de 88.069.169,9 lei la valoarea de 87.859.305,8 lei prin anularea 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.

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 31.12.2016 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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12 CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din vânzarea produselor finite	297.502.617	310.185.570
Venituri din vânzarea produselor reziduale	7.479.530	6.462.924
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	61.569	72.978
Venituri din vânzarea mărfurilor	164.755	136.823
Venituri din activități diverse	38.591	125.627
Reduceri comerciale acordate	(2.065.031)	(2.752.426)
Total	303.182.031	314.231.496

In anul 2016, 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 71.15%, respectiv in valoare de 223.563.077 Ron;
2. piata interna in proportie de 28.85%, respectiv in valoare de 90.668.420 Ron.

Cifra de afaceri a avut o evolutie pozitiva in anul 2016 fata de anul 2015 inregistrind o crestere de 4% si urmand trendul crescator de 10% a volumului de produse vandute de la 130 kt in 2015 la 143 kt in 2016.

Cresterea veniturilor din vanzarea produselor finite cu 4% 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 33% mai multe reduceri comerciale decat in anul anterior.

O alta componneta a cifrei de afaceri este Venituri din vânzarea produselor reziduale care in anul 2016 a suferit o diminuare de 14% fata de anul 2015. Aceasta diminuarea a fost generata:

1. de pretul de valorificare a deseului de fier vechi care in anul 2016 a fost mai mic decit cel obtinut in anul 2015;
2. si de decizia stocarii deseului rezultat din procesul de productie al lunii Decembrie si vinzarii acestuia la un pret mai bun in anul 2017.

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

Administratorii si directorii

In cadrul grupului ArcelorMittal, valabil si pentru ArcelorMittal Tubular Products Iasi, membrii Consiliului de Administratie nu sunt renumeratii pentru activitatea de conducere si supraveghere desfasurata.

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2016 si 2015. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2016.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

Salariați

La data de 31.12.2016 numarul efectiv de personal era de 259, iar la data de 31.12.2015 numarul efectiv de personal al unitatii era de 258.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016 a fost după cum urmează:

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2016
Personal management	5	5
Personal productiv	166	147
Personal reparatii si mentenanta	36	53
Personal logistica	20	22
Personal vanzari	10	10
Personal administrativ	21	21
Total personal	258	258

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2016
Personal management	935.729	935.241
Personal productiv	5.706.942	5.930.271
Personal reparatii si mentenanta	1.306.496	1.833.019
Personal logistica	743.246	823.312
Personal vanzari	376.167	378.775
Personal administrativ	1.058.850	1.170.414
Total cheltuieli cu salariile	10.127.430	11.071.032

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2016
Personal management	213.722	213.290
Personal productiv	1.240.193	1.287.060
Personal reparatii si mentenanta	284.706	399.093
Personal logistica	161.750	179.212
Personal vanzari	82.266	82.198
Personal administrativ	234.375	258.489
Total cheltuieli cu asigurările sociale	2.217.012	2.419.342

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE. CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2016
Personal management	15.255	3.798
Personal productiv	219.548	161.226
Personal reparatii si mentenanta	39.056	68.045
Personal logistica	28.484	32.761
Personal vanzari	6.889	11.413
Personal administrativ	52.802	31.903
Alte cheltuieli cu salariile angajatilor	362.034	309.146
Total	12.706.476	13.799.520

Cresterea medie a cheltuielilor salariale in procent de 8% in anul 2016 fata de cele ale anului 2015 se datoreaza in principal cresterii salariale obtinut cu ocazia negocierii Contractului Colectiv de Munca pe anul 2016.

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.739.300	2.655.827
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriiile	620.608	649.313
Cheltuieli cu primele de asigurare	291.306	449.969
Cheltuieli cu pregătirea personalului	41.952	55.165
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	2.067	69.738
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	222.859	267.513
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	22.881.799	23.935.106
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	220.199	263.444
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	43.639	59.297
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	18.951	141.282
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.907.745	8.644.514
Total	30.990.425	37.191.168

In anul 2016 Cheltuielile de exploatare au un trend crescator fata de anul 2015. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o crestere de 7% si transpus in valoare de la 297.674.793 Ron in 2015 la 319.672.870 Ron in anul 2016. Cresterea Cheltuielilor de exploatare este argumentata de cresterea volumului productiei si a vinzarilor si nu depaseste dinamica pozitiva a Veniturilor din exploatare de 8%, respectiv in 2015 o valoare de 299.520.015 Ron, iar in 2016 o valoare 322.910.025 Ron.

Prin compararea cifrelor mentionate anterior se poate observa profit operational obtinuta in anul 2015 in valoare de 1.845.222 Ron a crescut cu 75% in anul 2016 la valoare de 3.237.155 Ron, marja bruta din vanzari crescind de la 9.33% in 2015 la 10.41% in 2016.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au crescut in anul 2016 cu 20% fata de anul anterior, cresterea in valoarea absoluta fiind de 6.20 mil Ron.

Se poate observa o crestere semnificativa in valoare de 3.7 mil Ron la pozitia Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care 3.25 mil lei reprezinta cheltuieli de management ce vor fi facturate de societatea din cadrul grupului ArcelorMittal Europe SA.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (continuare)

Datorita cresterii volumului de vinzari cu 10% mai mult in anul 2016 fata de anul 2015 echipamentele tehnologice si linile de productie necesita un cost de mentenanta mai mare stiind fiind faptul ca costul cu mentenanta este direct proportional cu volumul productiei. Astfel, cheltuielile cu intretinerea si reparatiile au suferit o crestere de 53% sau valoric de la 1.739.300 Ron in 2015 la 2.655.827 Ron in 2016.

Tot datorita cresterii volumului de vinzari si coroborat cu faptul ca societatea isi vinde produsele in conditia de livrare INCOTERMS CPT se observa ca si pozitia Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal a suferit o crestere. Astfel, in anul 2015 costul cu livrarea bunurilor si produselor a fost de 22.881.799, Ron in timp ce in anul 2016 s-a cheltuit suma de 23.935.106 Ron, reprezentind o crestere de 5%.

15 ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Profit net de repartizat	-	1.683.579
- rezerve legale	-	84.179
- acoperirea pierderii contabile	-	1.599.400
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Societatea a inregistrat profit contabil in suma de 1.683.579 Ron in exercitiul financiar curent (si o pierdere de 2.023.441 Ron in anul precedent) repartizat astfel:

1. 84.179 Ron la rezerve legale conform art. 183 din Legea Societatilor Comerciale;
2. 1.599.400 Ron la *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita* pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Rezultatul net al exercitiului	(2.023.441)	1.683.579
Numar parti sociale (actiuni)	880.691.695	880.691.695
Rezultat pe actiune de baza	(0.0023)	0.0019

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Calcularea Impozitului pe profit		
Venituri exploatare	299.520.015	322.910.025
Cheltuieli exploatare	297.674.793	319.672.870
Profit / (Pierdere) din exploatare	1.845.222	3.237.155
Venituri financiare	10.521.168	7.059.165
Cheltuieli financiare	14.389.831	8.612.741
Profit / (Pierdere) financiara	(3.868.663)	(1.553.576)
Profit / (Pierdere)	(2.023.441)	1.683.579
Total deduceri	7.104.486	7.463.078
Venituri neimpozabile	5.613.261	8.621.805
Cheltuieli nedeductibile	19.058.354	20.985.912
Profit Impozabil an curent	4.317.166	6.584.608
Profit / (Pierdere) fiscala din anii anteriori	(100.047.265)	(78.685.442)
Profit Impozabil / (Pierdere) fiscala	(95.730.099)	(72.100.834)
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	-	-
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	-	-
Impozit pe profit minim	-	-
Impozit pe profit datorat	-	-

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

Structura pierderilor fiscale reportate la 31 decembrie 2016, se prezinta astfel:

Aferent anului	Scadent in urmatorii	Suma
- 2010	- 1 an	(12.820.979)
- 2011	- 2 ani	(16.725.552)
- 2012	- 3 ani	(19.447.859)
- 2013	- 4 ani	(8.946.818)
- 2014	- 5 ani	(14.159.626)
- 2015	- 6 ani	-
- 2016	- 7 ani	-
Total pierderi fiscale		(72.100.834)
Efecte fiscale		(11.536.133)

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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Principalii indicatori financiari

	<u>1 ianuarie 2016</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	0.93	1.71
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.57	1.37
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	6.88	33.71
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	NA	1.57
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5.18	5.34
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	70.40	68.29
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	87.03	95.20
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	139.98	94.44
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2.42	2.79
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.20	1.18
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	-	0.03
b) Rata marjei brute din vanzari	9.33	10.41

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Parti legate si parti afiliate

a) Vanzari catre societati afiliate

Societati	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Eisen Wagner Austria	52.876	44.912
Steenbergen Steel & Pipes BV Netherlands	300.704	390.111
ArcelorMittal Staalhandel Projecten BV Netherlands	881.046	-
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka ZO.O	7.532.082	6.331.899
ArcelorMittal Distribution KFT Hungary	6.154.753	15.889.022
ArcelorMittal Distributions Solutions France	4.810.739	3.068.280
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	4.224.344	1.404.782
ArcelorMittal Distributions Poland SP Z.O.O.	2.307.247	914.050
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Rattingen)	771.288	324.605
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Halle)	6.785.792	7.488.189
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	159.427	1.174.180
ArcelorMittal Distribution Romania	250.198	1.616.041
ArcelorMittal Distribution Cehia	-	167.126
Venituri din vanzarea marfurilor		
ArcelorMittal Galati SA	-	865
ArcelorMittal Tubular Products Karvina	(25.107)	-
ArcelorMittal Distribution Romania	13.798	-
Venituri din activitati diverse		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic (rent)	17.680	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	4.855	-
ArcelorMittal Tubular Products Galati SA	-	15.842
Venituri din vanzarea de active imobilizate		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	423.368	-
Venituri din reducerea penalitatilor		
ArcelorMittal Galati SA	-	1.289.876
Total	34.665.090	40.119.780

Venituri din vanzarea catre societati afiliate reprezinta o pondere rezonabila in cifra de afaceri, care nu denota o relatie de dependenta fata de aceste vanzari. In 2016 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 12.77%, in crestere nesemnificativa fata anul anterior cand ponderea a fost de de 11.43%.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)

b) Achizitii de la societati afiliate

Societati	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
ArcelorMittal Galati SA - materie prima, taxe transport, diferente de pret	9.546.132	1.340.388
ArcelorMittal Galati SA - energie	24.735	-
ArcelorMittal Galati SA - servicii IT	12.642	10.442
ArcelorMittal Galati SA - penalitati privind contract energie Trans Energo	-	(70.027)
ArcelorMittal Galati SA - refacturare chelt.deplasare	-	4.454
ArcelorMittal Galati SA - discount	(560.561)	(252.092)
ArcelorMittal Flat Carbon Europe - materie prima, taxe transport, diferente de pret	222.001.594	244.242.166
ArcelorMittal Flat Carbon Europe - discount	(5.445.505)	(5.474.924)
ArcelorMittal Insurance Consultants - asigurari	141.578	165.963
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka - servicii zincare	449.423	262.856
ArcelorMittal Tubular Products Karvina - marfa pentru revanzare	595.955	-
ArcelorMittal Purchasing Franta - comision	25.998	-
ArcelorMittal Europe SA	-	3.371.840
ArcelorMittal SA Luxembourg - comision garantie emisa de corporate	188.512	192.393
ArcelorMittal SA Luxembourg - cursuri perfectionare	10.569	519
ArcelorMittal Tubular Products Luxembourg - servicii IT	171.600	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman - chirie auto	7.595	31.965
ArcelorMittal Shared Service Centre Europe Poland	10.897	8.469
Total	227.181.164	243.834.411

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	47.990.575	60.968.089
ArcelorMittal Profil Franta	33.344	33.467
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	913.522	633.468
ArcelorMittal Distribution KFT Ungaria	1.358.999	2.130.281
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Poland	1.435.412	603.276
ArcelorMittal Distributions Solutions France	537.233	534.116
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia	191.746	116.912
ArcelorMittal Distribution Poland SP Z.O.O	91.879	-
Industrias Unicon Venezuela	43.324.647	44.949.960
ArcelorMittal Staalhandel Projecten BV Olanda	103.793	-
ArcelorMittal Distribution Romania	-	299.326
ArcelorMittal Treasury Franta (disponibil, dobanzi)	-	11.667.283

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Parti legate si parti afiliate (continuare)

d) Datorii catre societati afiliate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	126.410.516	126.956.820
ArcelorMittal Galati SA - facturi de materie prima	5.504.740	951.507
ArcelorMittal Galati SA - facturi de penalizari	1.719.835	-
ArcelorMittal Galati SA - discount	(488.954)	(34.749)
ArcelorMittal Poland - prestari servicii	5.267	5.286
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z O.O -avans	-	146.427
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia - marfa	5.522.510	5.729.697
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z O.O - prestari servicii	68.491	81.991
ArcelorMittal SA - comision garantie corporate	83.830	86.312
ArcelorMittal Tubular Products Canada INC - refacturari cheltuieli project manager	674.484	699.787
ArcelorMittal Flat Carbon Europe Luxembourg - materii prime, taxe pentru transport	53.250.570	63.975.499
ArcelorMittal Flat Carbon Europe Luxembourg - discount	(6.958.568)	(6.745.124)
ArcelorMittal Purchasing Franta	410.463	411.969
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands - imprumut	58.000.000	58.000.000
Arcelormittal Tubular Products Luxembourg S.A. - refacturare servicii IT	179.963	172.184
ArcelorMittal Treasury SNC - facilitate overdraft	8.279.343	-
ArcelorMittal treasury SNC - dobanda facilitate overdraft	6.849	-
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands	129.920	68.408
ArcelorMittal Shared Service Centre Europe Poland - servicii intocmire dosar preturi de transfer	21.773	14.156
ArcelorMittal Europe SA - corporate management fees	-	3.372.415
ArcelorMittal Tubular Products Roman - refacturare cheltuieli auto	-	620
ArcelorMittal Insurance Consultans SA	-	20.435

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 2016 sunt in conformitate cu contractul de audit.

Angajamente din contracte, inclusiv din contracte de leasing operational

La inceputul anului 2016 contractul de leasing semnat pentru 4 ani in 2012, a expirat. Conform prevederilor contractuale, masinile vechi au au returnate. In februarie 2016 Societatea a incheiat un nou contract de leasing operational avand ca obiect inchirierea altor doua masini pentru reprezentanti ai managementului local. Chiria lunara stabilita pentru fiecare din aceste autovehicule este de 480.24 EUR.

Incepand cu luna octombrie a anului 2015 si pe tot parcursul anului 2016, societatea a 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

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

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 3 litigii:

1. Dosarul nr. 31651/3/2013 inregistrat pe rolul Curtii de Apel 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 Decizia civila a Curtii de Apel Bucuresti nr 1023 din data de 26 februarie 2016 a fost respins acest recurs, aceasta fiind definitiva.
2. 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. Instanta de fond a respins actiunea in anulare ca neintemeiata. Impotriva sentintei a fost promovat recurs, inregistrat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie. Prin Decizia nr. 2723 din data de 20.10.2016 instanta a respins ca nefondat recursul declarat de Societate impotriva Sentintei nr. 1244 din 15 aprilie 2014 a Curtii de Apel Bucuresti, aceasta devenind definitiva.
3. 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. La acest moment, in dosarul de arbitraj se administreaza probe: declaratii ale martorilor, rapoarte ale expertilor, audieri ale partilor.

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.

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 atit variatii pozitive cit 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.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Impozitarea

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

Conform legislației fiscale, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale se percep dobânzi și penalități de întârziere. Legea nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală, intrată în vigoare la data de 1 ianuarie 2016, prevede un nivel al dobânzii de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere și un nivel al penalității de întârziere de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere. Aceste procente s-au aplicat de-a lungul întregului an fiscal 2016.

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

Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Mediul inconjurator

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2016, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului 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. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

S.C. ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

16 EVENIMENTE ULTERIOARE

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


Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 06.12.2016 s-a aprobat reducerea capitalului social al Societății de la valoarea de 88.069.169,9 lei la valoarea de 87.859.305,8 lei prin anularea celor 2.098.641 de acțiuni deținute de Societate. În conformitate cu prevederile art 208 alin 1 din Legea societăților nr. 31/1990, reducerea capitalului social are loc numai după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea de aprobare a reducerii capitalului social este publicată în Monitorul Oficial. Astfel, urmare a publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 06.12.2016 în Monitorul Oficial nr. 4358/21.12.2016, Oficiul Registrului Comerțului a înscris mențiunea reducerii capitalului social la data de 02.03.2017, iar Depozitarul Central a înregistrat această modificare la data de 09.03.2017, emitând o Structură sintetică consolidată a acționariatului cu următoarele dețineri: 99,964% ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD, 0,002% alți acționari persoane juridice și 0,034% acționari persoane fizice.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 20 aprilie 2017.



Cosmin Toma,
Director General





Florin Sava,
Director Economic