

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorilor)

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 – 15
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	16 – 41
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ANEXAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 – 17

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Consiliul de Administrație și Acționarii Societății,
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A. („Societatea”), cu sediul social în România, Calea Chisinaului nr. 132, Iasi identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 1973479, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 117.952.532 RON
 - Profitul net al exercițiului financiar: 5.044.981 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, 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

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). 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 emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și 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.

Alte informații – Raportul administratorilor

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492 (reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anulate consolidate).

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

6. 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.
7. 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.
8. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. 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 îndoieli 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.
11. 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.

Steve Openshaw, Partener de audit

*Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 5469*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 25*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4- 8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
14 martie 2019

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	154.965	42.705
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	154.965	42.705
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	83.228.500	81.348.030
2	9	48.685.522	43.529.488
3	10	2.399.906	2.033.203
4	11	-	-
5	12	4.145.954	5.090.781
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	-	5.023.780
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	138.459.882	137.025.282
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	1.988	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	1.988	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	138.661.835	137.067.987

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
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	30.599.601	46.150.196
2			
Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)			
	27	8.282.910	12.042.232
3			
Produce 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	21.290.085	43.797.237
4			
Avansuri (ct 4091)			
	29	2.632	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	60.175.228	101.989.665
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	22.187.775	25.411.467
2			
Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)			
	32	62.519.351	16.701.172
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	6.898.434	3.822.950
5			
Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)			
	35	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	91.605.560	45.935.589
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1			
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)			
	37	-	-
2			
Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV			
CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	2.112.443	1.476.496
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	153.893.231	149.401.750

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)	42	390.210	450.805
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	149.505	254.405
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	240.705	196.400
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	176.152	574.740
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	9.107.177	8.025.324
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	93.819.046	138.497.411
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)	52	13.526.534	12.503.120
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	116.628.909	159.600.595
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	37.413.827	(14.780.044)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	176.271.367	122.484.343
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	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
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	494.752	645.564
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	4.869.065	3.886.247
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	5.363.817	4.531.811
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	-	4.835.604
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	-	4.835.604
- 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	-	4.835.604

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1	Capital subscris varsat (ct 1012)	87.859.306	87.859.306
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)		87.859.306	87.859.306
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)		-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)		129.661.941	128.903.126
IV REZERVE			
1	Rezerve legale (ct 1061)	84.179	336.428
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	-	-
3	Alte rezerve (ct 1068)	21.805.387	21.805.387
TOTAL (rd. 88 la 90)		21.889.566	22.141.815
Actiuni proprii (ct 109)		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)		-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C		-	-
- Sold D		91.678.429	120.951.715
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C		-	5.044.981
- Sold D		34.824.834	-
Repartizarea profitului (ct 129)		-	5.044.981
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)		112.907.550	117.952.532
Patrimoniul public (ct 1016)		-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)		112.907.550	117.952.532

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 25 martie 2019.


Cristian Gradinaru,
Director General




Florin Sava,
Director Economic

1
Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	381.917.111	394.606.437
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	385.085.686	398.516.170
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	63.013	131.165
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	3.231.588	4.040.898
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	3.053.178	27.707.692
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	405.929	353.954
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	4.247.171	-
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	2.672	2.370
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	9.063.967	872.723
- 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	398.690.028	423.543.176
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	322.600.803	354.831.117
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	301.642	329.898
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	3.309.890	3.754.438
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	62.323	128.553
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	6.088.194	5.631.623
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	14.767.614	15.743.419
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	11.749.453	14.919.340
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	3.018.161	824.079
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	7.297.800	12.240.430
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	7.297.800	12.240.430
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	39.041.837	2.975.484
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	42.673.556	6.850.629
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	3.631.719	3.875.145
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	45.669.712	33.644.705
11.1. Cheltuieli privind prestatii externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	33.388.323	31.806.327
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	979.366	1.280.266
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	141.920	119.069
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	1.748.985	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	9.411.118	439.043
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	909.013	(832.006)
- Cheltuieli (ct 6812)	40	7.223.931	6.050.993
- Venituri (ct 7812)	41	6.314.918	6.882.999
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	427.872.440	417.184.415
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	6.358.761
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	29.182.412	-
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	398.164	456.973
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	397.360	456.065
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	5.406.364	9.556.778
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	5.804.528	10.013.751

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	1.291	-
- Venituri (ct 786)	55	1.291	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	2.510.914	3.417.856
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	2.358.318	3.303.284
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	8.936.036	7.909.675
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	11.446.950	11.327.531
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	5.642.422	1.313.780
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	404.494.556	433.556.927
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	439.319.390	428.511.946
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	5.044.981
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	34.824.834	-
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	-	5.044.981
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	34.824.834	-

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 25 martie 2019.

Cristian Gradinaru,
Director General



Florin Sava,
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Profit înaintea impozitării	(34.824.834)	5.044.981
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	69.837	112.260
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	7.227.963	12.128.170
Deprecierea/(Aprecierea) valoarii activelor imobilizate datorita reevaluării	(2.498.186)	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	(1.593.314)	1.061.514
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	40.635.151	1.871.648
Cheltuieli aferente creanțelor cedate	-	42.322
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	909.013	(832.006)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	817.893	(272.089)
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	4.106.694	(1.459.705)
Cheltuieli cu dobânzile	2.510.914	3.417.856
Venituri din dobânzi	(398.164)	(456.973)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	16.962.966	20.657.978
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(84.987.011)	92.210.657
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(239.086)	(60.595)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(2.837.021)	(42.880.515)
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(26.871.691)	(15.212.323)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	-	4.835.604
Dobânzi plătite	(2.479.755)	(3.389.871)
Dobânzi încasate	328.969	525.177
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	(46.379.246)	56.686.111
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(5.731.969)	(10.761.986)
Achiziții de active necorporale	(48.290)	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	1.988
Încasări din vânzarea de imobilizări	8.483.745	340.505
(Achiziție)/Vânzare sau anulare de acțiuni proprii	293.810	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	2.997.296	(10.419.494)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	42.652.111	(46.902.565)
- Incasari	591.518.771	753.004.487
- Plati	(548.866.659)	(799.907.052)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung - ArceloMittal Netherlands BV	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	(209.864)	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>42.442.247</u>	<u>(46.902.565)</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(939.703)	(635.947)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>3.052.146</u>	<u>2.112.443</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>2.112.443</u>	<u>1.476.496</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 25 martie 2019.

Cristian Gradinaru,
Director General



Florin Sava,
Director Economic

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2017	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2017
Capital subscris varsat	88.069.170	-	-	209.864	209.864	87.859.306
Rezerve din reevaluare	103.683.668	37.891.981	-	11.913.708	8.223.517	129.661.941
Rezerve legale	84.179	-	-	-	-	84.179
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Actiuni proprii	209.964	-	-	209.964	209.964	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	83.846	100	100	83.946	-	-
Rezultatul reportat (Profitul)/Pierdere exercitiului financiar	99.273.740	(7.595.311)	(8.223.517)	-	-	91.678.429
Repartinizarea profitului	(1.683.579)	34.824.834	-	(1.683.579)	(1.683.579)	34.824.834
	1.683.579	-	-	1.683.579	1.683.579	-
TOTAL	114.074.854	10.662.358	8.223.417	11.829.662	8.223.417	112.907.550

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 25 martie 2019.



Cristian Gradinaru,
Director General




Florin Sava,
Director Economic

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2018	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2018
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	87.859.306
Rezerve din reevaluare	129.661.941	-	-	758.815	-	128.903.126
Rezerve legale	84.179	252.249	252.249	-	758.815	336.428
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat (Profitul)/Pierderea exercitiului financiar	91.678.429	34.066.019	34.066.019	4.792.732	4.792.732	120.951.715
Repartizarea profitului	34.824.834	(5.044.981)	-	34.824.834	34.824.834	(5.044.981)
TOTAL	112.907.550	33.813.770	38.858.751	(38.858.752)	(38.858.751)	117.952.532

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 25 martie 2019.



Cristian Gradinaru,
Director General

Florin Sava,
Director Economic

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 Metalugica 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

A. Bazele întocmirii situatiilor financiare individuale

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății si au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finantelor 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 2018 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 2017.

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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale (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 individuale si nu apartin nici 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.

In conditia in care Societatea se va confrunta cu probleme de finantare a activitatii operationale, aceasta are posibilitatea sa utilizeze o facilitate de overdraft, acordata in lei, de catre ArcelorMittal Treasury SNC, in scopul finantarii capitalului de lucru. Atit la sfirsitul anului 2018 cit si 2017, Societatea a prezentat surplus de cash in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC si in baza strategiei Societatii pe orizontul de timp al urmatoarelor 5 ani arata ca aceasta va genera cash si ca va putea sa-si plateasca datoriile la scadenta.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2018 un profit contabil in suma de 5.044.981 Ron (2017: 34.824.834 Ron, pierdere contabila) si o pierdere reportata 120.951.715 Ron (2017: 91.678.429 Ron).

Piata tevilor sudate se confrunta cu o evolutie fluctuanta datorita trendului cererii jucatorilor din lantul de aprovizionare, ce au decis an de an sa-si optimizeze stocurile, ca urmare a situatiilor financiare tensionate a multor clienti din industrie.

Particularitatea anului 2018 a fost lansarea in luna Iulie a masurii supraprotectioniste din partea Statelor Unite ale Americii (USA Safe Guard Measure) care a pus economia mondiala si mai ales cea a metalului intr-o expectativa inca incepind cu partea a doua a anului 2018.

In aditie, Uniunea Europeana a initiat o investigatie de anti dumping impotriva producatorilor de teava din Turcia, Rusia si Macedonia privind fluxurile de import de produse metalurgice, care cresc de la un an la altul, acestia fiind principali jucatori in piata Est Europeana al industriei metalurgice. Politica agresiva a acestor producatori a condus la diminuarea cotei de piata a producatorilor de teava interni, unii dintre acestia inchizind temporar activitatea de productie - I.ME.VA. (fost Turbotub) Bucuresti, altii intrind in procedura de insolventa la care se asteapta declararea falimentului - Technosteel Iasi, iar altii reducind productia si dezvoltind activitatea de trading - Mairon Galati.

Si in anul 2018 pe piata Uniunii Europene au existat importuri de otel vandut la pret de dumping (datorita necesitatii cresterii incasarilor de valuta € si \$, in Turcia), avind un efect toxic pentru industria siderurgică europeana, producatorii europeni de teava sudata longitudinal resimtind efectul negativ in volumul redus al vanzarilor si volatilitatea pretului de vanzare. De obicei, pretul de vanzare pentru teava sudata longitudinal urmeaza trendul pretului materiei prime. Fluctuatia pretului materiei prime inregistrata in anul 2018 a fost mult mai rapida si frecventa decit pretul produsului finit, ceea ce a condus la inregistrarea de pierderi la producatorii de teava europeni.

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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

1) Principiul continuității activității (continuare)

Aplicat la Societate contextul economic al anului 2018 a făcut ca pretul materiei prime contractate să prezinte un trend crescător în prima parte a anului 2018, în trimestrul 3 acesta stabilizându-se cu o creștere maximă în luna Septembrie, după care în trimestrul 4 anul să sufere o scădere imediată și semnificativă, descreștere care continuă și în primele 2 luni ale anului 2019. Această evoluție a pretului materiei prime și-a pus amprenta în rezultatul financiar al societății obținut în trimestrul 4, precum și în capitalul de lucru de la sfârșitul anului.

În anul 2018 Societatea a aplicat în continuare măsuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea îmbunătățirii proceselor și structurilor în societate. Astfel, strategia companiei urmărește: creșterea producției prin automatizarea, digitalizarea cât mai mult posibil a proceselor de producție; trecerea unor operațiuni de producție offline în online având ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare și diminuarea timpilor necesari finalizării procesului de producție.

Pentru anul următor activitățile societății se vor concentra pe îndeplinirea angajamentelor stabilite în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2019. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 27.91 mil. Ron pentru rezultatul operational mai puțin deprecierea activelor imobilizate;
- obținerea producției bugetate pe anul 2018 în cantitate de 165 kt cu un număr de salariați proprii de 241;
- implementarea CAPEX conform planului bugetat, respectând calendarul și costurile. Valoarea bugetată pentru anul 2018 fiind de 12.04 mil. Ron.

2) Principiul permanenței metodelor, conform căruia metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

3) Principiul prudenței, conform căruia evaluarea trebuie făcută pe o bază prudentă și în special:

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

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 căruia 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 încălcarea a principiului intangibilității.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

- 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 ne semnificative.

B. Bazele contabilizării

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

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

C. Tratatamentul erorilor contabile

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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

D. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in Ron la o rata de schimb valabila la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in Ron utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Rata de schimb folosita pentru conversia soldurilor exprimate in:

1. Cursul dolarului SUA la 31 decembrie 2018 a fost de 1 USD = 4.0736 Ron, iar la 31 decembrie 2017 a fost de 1 USD = 3.8915 Ron.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2018 a fost de 1 Euro = 4.6639 Ron, iar la 31 decembrie 2017 a fost de 1 EURO = 4.6597 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 calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor:

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

In conformitate cu legislatia fiscala in vigoare reevaluarile de mijloace fixe efectuate incepand cu anul 2004 nu sunt recunoscute din punct de vedere fiscal. Astfel amortizarea lunara inregistrata in contul de profit si pierdere nu este in totalitate deductibila.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul punerii in functiune si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

F. Contabilitatea deprecierii 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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

G. Imobilizari necorporale

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

H. Numerar si echivalente numerar

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

I. Creante comerciale

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

J. Stocuri

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

- i) Materiile prime: Costul Mediu Ponderat.
- ii) Materiale consumabile: Costul Mediu Ponderat.
- iii) Productia in curs: costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul standard aferent fazei in care se afla produsul.
- iv) Produsele finite: costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul standard. Diferenta dintre costul standard si cel real se inregistreaza in "Diferente de pret aferente produselor finite". Suma celor doua conturi reflecta costul efectiv al produselor finite.

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

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

K. Obligatii comerciale

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea de cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

M. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

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

N. Venituri

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

O. Investitii financiare

Societatea nu detine investitii financiare.

P. Instrumente financiare

Activele financiare detinute spre vanzare sunt acele active financiare non-derivative care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare, sau care nu sunt clasificate ca si:

- a) imprumuturi si creante.
- b) investitii detinute pana ajung la scadenta.
- c) active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

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

Q. Utilizarea de estimari

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

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

Desi aceste estimari individuale prezinta un oarecare grad de incertitudine, efectul general al 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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	154.965	-	-	154.965
Total	154.965	-	-	154.965

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2018	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	-	112.260	-	112.260
Total	-	112.260	-	112.260

Valoare neta	154.965			42.705
---------------------	----------------	--	--	---------------

In componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2018 se afla diferite software folosite de Societate din care enumeram programul de contabilitate Shyncron, programul de monitorizare a productiei MIS/MES.

La data de 31 decembrie 2018 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizarile necorporale.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2018	
		Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari		Transfer
Terenuri si amenajari de terenuri	36.130.618	-	-	-	379.427	-	35.751.191
Constructii	47.097.882	-	255.269	-	-	-	47.353.151
Instalatii tehnice si masini	48.685.522	-	4.889.984	-	43.498	-	53.532.008
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.399.906	-	-	-	-	-	2.399.906
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4.145.954	11.113.860	-	-	-	5.145.253	10.114.561
Total	138.459.882	11.113.860	5.145.253	-	422.925	5.145.253	149.150.817
AMORTIZARE							
Amenajari de terenuri							
Constructii							
Instalatii tehnice si masini							
Alte instalatii, utilaje si mobilier							
Total							
Valoare neta							

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

In anul 2018 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 11,11 mil. Ron, astfel:

- constructii in valoare de 1.89 mil, Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 8.79 mil. RON.

La data de 31 decembrie 2018 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari corporale.

c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Alte imobilizari	3.278	-	1.988	1.290
Total	3.278	-	1.988	1.290
AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Alte imobilizari	1.290	-	-	1.290
Total	1.290	-	-	1.290
Valoare neta	1.988			-

La data de 31 decembrie 2018 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4. STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	31.639.468	47.744.147
Diferente de pret la materii prime si materiale	(438.798)	(960.737)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime, materiale si obiecte de inventar	(601.069)	(633.214)
Produce in curs de executie	8.289.264	12.171.267
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	-	(122.680)
Produce in curs de executie aflate la terti	6.354	6.354
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie aflate la terti	(6.354)	(6.354)
Produce finite	16.299.606	32.324.398
Diferente de pret la produse finite	4.885.291	11.654.578
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(575.547)	(1.482.236)
Produce finite la terti	-	142.687
Produce reziduale	674.381	1.151.455
Marfuri	-	-
Diferente de pret la marfuri	-	-
Avansuri pentru stocuri	2.632	-
Total	60.175.228	101.989.665

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 intelegerea comerciale;
- in functie de vechimea stocurilor pentru diferenta intre cost si Valoarea Realizabila Neta.

5. CREANTE

	Sold la 1 ianuarie 2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	11.290	11.290	-
Creante comerciale net	22.176.485	22.176.485	-
Cienti si conturi assimilate	22.504.847	22.504.847	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(328.362)	(328.362)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate - net	62.519.351	62.519.351	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	103.202.210	103.202.210	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(40.682.859)	(40.682.859)	-
TVA neexigibila	(435.122)	(435.122)	-
TVA de recuperat	7.248.807	7.248.807	-
Alte creante fata de bugetul statului	117.182	117.182	-
Debitori diversi si alte creante	42.512	42.512	-
Ajustari de valoare creante - debitori diversi	(8.503)	(8.503)	-
Sume in curs de clarificare	(66.442)	(66.442)	-
Total	91.605.560	91.605.560	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. CREANTE

	Sold la 31 decembrie 2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri către furnizorii de servicii	4.535	4.535	-
Creante comerciale net	25.406.932	25.406.932	-
Clienți și conturi asimilate	25.743.660	25.743.660	-
Ajustări de valoare creante - clienți	(336.728)	(336.728)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate - net	16.701.172	16.701.172	-
Creante față de societățile din cadrul grupului	59.251.809	59.251.809	-
Ajustări de valoare creante - creante față de societățile din cadrul grupului	(42.550.637)	(42.550.637)	-
TVA neexigibilă	(1.107.073)	(1.107.073)	-
TVA de recuperat	4.558.175	4.558.175	-
Alte creante față de bugetul statului	250	250	-
Debitori diverși și alte creante	375.603	375.603	-
Ajustări de valoare creante- debitori diverși	(4.005)	(4.005)	-
Sume în curs de clarificare	-	-	-
Total	45.935.589	45.935.589	-

Societatea are de încasat creante aferente activelor imobilizate vindute în valoare de 340.505 RON reflectate la poziția Debitori diverși și alte creante, iar termenul de lichiditate al tuturor creanțelor este de sub 1 an. Toate creanțele asupra cărora există informații despre un potențial risc de neîncasare a acestora sunt provizionate integral.

Poziția creanțelor comerciale nete a înregistrat la 31.12.2018 o scădere cu 50,28% față de nivelul de la 31.12.2017, fiind în principal influențată de reducerea cu 73,29% a sumelor reprezentând creante nete față de societăți din cadrul grupului. Din toate aceste creante, cel mai mare impact l-a avut reducerea cu 46,9 mil RON (86,39%) a disponibilităților bănești ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi în conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalele motive au reprezentat creșterea nivelului plăților efectuate de societate în decembrie 2018 pentru a acoperi scadențele facturilor de materie primă și facturilor de CAPEX.

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Conturi la bănci în lei	146.107	264.942
Conturi la bănci în valută	1.918.039	1.161.880
Numerar în casă în lei și în valută și alte valori	48.297	49.674
Total	2.112.443	1.476.496

La data de 31 decembrie 2018 și respectiv 31 decembrie 2017, Societatea nu avea conturi bancare restricționate.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7. CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	35.059	35.059	-
Dobanda factoring	19.776	19.776	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans:	335.375	94.670	240.705
Total	390.210	149.505	240.705

	Sold la 31 decembrie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	123.556	123.556	-
Cheltuieli de transport zincare	4.659	4.659	-
Dobinda factoring	13.342	13.342	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans:	309.248	112.848	196.400
Total	450.805	254.405	196.400

8. DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2018	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	176.152	176.152	-
Furnizori - datorii comerciale	7.167.375	7.167.375	-
Furnizori facturi nesoite	1.939.802	1.939.802	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	151.819.046	93.819.046	58.000.000
Datorii comerciale	93.719.479	93.719.479	-
Datorii financiare	58.000.000	-	58.000.000
Dobanda aferenta datoriilor financiare	99.567	99.567	-
Datorii fata de personal	388.087	388.087	-
Impozite si taxe aferente salariilor	531.364	531.364	-
Creditori diversi	12.454.236	12.454.236	-
Alte datorii	152.847	152.847	-
Total	174.628.909	116.628.909	58.000.000

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2018	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	574.740	574.740	-
Furnizori - datorii comerciale	6.209.492	6.209.492	-
Furnizori facturi nesosite	1.815.832	1.815.832	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	138.497.411	138.497.411	-
Datorii comerciale	80.369.859	80.369.859	-
Datorii financiare	58.000.000	58.000.000	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	127.552	127.552	-
Datorii fata de personal	368.988	368.988	-
Impozite si taxe aferente salariilor	387.849	387.849	-
Creditori diversi	11.479.984	11.479.984	-
Alte datorii	266.298	266.299	-
Total	159.600.595	156.600.595	-

Datorii financiare fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda:

In data de 21.12.2016 societatii i-a fost acordat un imprumut pe termen lung (3 ani) pentru suma de 58.000.000 lei. Scadenta finala a fost stabilita pe data de 18.12.2019, fapt pentru care in situatiile financiare este prezentat ca un imprumut pe termen scurt la pozitia datorii care trebuie platite intr-o perioada de pina la un an de zile. Rata dobanzii stabilita este Robor 3M+3.05% si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie.

Dobanzile achitate in cursul anului 2018 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 3.275.292 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2018 este de 127.552 Ron.

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	494.752	150.812	-	645.564
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	4.869.065	5.900.181	6.882.999	3.886.247
Premii cf. CCM 2017	-	147.209	147.209	-
Reclamatii de calitate Non IC	113.909	101.172	206.126	8.955
Reclamatii de calitate IC	5.577	68	5.645	-
Provizion bonus salariat	50.000	99.202	149.202	-
Bonus clienti externi	4.211.435	3.552.697	4.258.234	3.505.898
Concedii odihna	138.144	1.914.833	1.681.583	371.394
Provizion general	350.000	85.000	435.000	-
Total	5.363.817	6.050.993	6.882.999	4.531.811

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)

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 31.12.2018, in suma de 645.564 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 2018 au achizitionat produse finite peste limitele cantitative asumate. Aceste bonusuri se acorda efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din cursul anului si se calculeaza inmultind cantitatea efectiv achizitionata cu un discount euro/tona stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoare de 3.505.898 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2018, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2018 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti.

10. VENITURI IN AVANS

	Sold la 31 decembrie 2018	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	4.835.604	4.835.604	-
Total	4.835.604	4.835.604	-

Veniturile inregistrate in avans la data de 31 decembrie 2018 reprezinta facturi emise in luna decembrie 2018 si care datorita conditiei de livrarea au fost reclassificate din cifra de afaceri in contul "Venituri in avans".

11. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2018 este de 87.859.305,80 Ron, impartit in 878.593.058 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei.

Structura capitalului social	1 ianuarie 2018	%	31 decembrie 2018	%
Capital social nevarsat				
Capital social varsat, din care:	87.859.306	100.000	87.859.306	100.000
ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD	87.827.746	99.964	87.827.746	99.964
Alti actionari persoane juridice	2.027	0.002	2.027	0.002
Alti actionari persoane fizice	29.533	0.034	29.533	0.034

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

11. CAPITAL SI REZERVE (continuare)

In decursul anului 2018, nu s-a inregistrat nici o modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2018 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2017 si anume 99.964% ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD, 0.002% alti actionari persoane juridice si 0.034% actionari persoane fizice, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 06.12.2016.

In capitalul social sunt incluse si diferentele din reevaluarile de imobilizari corporale efectuate din 1990 pana in 1994 in conformitate cu reglementarile romanesti aplicabile. Reevaluarea realizata in conformitate cu prevederile HG 403/2000, precum si cele efectuate in anul 2004, 2007, 2009, 2012, 2014 si 2017 nu s-au inclus in capitalul social.

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 31.12.2018 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153[^]24 din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

12. CIFRA DE AFACERI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din vânzarea produselor finite	372.625.322	385.956.741
Venituri din vânzarea produselor reziduale	12.339.898	12.457.346
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	79.718	69.623
Venituri din vânzarea mărfurilor	63.013	131.165
Venituri din activități diverse	40.748	32.460
Reduceri comerciale acordate	<u>(3.231.588)</u>	<u>(4.040.898)</u>
Total	<u>381.917.111</u>	<u>394.606.437</u>

In anul 2018, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

1. piata externa in proportie de 75.52%, respectiv in valoare de 298.010.725 Ron;
2. piata interna in proportie de 24.48%, respectiv in valoare de 96.595.712 Ron.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE. CONDOCERE 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 2018 si la 31 decembrie 2017. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2018 si 2017. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2018.

Salariati

La data de 31.12.2018 numarul efectiv de personal a fost de 250, iar la data de 31.12.2017 numarul efectiv de personal al unitatii era de 258.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor incheiati la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Personal management	5	5
Personal productiv	147	141
Personal reparatii si mentenanta	53	52
Personal logistica	22	21
Personal vanzari	10	14
Personal administrative	21	20
Total personal	258	253
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Personal management	1.125.088	2.106.992
Personal productiv	5.761.694	6.935.231
Personal reparatii si mentenanta	2.253.984	2.700.918
Personal logistica	893.974	1.124.180
Personal vanzari	419.080	379.310
Personal administrative	1.295.633	1.672.709
Total cheltuieli cu salariile	11.071.033	14.919.340
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Personal management	256.920	37.356
Personal productiv	1.244.601	149.227
Personal reparatii si mentenanta	490.237	58.293
Personal logistica	193.231	24.135
Personal vanzari	91.131	8.164
Personal administrative	287.638	41.681
Total cheltuieli cu asigurările sociale	2.563.758	318.856

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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 (continuare)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Personal management	2.870	8.750
Personal productiv	207.216	287.762
Personal reparatii si mentenanta	63.384	87.332
Personal logistica	24.388	25.899
Personal vanzari	8.200	4.828
Personal administrative	148.345	90.652
Alte cheltuieli cu salariile angajatilor	454.403	505.223
Total	14.767.614	15.743.419

Cresterea medie a cheltuielilor salariale in procent de 6.61% in anul 2018 fata de cele ale anului 2017 se datoreaza in principal cresterii salariale obtinut cu ocazia negocierii Contractului Colectiv de Munca pe anul 2018.

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.141.554	2.392.489
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	622.534	810.519
Cheltuieli cu primele de asigurare	462.070	393.336
Cheltuieli cu pregătirea personalului	40.754	27.353
Cheltuieli privind comisiunile și onorariile	49.432	29.949
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	240.539	302.997
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	22.970.909	21.771.345
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	371.765	546.681
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	55.060	56.407
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	211.298	209.373
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	6.222.408	5.265.878
Total	33.388.323	31.806.327

In anul 2018 Cheltuielile de exploatare au un trend usor descrescator fata de anul 2017. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o diminuare de 2% si transpus in valoare de la 427.872.440 Ron in anul 2017 la 417.184.415 Ron in anul 2018.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au scazut in anul 2018 cu 5% fata de anul anterior, diminuarea in valoarea absoluta fiind de 1.58 mil Ron, datorindu-se in special pozitiiilor "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" și "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți".

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Profit net de repartizat	-	5.044.981
- rezerve legale	-	252.249
- acoperirea pierderii contabile	-	4.792.732
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Societatea a inregistrat profit contabil in suma de 5.044.981 Ron in exercitiul financiar curent (si o pierdere contabila de 34.824.834 Ron in anul precedent) repartizat astfel:

1. 252.249 Ron la rezerve legale conform art. 183 din Legea Societatilor Comerciale;
2. 4.792.732 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 2018	Sold la 31 decembrie 2018
Rezultatul net al exercitiului	(34.824.834)	5.044.981
Numar parti sociale (actiuni)	878.593.058	878.593.058
Rezultat pe actiune de baza	(0.0396)	0.0057

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
Calcularea impozitului pe profit		
Venituri exploatare	398.690.028	423.543.176
Cheltuieli exploatare	427.872.440	417.184.415
Profit / (Pierdere) din exploatare	(29.182.412)	6.358.761
Venituri financiare	5.804.528	10.013.751
Cheltuieli financiare	11.446.950	11.327.531
Profit / (Pierdere) financiara	(5.642.422)	(1.313.780)
Profit / (Pierdere)	(34.824.834)	5.044.981
Elemente similare veniturilor	8.223.517	758.815
Total deduceri	6.191.836	5.946.265
Venituri neimpozabile	14.195.098	10.758.143
Cheltuieli nedeductibile	60.634.314	27.455.027
Profit Impozabil an curent	13.646.062	16.554.415
Profit / (Pierdere) fiscala din anii anteriori	(68.283.085)	(54.637.023)
Profit Impozabil / (Pierdere) fiscala	(54.637.023)	(38.082.608)
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 2018.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.3. Impozitul pe profit (continuare)

Structura pierderilor fiscale reportate la 31 decembrie 2018, se prezinta astfel:

Aferent anului	Scadent in urinatorii	Suma
- 2012	- 1 an	(18.793.914)
- 2013	- 2 ani	(6.402.710)
- 2014	- 3 ani	(12.885.984)
- 2015	- 4 ani	-
- 2016	- 5 ani	-
- 2017	- 6 ani	-
- 2018	- 7 ani	-
Total pierderi fiscale		(38.082.608)
Efecte fiscale		(6.093.217)

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. In martie 2018 societatea a depus declaratii rectificative privind impozitul pe profit aferent anilor 2013, 2014, 2015, 2016, modificand astfel pierderea fiscala.

15.4. Parti legate si parti afiliate

a) Vanzari catre societati afiliate

Societati	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Eisen Wagner Austria	-	-
Steenbergen Steel & Pipes BV Netherlands	305.964	66.678
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka ZO.O	20.144.719	41.044.808
ArcelorMittal Distribution KFT Hungary	11.580.728	7.252.108
ArcelorMittal Distributions Solutions Franta	2.591.719	1.369.067
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	1.244.793	2.063.065
ArcelorMittal Distributions Poland SP Z.O.O.	3.482.994	3.508.679
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Rattingen)	316.381	65.900
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Halle) Germania	4.506.775	5.052.872
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	907.887	173.141
ArcelorMittal Distribution Romania	96.302	425.636
ArcelorMittal Distribution Cehia	-	68.665
NV Disteel	-	70.299
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	-	6.453.019
Venituri din vanzarea marfurilor		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Czech Republic	-	63.535
ArcelorMittal Tubular Products Galati SRL Romania	-	1.322
Venituri din anulara facturilor de prestari servicii		
ArcelorMittal Purchasing Franta	411.969	-
Venituri din refacturare transport marfuri diverse		
ArcelorMittal Distributions Solutions France	-	1.398
Total	45.590.231	67.680.192

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate (continuare)

b) Achizitii de la societati afiliate

Societati	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
ArcelorMittal Galati SA – materie prima, taxe transport, diferente de pret	305.165.997	332.154.191
ArcelorMittal Galati SA – energie	68.320	-
ArcelorMittal Galati SA – servicii IT	36.584	-
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	-	22.938.274
ArcelorMittal Galati SA – refacturare chelt.deplasare	-	-
ArcelorMittal Galati SA – discount	(6.040.488)	(6.530.330)
ArcelorMittal Flat Carbon Europe – materie prima, taxe transport, diferente de pret	364.062	-
ArcelorMittal Flat Carbon Europe – discount	(37)	-
ArcelorMittal Insurance Consultants – asigurari	183.907	136.751
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka – servicii zincare	17.021	-
ArcelorMittal Europe SA	-	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	187.561	184.994
ArcelorMittal SA Luxembourg – cursuri perfectionare	11.034	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	38.730	56.776
ArcelorMittal Shared Service Centre Europe Poland	5.674	6.475
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	1.354.078	435.601
Total	301.392.443	349.382.732

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	62.519.351	18.701.172
ArcelorMittal Profil Franta	34.341	-
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	911.529	413.525
ArcelorMittal Distribution KFT Ungaria	800.934	404.576
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Poland	5.549.868	5.656.254
ArcelorMittal Distributions Solutions France	208.602	75.765
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia	-	-
ArcelorMittal Distribution Poland SP Z.O.O	552.902	-
Industrias Unicon Venezuela	40.648.519	42.550.638
ArcelorMittal Distribution Romania	-	457.328
ArcelorMittal Treasury Franta (disponibil, dobanzi)	54.388.589	7.417.817
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	39.366	-
ArcelorMittal Staalhandel GMBH (Ratingen)	67.321	-
ArcelorMittal Tubular Products Galati	240	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	-	2.275.907
ArcelorMittal Profil Franta – provizion	(34.341)	-
Industrias Unicon Venezuela – provizion	(40.648.519)	(42.550.638)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate (continuare)

d) Datorii catre societati afiliate

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	151.819.046	138.497.411
ArcelorMittal Galati SA – facturi de materie prima	87.918.811	63.990.744
ArcelorMittal Galati SA – servicii IT	43.534	43.534
ArcelorMittal Galati SA – discount	(4.388.742)	(8.258.362)
ArcelorMittal Poland – prestari servicii	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka Z O.O – avans	-	42.895
ArcelorMittal Tubular Products Karvina Cehia – marfa	5.181.399	5.423.859
ArcelorMittal SA – comision garantie corporate	45.965	-
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands – imprumut	58.000.000	58.000.000
Arcelormittal Tubular Products Luxembourg S.A. – refacturare servicii IT	176.681	176.840
ArcelorMittal Netherlands BV Netherlands - dobinda imprumut Ron	99.567	127.552
ArcelorMittal Shared Service Centre Europe Poland – servicii intocmire dosar preturi de transfer	17.385	23.856
ArcelorMittal Europe SA – corporate management fees	3.460.493	3.335.318
ArcelorMittal Tubular Products Roman – refacturare cheltuieli auto	3.862	36.547
ArcelorMittal Insurance Consultans SA	20.969	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	1.213.960	1.628.615
ArcelorMittal SA Luxembourg – cursuri perfectionare	25.162	11.193
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	-	13.761.420
ArcelorMittal Staalhandel Gmbh (Halle) Germania – avans	-	70.659
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda – avans	-	82.741

15.5. 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 2018 sunt in conformitate cu contractul de audit.

Garantii acordate si garantii primite

Nu este cazul.

Datorii contingente si litigii

Societatea a fost implicata intr-un numar mic de litigii, fara impact asupra stabilitatii companiei, obligatii care au fost inregistrate corespunzator in situatiile financiare prezente.

Cel mai important litigiu este 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, dar nu la nivel local. In dosarul de arbitraj s-au administrat probe: declaratii ale martorilor, rapoarte ale expertilor, audieri ale partilor, iar la acest moment se asteapta decizia tribunalului arbitral.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Alte informatii (continuare)

Datorii contingente si litigii (continuare)

De asemenea, societatea este reclamanta intr-o actiune intentata impotriva Directiei Generale de Administrare a Marilor Contribuabili prin care s-a solicitat anularea unor acte administrative prin care s-au stabilit in sarcina societatii obligatii fiscale suplimentare. Stadiul solutionarii dosarului este la nivelul administrarii probelor si anume intocmirea unui raport de expertiza judiciara de catre expertul desemnat de instanta.

Impozitarea

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

Conform legislației fiscale, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale se percep dobanzi si penalitati de intarziere. Legea nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală, intrata în vigoare la data de 1 ianuarie 2016, prevede un nivel al dobânzii de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere si un nivel al penalitatii de intarziere de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere. Aceste procente s-au aplicat de-a lungul intregului an fiscal 2018.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

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

Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2018, Societatea nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

Pretul de transfer

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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(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.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 25 martie 2019.



Cristian Gradinaru,
Director General





Florin Sava,
Director Economic

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2018**

A. Scurt istoric al Societatii

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

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

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

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2018 este de 87.859.305,80 Ron, impartit in 878.593.058 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei.

Structura capitalului social	1 ianuarie 2018	%	31 decembrie 2018	%
Capital social varsat, din care:	87.859.306	100.000	87.859.306	100.000
ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD	87.827.746	99.964	87.827.746	99.964
Alti actionari persoane juridice	2.027	0.002	2.027	0.002
Alti actionari persoane fizice	29.533	0.034	29.533	0.034

In decursul anului 2018, nu s-a inregistrat nicio modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2018 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2017 si anume 99.964% ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD, 0.002% alti actionari persoane juridice si 0.034% actionari persoane fizice, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 06.12.2016.

In capitalul social sunt incluse si diferentele din reevaluarile de imobilizari corporale efectuate din 1990 pana in 1994 in conformitate cu reglementarile romanesti aplicabile. Reevaluarea realizata in conformitate cu prevederile HG 403/2000, precum si cele efectuate in anul 2004, 2007, 2009, 2012, 2014 si 2017 nu s-au inclus in capitalul social.

Informatii cu privire la respectarea conditiilor de capital social si propriu

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

Totodata, mentionam ca Activul net la data de 31.12.2017 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153²⁴ din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

B. Controlul intern

Activitatea de control intern din cadrul societatii este indeplinita de catre Departamentul de Audit Intern din cadrul ArcelorMittal Galati care, in lunile februarie-martie 2018, a efectuat un control asupra procesului de vanzare a produselor societatii din perioada ianuarie 2017 – ianuarie 2018. Acest audit a avut ca scop evaluarea gradului de conformare a practicilor societatii la standardele si politicile Grupului ArcelorMittal privind managementul clientilor, contractele de vanzare si preturile la care se realizeaza, procesarea comenzilor de cumparare si respectarea limitelor de creditare stabilite la nivel de client.

Rezultatul auditului a fost constatarea respectarii de catre societate a standardelor si politicilor Grupului ArcelorMittal intr-un grad partial adecvat, anumite procese si domenii cheie necesitand imbunatatiri, motiv pentru care gradul de conformare a fost evaluat de catre auditori la nivelul 3 din 4, nivelul 4 fiind corespunzator unei conformitati totale. In timpul auditului efectuat, pentru ArcelorMittal Tubular Products Iasi, s-au identificat un numar de 5 neconformitati, din care 4 cu impact mediu si 1 cu impact mic. Mentionam ca toate neconformitatile rezultate in urma controlului au fost implementate in termenul agreeat cu auditul intern.

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

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

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

C. Performantele anului 2018

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

Indicator	sold la 1 ianuarie 2018	sold la 31 decembrie 2018
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	154,965	42,705
Imobilizari corporale	138,459,882	137,025,282
Imobilizari financiare	1,988	-
Total active imobilizate	138,616,835	137,067,987
Active circulante		
Stocuri	60,175,228	101,989,665
Creante	91,605,560	45,935,589
Investitii pe termen scurt	-	-
Casa si conturi la banci	2,112,443	1,476,496
Total active circulante	153,893,231	149,401,750
Cheltuieli in avans	390,210	450,805
Total active	292,900,276	286,920,542

Indicator	sold la 1 ianuarie 2018	sold la 31 decembrie 2018
Pasive		
Capitaluri proprii		
Capital social	87,859,306	87,859,306
Rezerve	21,889,566	22,141,815
Rezerve de reevaluare	129,661,941	128,903,126
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(91,678,429)	(120,951,715)
Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar	(34,824,834)	5,044,981
Repartizarea profitului	-	5,044,981
Total capitaluri proprii	112,907,550	117,952,532
Total datorii pe termen scurt	116,628,909	199,600,595
Total datorii pe termen lung	58,000,000	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	5,363,817	4,531,811
Venituri in avans	-	4,835,604
Total passive	292,900,276	286,920,542

Active imobilizate (a se vedea Nota 3 - ACTIVE IMOBILIZATE, la prezentele Situatii Financiare)

In componenta *Imobilizarilor necorporale* la 31 decembrie 2018 se afla diferite software folosite de Societate din care enumeram programul de contabilitate Shyncron, programul de monitorizare a productiei MIS/MES.

La data de 31 decembrie 2018 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru *Imobilizarile necorporale*.

In anul 2018 au fost efectuate investitii, de natura *Imobilizarilor corporale*, in valoare de aproximativ 11,11 mil. Ron, astfel:

- constructii in valoare de 1.89 mil, Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 8.79 mil. Ron;
- investitii protectia muncii in valoare de 0.37 mil, Ron;
- hardware & software in valoare de 0.06 mil, Ron.

Reducerea valorii *Imobilizarilor corporale* cu suma de 5.568.178 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 2018 au avut loc:

- vanzare teren in valoare de 379.427 Ron.
- casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 43.498 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 2.636 Ron.
- in cursul anului 2018 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare totala de 5.145.253 Ron.

La data de 31 decembrie 2018 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru *Imobilizari corporale*.

In anul 2018, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant *Imobilizari financiare* a scazut cu 1.988 Ron, datorita recuperarii integrale a unei garantii acordate pentru inchirierea unui apartament de serviciu.

La data de 31 decembrie 2018 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru *Imobilizari financiare*.

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

In ceea ce priveste valoarea totala a stocurilor se poate observa o crestere semnificativa a acestora cu 41.81 mil Ron sau in procente cu 64.49% fata de inceputul anului 2018. Aceasta variatie se datoreaza in principal cresterii cantitatilor de stocuri fata de sfirsitul anului 2017, astfel:

1. cresterea valorica a stocului de materii prime cu 14.67 mil Ron. Aceasta crestere a fost generata de cresterea stocului de rulou fata de inceputul anului cu 52%, impactul negativ valoric in capitalul de lucru fiind de 14.77 mil Ron. Diferenta de 0.1 mil Ron se datoreaza scaderii nesemnificative a pretului mediu al stocului de materie prima fata de inceputul anului. La sfarsitul anului 2018, stocurile de materie prima si alte materiale detin cea mai importanta pondere in total stocuri de 46%, in scadere fata de inceputul anului cu 6%.
2. cresterea valorica a stocului de produse finite cu 22.79 mil Ron are doua componente. Prima componenta si cea mai importanta este datorata cresterii cantitative a stocului de teava cu 88.96% care a generat o crestere a valorii stocului de produse finite de 107% sau valoric de 20.70 mil Ron. Cea de-a doua componenta este data de cresterea costului mediu al stocului fata de inceputul anului cu 10% sau cu 2.09 mil Ron. La sfarsitul anului 2018, stocul de produse finite detinea o pondere in total stocuri de 43%, in crestere fata de inceputul anului cu 8% generand un impact negativ privind viteza de rotatie a stocului de produse finite, precum si transformarea acestuia in lichiditati.
3. cresterea valorica a stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 3.88 mil Ron este generata in principal de cresterea cantitatii cu 36.77%. La sfarsitul anului 2018, stocul de productie in curs de executie si semifabricate detin o pondere in total stocuri de 20%, in crestere fata de inceputul anului cu 6%.
4. cresterea valorii stocului de produse reziduale cu 0.48 mil Ron, datorita faptului ca Societatea a decis valorificarea fierului vechi generat in luna Decembrie 2018 in luna Ianuarie a anului urmat, estimind obtinerea unui pret mai vinzare mai bun decit cel obtinut pentru luna Decembrie 2018.

Provizioane pentru stocuri

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 intelegerea comerciale;
- in functie de vechimea stocurilor pentru diferenta intre cost si Valoarea Realizabila Neta.

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

Categoria de stoc	Durata in stoc pentru care s-a ajustat	Valoare ajustare
Materii prime	Sub 1 an zile Intre 1 – 2 ani Peste 2 ani	Metoda costului de inlocuire 50% din valoarea stocului La pret de deseu de fier vechi
Materiale consumabile	Intre 1 – 2 ani Peste 2 ani	50% din valoarea stocului 100% din valoarea stocului
Piese de schimb	Intre 1 – 2 ani Intre 2 – 3 ani Intre 3 – 4 ani Peste 4 ani	25% din valoarea stocului 50% din valoarea stocului 75% din valoarea stocului 100% din valoarea stocului

Creante (a se vedea Nota 5 - CREANTE, la prezentele Situatii Financiare)

Creantele comerciale nete aferente societatiilor care nu fac parte din grup sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 336.728 Ron la 31.12.2018 (2017: 328.362 Ron). Diferenta dintre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017 provine in principal din reevaluarea provizioanelor in valuta si din reversarea in cursul anului 2018 a unor provizioane ca urmare a incasarii sumelor provizionate de la clientii interni (403 Ron – Structuri din Otel).

Pe net, pozitia Sume de incasat de la societati din cadrul grupului a scazut la 31.12.2018 cu 73.29% fata de 31.12.2017, putandu-se observa scaderea in 2018 fata de 2017 a creantelor brute de incasat din cadrul grupului si in acelasi timp, cresterea ajustarilor aferente acestora. Scaderea creantelor brute a fost, in principal, ca urmare a reducerii cu 46.9 mil Ron (86.39%) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalele motive au reprezentat cresterea nivelului platilor efectuate de societate in decembrie 2018 pentru a acoperi scadentele facturilor de materie prima si facturilor de CAPEX.

Pe de alta parte, in decursul anului 2018, din cauza cresterii cursului USD/RON s-a inregistrat o crestere a nivelului ajustarilor pentru societati din cadrul grupului.

Asa cum a fost mentionat anterior, creantele comerciale nete aferente societatiilor din cadrul grupului sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru depreciere a creantelor in suma de 42.550.637 Ron la 31.12.2018 (2017: 40.682.859 Ron).

Ponderea Sumelor brute de încasat de la entitățile afiliate in total creante comerciale brute la 31.12.2018 este de 69.71% si arata un trend descrescator fata de inceputul anului 2018, 82.10%.

Ponderea creantei pe care societatea o are de incasat de la Industrias Unicon Venezuela in valoare de 10,45 mil USD in total Sume brute de încasat de la entitățile afiliate este de 71.81% la 31.12.2018 (2017: 39.39%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, scaderea de la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017 se datoreaza in principal diminuarii cantitatii de materie prime achizitionata. Astfel, cantitatea de materie prima cumparata de Societate a scazut cu 33.17%, iar costul de achizitie al acesteia cu 1%.

La data de 31.12.2017 existau in sold sume de incasat aferente lunii octombrie 2017 (170.434 Ron), lunii noiembrie (484.887 Ron) si lunii decembrie (6.593.486 Ron), pe cand la data de 31.12.2018 in sold se aflau doar sume aferente lunii noiembrie (231.349 Ron) si decembrie (4.326.826 Ron).

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

In cursul anului 2018 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii, in valoare totala de 62.186.992 Ron, astfel:

1. compensari cu datorii la bugetul de stat in valoare de 6.553.281 Ron;
2. compensari cu datorii comerciale catre furnizorii de materie prima (ArcelorMittal Galati) in valoare de 55.633.711 Ron.

Casa si conturi la banci (a se vedea Nota 6 – NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR, la prezentele Situatii Financiare)

La data de 31 decembrie 2018 Societatea avea numerar si echivalente de numerar in suma de 1.476.496 Ron (2017: 2.112.443 Ron) reprezentind disponibilul in Ron si valuta din conturi deschise la banci din Romania, din casieria unitatii, din avansuri de trezorerie acordate salariatilor si alte valori (Bon Cantitate Fixa - combustibil).

La data de 31 decembrie 2018 si respectiv 31 decembrie 2017, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

Cheltuieli inregistrate in avans (a se vedea Nota 7 – CHELTUIELI IN AVANS, la prezentele Situatii Financiare)

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

Pozitia de bilant „Cheltuieli inregistrate in avans”, prezentata in structura de mai sus, a crescut la 31.12.2018 fata 31.12.2017 cu 60.595 Ron sau in procente cu 15.53%. Aceasta crestere se datoreaza in principal elementului „Esalonare consumuri materiale” care cuprinde esalonarea consumurilor de materiale si echipamente de protectie pe o perioada de un an.

Capitaluri proprii (a se vedea Nota SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII si Nota 11 Capital si REZERVE, la prezentele Situatii Financiare)

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2018 este de 87.859.305,80 Ron, impartit in 878.593.058 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei. Fata de inceputul anului *Capitalul social subscris* nu a suferit nici o modificare.

Pozitia de bilant *Rezerve* are in componenta:

1. *Rezerva legala* in suma de 336.428 Ron, din care suma de 252.249 Ron constituita in decembrie 2018 din profitul realizat;
2. *Alte Rezerve* in suma totala de 21.805.387 Ron se compune din:
 - din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din profit", in suma de 528.449 Ron;
 - din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din amortizare", in suma de 868.612 Ron;
 - din transferul sumei din contul "Alte rezerve", care la rindul sau a fost alimentat din conturile "Fond de cercetare-dezvoltare", "Fond de dezvoltare", "Fondul de participare la profit", in suma de 28.311 Ron;
 - din transferul sumei din contul "Alte rezerve", in suma de 17.611 Ron si reprezinta diferenta favorabila de curs valutar din reevaluarea disponibilului in devize (a se vedea OMFP nr. 2332/2001 privind precizari la inchiderea exercitiului financiar 2001, publicat in MO nr. 40/2002);
 - inregistrarea la data de 31.12.2003, conform Legii 137/2002 si HG 577/2002, a sumei de 20.362.404 Ron care reprezinta:
 - scutirea unor datorii de baza (contributia unitatii la asigurarile sociale, contributia unitatii la fondul de somaj);
 - scutirea majorarilor si penalitatilor privind contributia angajatorului la asigurarile sociale de sanatate, contributia angajatorului la asigurarile sociale, contributia angajatorului la fondul de somaj;
 - anularea datoriilor catre APAPS (daune moratorii aferente dividendelor conform Ordinilor Comune din 20.01.2004).

Modificarea intervenita la pozitia *Rezerve din reevaluare* se datoreaza valorificarii activelor imobilizate in 2018 prin casare si vnzare, castigurile din *Rezervele de reevaluare* fiind transferate la *Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare*, in valoare de 758.815 Ron, impact din vanzare teren de 367.034 Ron si impact din casare mijloace fixe de 391.781 Ron.

In conformitate cu legislatia in vigoare, *Rezerva din reevaluare* este impozabila:

- a) pe distributie;
- b) la utilizare pentru acoperirea pierderilor;
- c) transfer la venituri reportate.

Societatea nu intentioneaza sa folosească *Rezerva din reevaluare* în viitorul previzibil si nu a inregistrat nici o datorie de impozit cu privire la utilizarea acesteia.

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

1. pierderii inregistrate in exercitiul financiar 2017 in valoare de 34.824.834 Ron (impact negativ);
2. repartizarii din profitul contabil aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018 pentru acoperirea pierderilor anterioare, in suma de 4.792.733 Ron.

La pozitia *Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar*, Societatea a inregistrat profitul contabil obtinut in exercitiul financiar pentru anul incheiat la 31.12.2018 in suma de 5.044.981 Ron, in anul 2017 Societatea inregistrind pierdere contabila in suma de 34.824.834 Ron.

Repartizarea profitului obtinut in exercitiul financiar curent este detaliat mai jos, astfel:

1. 252.249 Ron la rezerve legale conform art. 183 din Legea Societatilor Comerciale;
2. 4.792.732 Ron la *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita* pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

Datorii (a se vedea Nota 8 - DATORII, la prezentele Situatii Financiare)

Datorii pe termen scurt

Analizand datoriile totale ale societatii, prezentate in tabelul de mai sus si Nota 8, se poate observa o descrestere a acestora la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017 cu un procent de 8.61% sau cu 15.03 mil Ron. Se poate observa ca diminuarea a avut loc doar pozitia de bilant datorii pe termen scurt, astfel:

- a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2018 au scazut fata de inceputul anului cu 1.08 mil Ron sau 11.88 % in special ca urmare a achitarii facturilor scadente fata de transportatori si de furnizorii de imobilizari.
- b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2018 au scazut cu 13.35 mil Ron sau cu 14.24%. Aceasta diminuare se datoreaza in principal atat reducerii cantitatii de materie prima achizitionate in decembrie 2018 fata de decembrie 2017, cat si a platilor importante la materia prima care au fost facute la sfarsitul anului 2018.
- c. Pozitia "Creditori diversi" reprezinta datoria societatii conform contractului de factoring incheiat cu banca MEDIOCREDITO din Italia. In urma incheierii acestui contract, Societatea incaseaza in avans contravaloarea unor facturi ale clientilor externi si apoi, pe masura ce colecteaza banii efectiv de la clienti, la scadenta, Societatea se inregistreaza cu o datorie fata de MEDIOCREDITO. Sumele astfel datorate se acumuleaza timp de o luna si apoi se ramburseaza bancii. Scaderea datoriei la pozitia Creditori diversi cu 0.97 mil ron (7.82 %) se datoreaza in principal reducerii sumelor derulate prin programul de factoring la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017 (vanzari reduse catre clientii de factoring).
- d. Sumele primite drept avansuri in contul comenzilor au crescut la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017 cu 226.28% in principal datorita existentei mai multor contracte pentru care nu s-a primit asigurare COFACE sau ATRADIUS si pentru care se solicita plata in avans a produselor vandute.
- e. Datoriile fata de personal au inregistrat o scadere la sfarsitul anului 2018 fata de inceputul anului cu 4.92%.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2018, societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Datorii pe termen lung

Datoria financiara catre societatile din cadrul grupului au ramas neschimbate la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017, contractul de imprumut semnat cu ArcelorMittal Netherlands fiind unul pe termen lung.

In data de 21.12.2016 societatii i-a fost acordat un imprumut pe termen lung (3 ani) pentru suma de 58.000.000 lei. Scadenta finala a fost stabilita pe data de 18.12.2019, fapt pentru care in situatiile financiare este prezentat ca un imprumut pe termen scurt la pozitia datorii care trebuie platite intr-o perioada de pina la un an de zile. Rata dobanzii stabilita este Robor 3M+3.05% si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie.

Dobanzile achitate in cursul anului 2018 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 3.275.292 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2018 este de 127.552 Ron.

Datorii financiare fata de ArcelorMittal Treasury SNC Franta:

Societatea are posibilitatea sa utilizeze o facilitate de overdraft acordata in lei de catre ArcelorMittal Treasury SNC in scopul finantarii capitalului de lucru. Aceasta facilitate nu a fost utilizata in decursul anului 2018 doar o singura data, in mod accidental.

Dobanda achitata in cursul anului 2018 pentru utilizarea facilitatii de overdraft a fost in valoare de 7 Ron, iar dobanda curenta de plata ramasa in sold este de 0 Ron.

Datoriile catre societatile afiliate reprezinta o pondere semnificativa din totalul datoriilor societatii. In 2017 ponderea datoriilor in cadrul grupului (comerciale si financiare) raportate la datoriile totale a ramas aproximativ la acelasi nivel, modificandu-se in structura: 87% (comerciale 50% si financiare 37%), fata de 87% (comerciale 54% si financiare 33%) cat reprezentau in 2017.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (a se vedea Nota 9 – PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI, la prezentele Situatii Financiare)

Provizionul pentru pensii si alte obligatii similare reprezinta evaluarea actuariala a obligatiilor angajatorului referitoare la beneficiile angajatilor la pensionare, conform Contractului Colectiv de Munca. Valoarea a fost actualizata la data de 31.12.2018, in suma de 645.564 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 vinzarilor prin acordarea unui bonus. Clientii cu care s-a agreat si s-au semnat aceste acorduri vor fi bonificati numai daca in decursul anului 2018 au achizitionat produse finite peste limitele cantitative asumate. Aceste bonusuri se acorda efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din cursul anului si se calculeaza inmultind cantitatea efectiv achizitionata cu un discount euro/tona stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoare de 3.505.898 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vinzarile aferente anului 2018, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2018 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti.

Celelalte provizioane detaliate in Nota 9 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 si concediu neefecuat in anul 2018 | 371.394 Ron |
| - provizion reclamatiei calitate Non IC | 8.955 Ron |

Venituri in avans (a se vedea Nota 10 – VENITURI IN AVANS, la prezentele Situatii Financiare)

Veniturile inregistrate in avans in suma de 4.835.604 Ron la data de 31 decembrie 2018 reprezinta facturi emise in luna decembrie 2018 si care datorita conditiei de livrarea au fost reclasificate din cifra de afaceri in contul "Venituri in avans".

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

Indicator	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Cifra de afaceri neta	381,917,111	394,606,437
Venituri din exploatare	398,690,028	423,543,176
Cheltuieli de exploatare	427,872,440	417,184,415
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	322,600,803	354,831,117
Alte cheltuieli materiale	301,642	329,898
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	3,309,890	3,754,438
Cheltuieli privind marfurile	62,323	128,553
Reduceri comerciale primite	6,088,194	5,631,623
Cheltuieli cu personalul	14,767,614	15,743,419
Ajustari de valoare privind imobiliarile	7,297,800	12,240,430
Ajustari de valoare privind activele circulante	39,041,837	2,975,484
Alte cheltuieli de exploatare	45,669,712	33,644,705
Ajustari privind provizioanele	909,013	(832,006)
Rezultatul din exploatare, profit sau (pierdere):	(29,182,412)	6,358,761
Venituri financiare	5,804,528	10,013,751
Venituri din dobinzi	398,164	456,973
Alte venituri financiare	5,406,364	9,556,778
Cheltuieli financiare	11,446,950	11,327,531
Cheltuieli privind dobinzile	2,510,914	3,417,856
Alte cheltuieli financiare	8,936,036	7,909,675
Profitul sau (pierderea) financiara	(5,642,422)	(1,313,780)
Venituri totale	404,494,556	433,556,927
Cheltuieli totale	439,319,390	428,511,946
Profitul sau (pierderea) bruta	(34,824,834)	5,044,981

In anul 2018, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

1. piata externa in proportie de 75.52%, respectiv in valoare de 298.010.725 Ron;
2. piata interna in proportie de 24.50%, respectiv in valoare de 96.595.712 Ron.



Cifra de afaceri neta a avut o evolutie pozitiva in anul 2018 fata de anul 2017 inregistrind o crestere de 12.69 mil Ron sau de 3.32% (a se vedea Nota 10 – CIFRA DE AFACERI, la prezentele Situatii Financiare), explicata astfel:

1. cresterea neta a veniturilor din vanzarea produselor finite cu 3.58% sau in valoare cu 13.33 mil Ron:
 - a. in principal datorita cresterii pretului de vnzare cu 9.43%, reprezentind 33.25 mil Ron, care a urmat trendul pretului de materie prima;
 - b. scaderii volumului de produse vandute cu 5.53%, reprezentind 19.92 mil Ron, sau de la 134 kt in 2017 la 127 kt in 2018.
2. cresterea veniturilor din vânzarea produselor reziduale cu 0.95% sau in valoare cu 0.12 mil Ron.
3. cresterii valorii de discount acordat clientilor care cumpara cantitati de produse finite in mod constant si care in decursul unui an financiar depasesc cantitatea agreata pentru a fi eligibil la calculul bonusului. Comparativ cu anul precedent societatea a acordat cu pana la 25.04% sau in valoare cu 0.89 mil Ron mai multe reduceri comerciale.

In anul 2018 un impact important in total Venituri din exploatare este dat de pozitia Venituri aferente costurilor stocurilor de produse in valoare de 27.71 mil Ron, generat de cresterea stocului de produse finite fata de inceputul anului cu 88.96% sau 7.4 kt.

Venituri din vanzarea catre societati afiliate (a se vedea Nota 15.5.a – VANZARI CATRE SOCIETATI AFILIATE, la prezentele Situatii Financiare) reprezinta o pondere rezonabila in cifra de afaceri, care nu denota o relatie de dependenta fata de aceste vanzari. In 2018 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 17.15%, un trend usor crescator fata anul anterior cand ponderea a fost de 11.94%.

In anul 2018 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend usor descrescator fata de anul 2017. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o diminuare de 2% si transpuns in valoare de la 427.872.440 Ron in anul 2017 la 417.184.415 Ron in anul 2018. Reducerea cu 10.69 mil ron a cheltuielilor de exploatare se explica astfel:

1. cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile care pentru anul 2018 au o pondere de 84% din totalul cheltuielilor de exploatare, in scadere fata de anul 2017 cu 9%, se datoreaza in principal pretului de materie prima. Cresterea fata de anul anterior este de 32.23 mil Ron;
2. alte cheltuieli externe (cu energie si apa) prezinta o crestere de 13% si exprimata in valoare 0.45 mil Ron in principal cresterii pretului la energie electrica cu aprox 30% incepind cu partea a doua a anului 2018;
3. diminuarea reducerilor comerciale, cu impact negativ de altfel in rezultatul operational, fata de anul anterior se datoreaza cantitatii de materie prima mai mici achizitionata in 2018 fata de cea cumparata in anul 2017;

4. cheltuielile cu personalul au crescut cu 0.98 mil Ron si in procente cu 6.61% in anul 2018 fata de cele ale anului 2017 si se datoreaza in principal cresterii salariale obtinut cu ocazia negocierii Contractului Colectiv de Munca pe anul 2018; a se vedea Nota 13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE. CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE.
5. ajustarile de valoare privind imobilizarile reprezinta amortizarea mijloacelor fixe care a crescut fata de anul 2017 cu 4.94 mil ron sau 67.77% si se datoreaza faptului ca valoarea reevaluată a mijloacelor fixe la 31.12.2017 a fost mai mare decit cea anterioara, duratele de viata ramase fiind aproximativ acelasi;
6. pozitia ajustari de valoare privind activele circulante prezinta o reducere semnificativa fata de anul precedent, in valoare de 36.07 mil Ron care practic anuleaza toate cresterile de valoare prezentate mai sus. In anul 2017 Societatea a provizionat intergral creanta asupra Industrias Unicon Venezuela in valoare de 10.75 mil USD.
7. pozitia alte cheltuieli de exploatare arata o descrestere semnificativa fata de anul precedent de 12.03 mil Ron sau de 26%, in principal datorita faptului ca in anul 2017 s-a inregistrat cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale in suma de 1.75 mil Ron si cheltuieli privind activele cedate in valoare dfe 9.41 mil Ron. In anul 2018 s-a inregistrat doar 0.42 mil Ron aferente cheltueilor privind activele cedate. Observa o descrestere in valoare de 1.58 mil Ron sau 5% la pozitia Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, pozitie inclusa in alte cheltuieli de exploatare, se datoreaza in principlal optimizarii cheltuielilor cu transportul de bunuri și personal si cu serviciile executate de terți. O descriere detaliata se poate vedea la Nota 14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, la prezentele Situatii Financiare;
8. explicatii privind pozitia Ajustari privind provizioanele se poate vedea la Nota 9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELUIELI, la prezentele Situatii Financiare.

In anul 2018, *Veniturile financiare* ale societatii au crescut fata de anul precedent cu 73%, iar *Cheltuielile financiare* au scazut cu 1%, societatea inregistrind in continuare pierdere din activitatea financiara (2018: 1.313.780 Ron; 2017: 5.642.422 Ron).

Pierderea financiara este generata in principal datorita cheltuielilor nete cu dobinzile, aferente creditului de 58 mil Ron, in valoare de 2.96 mil Ron care sint partial offsetate de diferentele favorabile nete de curs valutar calculate si inregistrate in valoare 1.65 mil Ron.

Indicatori financiari

	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.32	1.47
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.80	0.47
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	33.94	32.96
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	-	2.48
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5.97	4.46
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	61.15	81.83
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	83.31	58.65
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	95.35	96.39
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2.76	2.88
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.30	1.38
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	-	0.05
b) Rata marjei brute din vanzari	9.42	8.35

Piata tevilor sudate se confrunta cu o evolutie fluctuanta datorita trendului cererii jucatorilor din lantul de aprovizionare, ce au decis an de an sa-si optimizeze stocurile, ca urmare a situatiilor financiare tensionate a multor clienti din industrie.

Particularitatea anului 2018 a fost lansarea in luna Iulie a masurii supraprotectioniste din partea Statelor Unite ale Americii (USA Safe Guard Measure) care a pus economia mondiala si mai ales cea a metalului intr-o expectativa inca incepind cu partea a doua a anului 2018.

In aditie, Uniunea Europeana a initiat o investigatie de anti dumping impotriva producatorilor de teava din Turcia, Rusia si Macedonia privind fluxurile de import de produse metalurgice, care cresc de la un an la altul, acestia fiind principali jucatori in piata Est Europeana al industriei metalurgice. Politica agresiva a acestor producatori a condus la diminuarea cotei de piata a producatorilor de teava interni, unii dintre acestia inchizind temporar activitatea de productie - I.ME.VA. (fost Turbotub) Bucuresti, altii intrind in procedura de insolventa la care se asteapta declararea falimentului - Technosteel Iasi, iar altii reducind productia si dezvoltind activitatea de trading - Mairon Galati.

Si in anul 2018 pe piata Uniunii Europene au existat importuri de otelul vandut la pret de dumping (datorita necesitatea cresterii incasarilor de valuta € si \$, in Turcia), avind un efect toxic pentru industria siderurgică europeana, producatorii europeni de teava sudata longitudinal resimtind efectul negativ in volumul redus al vanzarilor si volatilitatea pretului de vinzare. De obicei, pretul de vinzare pentru teava sudata longitudinal urmeaza trendul pretului materiei prime. Fluctuatia pretului materiei prime inregistrata in anul 2018 a fost mult mai rapida si frecventa decit pretul produsului finit, ceea ce a condus la inregistrarea de pierderi la producatorii de teava europeni.

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

Aplicat la Societate contextul economic al anului 2018 a facut ca pretul materiei prime cotractate sa prezinte un trend crescator in prima parte a anului 2018, in trimestrul 3 acesta stabilizind-se cu o crestere maxima in luna Septembrie, dupa care in trimestrul 4 a anul sa sufere o scadere imediata si semnificativa, descrestere care continua si in primele 2 luni ale anului 2019. Acesata evolutie pretului materiei prime si-a pus amprenta in rezultatul financiar al societatii obtinut in trimestrul 4, precum si in capitalul de lucru de la sfirsitul anului.

In anul 2018 Societatea a aplicat in continuare masuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. Astfel, strategia companiei urmărește: creșterea producției prin automatizarea, digitalizarea cit mai mult posibil al proceselor de productie; trecerea unor operațiuni de producție offline în online avind ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare si diminuarea timpilor necesari finalizarii procesului de productie. Rezultatele acestor directive strategice sunt evidentiata in urmatoarea analiza:

- a. Clientii:
 - mentinerea si imbunatatirea cooperarii cu clientii existenti, precum si extinderea retelei de dealeri atat pe piata interna, cat si cea externa prin corelarea productiei cu solicitarile pietei de profil care sa duca in final la cresterea gradului de satisfactie a clientului;
- b. Costurile: preocuparea continua a managementului, precum si a personalului direct productiv pentru imbunatatirea si respectiv reducerea costurilor s-a axat pe urmatoarele aspecte:
 - reorganizarea schimburilor de productie si remodelarea echipelor de lucru in conformitate cu reducerea optima a orelor de lucru si adaptarea productiei la cererea existenta pe piata;
 - redimensionarea activitatiilor 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.

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 anulara 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 atat variatii pozitive cit si negative comparativ cu angajamentele asumate in contractul de privatizare, respectiv planul de restructurare. In noiembrie 2010, Societatea 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.

D. Elemente de evaluare generala

1. profit: in anul 2018, societatea a inregistrat un profit contabil de 5.044.981 Ron;
2. cifra de afaceri: in 2018, societatea a inregistrat o cifra de afaceri de 394.606.437 Ron;
3. export: in 2018, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 298.010.725 Ron;
4. cheltuieli: in 2017, societatea a inregistrat cheltuieli totale in valoare de 428.511.946 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2018, conform estimarilor proprii, de aproximativ 12.7%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 1.18%.
6. lichiditate: la sfarsitul anului 2018, indicatorul lichiditatii curente este de 1.47.

E. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

Principalele produse fabricate de ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA sunt:

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

F. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2018, materia prima a fost achizitionata de pe piata interna, principalii furnizori fiind ArcelorMittal Galati SA (producatorul acesteia fiind ArcelorMittal Galati si ArcelorMittal Ostrava) si ArcelorMittal International Luxembourg (producatorul acesteia compania turca Colakoglu Metalurji A.S).

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2018 este de 101.989.665 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 46.150.196 Ron;
2. produse finite si marfuri: 43.797.237 Ron;
3. productie in curs de executie: 12.042.232 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 0 Ron.

G. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2018, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa. dupa cum urmeaza:

- | | |
|-----------------|---------|
| - Piata interna | 24.50 % |
| - Piata externa | 75.50 % |

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2018 au fost:

1. Producatori autohtoni: Technosteel LBR Iasi (afiat in procedura de insolventa cu astepatre de declarare a falimentului), Mairon (UTCHIM) Gaiesti care pe langa activitatea de productie teava sudata longitudinal, cei drept redusa ca nivel in anul 2018, isi dezvolta activitatea de trading, I.ME.VA. (ex Turbotub) Bucuresti (in 2017 a inchis temporar activitatea de productie si a reluat-o in anul 2018);
2. Producatori externi: import Turcia si intr-o masura mai mica din Bulgaria (Hus, Intercom), Macedonia (IGH), Italia (Padana, Marcegalia, Technotubi, Arvedi).

H. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale

Numarul mediu de personal in anul 2018 a fost de 253 de angajati in scadere fata de numarul mediu de personal al anului 2017 de 258. Diminuarea numarului mediu de salariati se datoreaza iesirilor la pensie , precum si a plecarilor din unitate prin demisie. La data de 31.12.2018 numarul efectiv de personal era de 250, iar la data de 31.12.2017 numarul efectiv de personal era de 258. Dupa cum se poate observa, in cursul anului 2018 nu au existat fluctuatii majore de personal.

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

Gradul de sindicalizare la data de 31.12.2018 a fost de 88%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2018.

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

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

J. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de piata

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

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

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

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

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

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

K. Activele corporale ale societatii comerciale

Societatea Comerciala ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA, dispune de capacitati de productie ce permit fabricarea de tevi sudate longitudinal, profile formate la rece si furnituri parapete, utilizand ca materie prima benzile laminate la cald si la rece din marci de oteluri diferite. Toate capacitatile de productie sunt intr-o singura locatie, pe Calea Chisinaului nr. 132 Iasi.

Activitatea societatii este structurata pe urmatoarele sectii de productie:

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

L. Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii si functiile detinute la data de 31.12.2018:

- Adrian Alecu, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 23.05.2016;
- Rajasekaran Jeyachandran, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 29.03.2018;
- Gradinaru Cristian, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 23.05.2016.

b) Lista membrilor conducerii executive a societatii la data de 31.12.2018:

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

M. Evenimente ulterioare

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

Rajasekaran Jeyachandran
Presedinte al Consilului de Administratie