

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**

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

**(Împreună cu Raportul Auditorului Independent
și Raportul Administratorilor)**



Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA („Societatea”) cu sediul social in Calea Chisinaului, Nr. 132, Iasi, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 1973479, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2022, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2022, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Alte aspecte

Situatiile financiare ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost auditate de un alt auditor, care a emis o opinie fara rezerve datata 4 mai 2022.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legatură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a cita celelalte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA 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, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- ▶ *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2022, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2022 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

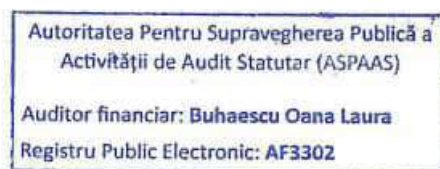
In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Oana Buhaescu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF3302



Bucuresti, Romania
26 iunie 2023

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	-	-
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	-	-
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	71.047.108	71.323.156
2	9	49.473.404	44.829.872
3	10	2.135.301	1.711.990
4	11	-	-
5	12	17.359.557	23.336.343
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	968.693	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	140.984.063	141.201.361
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	2.340	2.340
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	2.340	2.340
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	140.986.403	141.203.701

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1			
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	34.923.452	27.111.952
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)			
	27	13.675.212	18.672.704
3 Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)			
	28	58.321.294	39.135.476
4 Avansuri (ct 4091 - 4901)			
	29	37.428	65.115
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	106.957.386	84.985.247
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 - 4902 - 491)			
	31	33.348.927	16.856.502
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)			
	32	120.887.730	6.703.606
3 Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453 - 495*)			
	33	-	-
4 Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)			
	34	3.734.709	8.789.939
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)			
	35	-	-
6 Creante reprezentind dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct 463)			
	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	157.971.366	32.350.047
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1 Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)			
	38	-	-
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
	39	-	-
TOTAL (rd. 38 + 39)	40	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	41	131.601	128.530
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 37 + 40 + 41)	42	265.060.353	117.463.824

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd. 44 + 45)	43	293.934	224.726
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	44	248.350	205.253
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	45	45.584	19.473
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)	46	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	48	758.302	599.786
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	49	11.874.958	10.764.735
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	50	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	180.677.804	55.383.747
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	52	-	-
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*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	26.699.332	19.803.181
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	220.010.396	86.551.449
E ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE) (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55	45.298.307	30.757.923
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 55)	56	186.330.294	171.981.097
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)	57	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	59	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)	60	-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	61	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	62	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
7			
Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	-	-
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*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	-	-
TOTAL (rd. 57 la 64)	65	-	-
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	66	832.898	2.348.831
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	67	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	10.176.737	11.821.673
TOTAL (rd. 66 + 67 + 68)	69	11.009.635	14.170.504
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd. 71 + 72)	70	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	71	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	72	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) – Total (rd. 74 + 75), din care:	73	359.705	359.705
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	74	-	359.705
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	75	359.705	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd. 77 + 78)	76	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	77	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	78	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	79	-	-
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80	359.705	359.705

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	81	87.859.306	87.859.306
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	82	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	83	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	84	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	85	-	-
TOTAL (rd. 81 + 82 + 83 + 84 + 85)	86	87.859.306	87.859.306
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	87	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	88	131.948.298	128.006.721
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	89	3.308.356	3.308.356
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	90	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	91	21.805.387	21.805.387
TOTAL (rd. 89 la 91)	92	25.113.743	25.113.743
Actiuni proprii (ct 109)	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	95	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	96	-	-
- Sold D	97	126.427.027	66.018.817
VI PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct 121)			
- Sold C	98	59.438.562	-
- Sold D	99	-	17.150.360
Repartizarea profitului (ct 129)	100	2.971.928	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 + 87 + 88 + 92 - 93 + 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 - 100)	101	174.960.954	157.810.593
Patrimoniul public (ct 1016)	102	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 101 + 102 + 103)	104	174.960.954	157.810.593

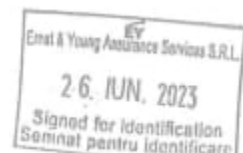
Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 26 iunie 2023.


COSMIN TOMA,
Director General




FLORIN SAVA,
Director Economic

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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	684.456.478	660.034.579
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderenre efectiv desfasurate	2	682.228.129	605.055.633
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	3	685.583.480	609.455.531
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	4	579.513	53.284.729
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	5	1.706.515	2.705.681
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	34.657.739	14.682.101
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	95.283	49.325
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	57.302	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	457.467	334.267
- 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	719.724.269	675.100.272
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	552.749.942	513.281.636
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	519.995	493.394
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	6.576.799	8.362.248
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct 6051)	20	5.783.506	4.864.588
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	21	512.194	46.488.682
Reduceri comerciale primite (ct 609)	22	1.377.846	8.725.791
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 24 + 25)	23	20.283.982	21.443.424
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	24	19.233.829	19.763.180
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	25	1.050.153	1.680.244
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	26	8.288.534	9.074.268
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817 + din ct 6818)	27	8.288.534	9.074.268
a. 2) Venituri (ct 7813 + din ct 7818)	28	-	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
10 b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)	29	7.009.775	36.192.240
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	30	10.880.435	47.439.676
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	31	3.870.660	11.247.436
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 38)	32	50.463.024	52.043.254
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	33	48.911.785	50.249.176
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	34	1.379.122	1.335.460
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	35	91.446	84.969
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor corporale (ct 655)	36	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	37	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	38	80.671	373.649
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	1.960.961	3.160.869
- Cheltuieli (ct 6812)	40	13.574.531	9.267.956
- Venituri (ct 7812)	41	11.613.570	6.107.087
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 + 18 + 19 + 21 - 22 + 23 + 26 + 29 + 32 + 39)	42	646.987.360	681.814.224
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	72.736.909	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	6.713.952
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	394.376	965.892
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	393.864	965.857
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	10.920.783	7.013.599
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	11.315.159	7.979.491

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 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	-
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	4.790.764	6.457.876
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	4.640.468	6.201.770
18 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	8.497.856	4.966.638
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	13.288.620	11.424.514
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	1.973.461	3.445.023
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	731.039.428	683.079.763
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	660.275.980	693.238.738
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	70.763.448	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	10.158.975
19 Impozitul pe profit (ct 691)	66	11.324.886	6.991.385
20 Impozitul specific unor activitati (ct 695)	67	-	-
21 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	68	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67 - 68)	69	59.438.562	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68); (rd. 66 + 67 + 68 - 64)	70	-	17.150.360

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26 Iunie 2023.


COSMIN TOMA,
 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 2022
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Pierdere înaintea impozitării	70.763.448	(10.158.975)
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	8.288.534	9.074.268
Pierderi/(Castiguri) valoarii activelor imobilizate datorita reevaluarii	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	2.732.760	33.079.363
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	4.273.415	3.035.751
Cheltuieli aferente creantelor cedate	3.600	77.126
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli (Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	1.960.961	3.160.869
	12.017	315.303
Venituri din subvenții	57.302	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(1.974.221)	(1.630.856)
Cheltuieli cu dobânzile	4.790.764	6.457.876
Venituri din dobânzi	(394.376)	(965.892)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	90.514.204	42.444.833
(Creșteri)/Descrășteri de creanțe	(86.992.979)	124.641.813
(Creșteri)/Descrășteri de cheltuieli în avans	(37.482)	69.208
(Creșteri)/Descrășteri de stocuri	(48.229.950)	(11.107.242)
Creșteri/(Descrășteri) de datorii	5.227.621	(32.877.285)
Creșteri/(Descrășteri) de venituri în avans	359.705	-
Dobânzi plătite	(4.758.816)	(6.663.552)
Dobânzi încasate	152.386	1.116.615
Impozit pe profit plătit	(11.324.886)	(6.401.285)
Numerar net din activități de exploatare	(55.040.198)	111.223.105
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(13.509.203)	(9.606.870)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	(2.340)	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	49.122	-
(Achiziție)/Vânzare sau anulare de acțiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(13.462.421)	(9.606.870)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	68.165.318	(43.619.306)
- Incasari	1.312.885.428	1.461.621.534
- Plati	(1.244.720.110)	(1.505.240.840)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung - ArcelorMittal Netherlands BV	-	(58.000.000)
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>68.165.318</u>	<u>(101.619.306)</u>
(Descrășterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>(337.301)</u>	<u>(3.071)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>486.902</u>	<u>131.601</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>131.601</u>	<u>128.530</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 26 Iunie 2023.



COSMIN TOMA,
 Director General





FLORIN SAVA,
 Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

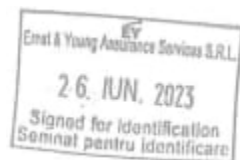
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2021		Total, din care	prin transfer	Total, din care		prin transfer	31 decembrie 2021
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	-	-	87.859.306
Rezerve din reevaluare	132.440.444	-	-	-	492.146	492.146	-	131.948.298
Rezerve legale	336.428	2.971.928	2.971.928	-	-	-	-	3.308.356
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	-	21.805.387
Profitul / (Pierderea) – rezultatul reporat	(124.136.956)	(5.112.439)	(2.290.071)	-	(2.822.368)	-	-	(126.427.027)
Profitul / (Pierderea) – exercitiului financiar	(2.782.217)	59.438.562	(2.782.217)	-	(2.782.217)	(2.782.217)	-	59.438.562
Repartizarea profitului	-	2.971.928	2.971.928	-	-	-	-	2.971.928
TOTAL	115.522.392	54.326.123	(2.290.071)	(2.290.071)	(5.112.439)	(2.290.071)	(2.290.071)	174.960.954

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26 Iunie 2023.

COSMIN TOMA,
Director General

FLORIN SAVA,
Director Economic



ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

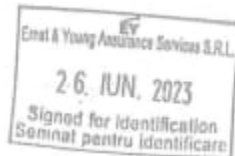
Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2022		Total, din care	prin transfer	Total, din care		31 decembrie 2022	
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	-	87.859.306	-
Rezerve din reevaluare	131.948.298	-	-	-	3.941.577	3.941.577	128.006.721	-
Rezerve legale	3.308.356	-	-	-	-	-	3.308.356	-
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	21.805.387	-
Profitul / (Pierderea) – rezultatul reporat	(126.427.027)	60.408.210	63.380.139	-	-	-	(66.018.817)	-
Profitul / (Pierderea) – exercitiului financiar	59.438.562	(17.150.360)	(2.971.928)	-	59.438.562	59.438.562	(17.150.360)	-
Repartizarea profitului	2.971.928	-	-	-	2.971.928	2.971.928	-	-
TOTAL	174.960.954	43.257.850	60.408.211	60.408.211	60.408.211	60.408.211	157.810.593	

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 26 Iunie 2023.



COSMIN TOMA,
 Director General

FLORIN SAVA,
 Director Economic



ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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:

<https://corporate.arcelormittal.com/investors/financial-reports>

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 prezentate 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 Ron / Euro / USD, de catre ArcelorMittal Treasury SNC, in scopul finantarii capitalului de lucru. Atit la sfirsitul anului 2022 cit si 2021, Societatea a prezentat surplus de cash in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC si in baza strategiei Societatii pe orizontul de timp ai urmatorilor 5 ani arata ca aceasta va genera cash si ca va putea sa isi plateasca datoriile la scadenta.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2022 o pierdere contabila in suma de 17.150.360 Ron (2021: profit contabil de 59.438.562 Ron) si o pierdere reportata 66.018.817 Ron (2021: 126.427.027 Ron). Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 Societatea are capitaluri proprii in valoare de 157.810.593 RON si active curente nete pozitive in suma de 30.757.923 RON, astfel ca la data de 31 decembrie 2022, Conducerea Societatii considera ca este adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare.

Piata tevilor este una fluctuanta, datorita schimbarilor in cererea agentilor economici din lantul de aprovizionare, care, an de an, au decis sa-si optimizeze stocurile, ca reactie la situatia financiara tensionata a multor clienti din industrie.

In 2022, piata metalului, la fel ca intreaga economie mondiala, a fost afectata de inflatie, cresterea preturilor facand ca evolutia industriei sa fie una dominata de un trend crescator, pana la un punct. In acelasi timp, continua crestere a pretului la energie electrica si gaz a dus la interventia statului prin plafonarea preturilor la o valoare maxima, atit pentru consumul casnic, cit si pentru cel industrial.

Pretul metalului a fost marcat de o crestere in prima parte a anului 2022, urmata de o stabilizare la nivelul trimestrului al treilea si de o scadere in trimestrul al patrulea al anului. Ca o caracteristica a semestrului al doilea, in aceasta perioada operatorii din industria metalului au adoptat o atitudine de asteptare si de observare continua a evolutiei crizei din domeniul sanatatii si a evolutiei contextului economic, ceea ce a condus la o diminuare considerabila a volumului de metal tranzactionat. In consecinta, a fost deosebit de important pentru societate să urmarim evolutia pietei si să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopolitic, inclusiv efectele trendul crescator al inflatiei, pentru a pregăti viitorul.

Tinta noastra este sa rămănem flexibili, atenți, prudenți si agili, pentru a ne adapta la conditiile impuse de piata, in timp real si in modul cel mai corect.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE (continuare)

Totodata trebuie mentionat si influenta conflictului din Ucraina carea a generat o noua reasezare a surselor de energie si materie prima in intreaga Europa, ceea ce a determinat variatii semnificative in disponibilitatea si preturile materiilor prime.

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale (continuare)

1) Principiul continuității activității (continuare)

Vanzarile de produse ale societatii in 2022 au fost afectate de situatia pietei interne, care a suferit datorita lipsei demararii proiectelor majore. In ceea ce priveste pretul materiei prime contractate de societate, contextul economic a facut ca acesta sa aiba in semestrul intai al anului 2022 un trend ascendent, luna de luna, ajungandu-se pana la o crestere de cca 200 euro/to fata inceputul anului. Semestrul al doilea a adus cu sine o descrestere de cca 250 euro/to, astfel incat media anuala a pretului materiei prime a reprezentat o crestere cu aproximativ 100 euro/ to fata de anul anterior.

Ceea ce este important este ca Societatea a reusit sa transfere cu succes, catre clientii finali de teava, cresterea de pret al materiei prime din prima perioada a anului 2022, ceea ce a condus la rezultatul economic bun al primului semestru. Insa in semestrul doi, pe fondul scaderii pretului materiei prime si datorita stocurilor excesive acumulate de catre clientii de teava, acestia au redus semnificativ cererea de achizitie, societatea inregistrind o diminuarea a volumului vandut si implicit a rezultatului aferent acestei perioade. De mentionat, este faptul ca la data intocmirii prezentelor Situatiilor financiare, pretul materiei prime este de aproximativ 700 euro/to, analistii economici estimand ca aceasta va prezenta in cursul anului 2023 un trend descrescator, avand in vedere evolutia preturilor la materiile prime de baza, carbune si minereuri, precum si la gaz si energie. Evolutia preturilor este afectata si de reducerea numarului de proiecte si investitii noi, cererea de produse metalurgice in general fiind mai scazuta cu un procent semnificativ de aprox 15 -20%.

Ca in fiecare an si in anul 2022 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 a proceselor de productie, precum si a celor suport si cu caracter general; trecerea unor operațiuni de producție offline în online avind ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare si diminuarea timpilor necesari finalizarii procesului de productie, generindu-se astfel timp suplimentar pentru productie si eficienta operationala.

Nu in ultimul rand, cresterea inflatiei aduce o provocare destul de mare in ceea ce priveste volumele, fiind resimtita o scadere a acestora. Societatea ramane concentrata in directia consolidarii pozitiei pe piata si isi continua planurile de dezvoltare, totodata urmarind atent tendintele pietei si evolutia acesteia la nivel global, pentru a construi cele mai potrivite strategii pentru perioada urmatoare. Pentru consolidarea pozitiei in piata de profil este important ca societatea sa produca la un cost de transformare competitiv, care sa includa si cheltuielile generale, facind astfel sustenabila activitatea, indiferent de evolutiile neprevazute ale pietei. Pentru anul 2023 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2023. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 17.34 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2023 in cantitate de 118.7 kt cu un numar de salariatii proprii de 188;
- implementarea programului investitional conform planului bugetat, care contine numai investitii legate de procesul actual de productie sau de mentenanta, fara a lua in calcul extinderea capacitatii de productie, respectand calendarul si costurile. Valoarea bugetata pentru anul 2023 fiind de 9.48 mil. Ron.

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

3) Principiul prudentei, conform caruia evaluarea trebuie facuta pe o baza prudenta si in special:

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

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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele întocmirii situatiilor financiare individuale (continuare)

4) Principiul contabilității de angajamente, conform caruia efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate, și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

5) Principiul intangibilității

- a) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
- b) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.
- c) înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității.

6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Conform acestui principiu componentele elementelor de activ și de datorii sunt evaluate separat.

7) Principiul necompensării. Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză. Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

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

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

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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Bazele contabilizării

Societatea isi intocmeste situatiile contabile in Ron, in conformitate cu legea romaneasca, iar conturile statutare anuale sunt intocmite in conformitate cu legea contabilitatii din Romania si regulamentele contabile ("RAR") emise de către Ministrul Finanțelor Publice din Romania.

Aceste situatii financiare sunt pregatite si intocmite in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate, si au fost traduse in limba engleza pentru utilizatorii raportului. În consecinta, notele explicative trebuie citite si interpretate doar împreună cu aceste situatii financiare.

C. Tratamentul erorilor contabile

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

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 2022 a fost de 1 USD = 4,6346 Ron, iar la 31 decembrie 2021 a fost de 1 USD = 4,3707 Ron.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2022 a fost de 1 Euro = 4,9474 Ron, iar la 31 decembrie 2021 a fost de 1 EURO = 4,9481 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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E. Imobilizari corporale (continuare)

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. Din cauza limitarilor in legatura cu informatiile din perioadele anterioare, Societatea nu detine o lista completa care detaliaza costul istoric si amortizarea aferenta in vederea prezentarii in situatiile financiare a activelor la cost istoric.

F. Contabilitatea deprecierei imobilizarilor corporale

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

G. Imobilizari necorporale

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

H. Numerar si echivalente numerar

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

I. Creante comerciale

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

J. Stocuri

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

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

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

J. Stocuri (continuare)

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.

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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Q. Utilizarea de estimari

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

Aceste estimari se bazeaza pe informatiile disponibile la data situatiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimari. Desi aceste estimari individuale prezinta un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acesteia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

R. Imprumuturi purtatoare de dobanzi si alte imprumuturi

Toate imprumuturile sunt recunoscute initial la cost, care este valoarea justa a sumei primite mai putin costurile imprumutului. Ulterior, imprumuturile sunt prezentate la valoarea ramasa de plata la data bilantului contabil.

Diferenta dintre suma primita neta si suma de plata este recunoscuta in contul de profit si pierderi drept cheltuiala cu dobanda.

S. Rezerve

Rezervele cuprind rezervele legale, rezervele din reevaluare si alte rezerve:

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului, pana la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare sunt constituite din reevaluarea mijloacelor fixe, realizata in conformitate cu HG 403/2000, precum si din reevaluari ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite in principal din ajutorul de stat acordat de statul roman reprezentind datorii bugetare datorate si neachitate de Societate la data privatizarii.

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

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

Ultima reevaluare s-a efectuat la data de 31 decembrie 2020.

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 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

V. Subventii guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute ca venituri în avans sau deduse din activul aferent în cazul în care este rezonabilă presupunerea că vor fi îndeplinite condițiile de acordare și că subvențiile vor fi primite.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2022	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	153.989	-	-	153.989
Total	153.989	-	-	153.989

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2022	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	153.989	-	-	153.989
Total	153.989	-	-	153.989
Valoare neta	-			-

In componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2022 se afla diferite software folosite de Societate din care enumeram programul de contabilitate Shyncron, programul de monitorizare a productiei MIS/MES, amortizate in totalitate.

La data de 31 decembrie 2022 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2022	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2022
		Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	
Terenuri si amenajari de terenuri	26.820.416	-	-	-	-	26.820.416
Constructii	45.869.695	-	1.954.661	-	1.615	47.822.741
Instalatii tehnice si masini	55.542.332	-	2.532.213	-	370.832	57.703.713
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.700.796	-	111.903	-	2.059	2.810.640
Avansuri si imobilizari corporale in curs	18.328.250	9.606.870	-	-	4.598.777	23.336.343
Total	149.261.489	9.606.870	4.598.777	-	374.506	158.493.853

AMORTIZARE

	Sold la		Amortizarea anului	Reduceri		Sold la 31 decembrie 2022
	1 ianuarie 2022	31 decembrie 2022		Reevaluare	Transfer	
Amenajari de terenuri	-	-	-	-	-	-
Constructii	1.643.003	1.676.998	1.676.998	-	-	3.320.001
Instalatii tehnice si masini	6.068.928	6.862.963	6.862.963	-	58.050	12.873.841
Alte instalatii, utilaje si mobilier	565.495	534.307	534.307	-	1.152	1.098.650
Total	8.277.426	9.074.268	9.074.268	-	59.202	17.292.492
Valoare neta	140.984.063					141.201.361

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

In anul 2022 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 9,60 mil. Ron, astfel:

- constructii in valoare de 0,17 mil. Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 6,78 mil. Ron;
- hardware & software in valoare de 2,65 mil. Ron.

Societatea nu are imobilizari corporale gajate.

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2022 este de 2.243.893 RON (2021: 160.885 RON).

c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2022	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Alte imobilizari	3.631	-	-	3.631
Total	3.631	-	-	3.631

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2022	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2022
Alte imobilizari	1.291	-	-	1.291
Total	1.291	-	-	1.291
Valoare neta	2.340			2.340

In cursul anului 2022 societatea nu a constituit 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4. STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	35.383.730	35.526.083
Diferente de pret la materii prime si materiale	400.066	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime, materiale si obiecte de inventar	(860.344)	(8.414.131)
Produse in curs de executie	13.675.212	21.929.101
Produse in curs de executie aflate la terti	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie aflate la terti	-	(3.256.397)
Produse finite	24.149.274	64.470.765
Diferente de pret la produse finite	35.164.389	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(2.932.225)	(24.741.165)
Produse finite la terti	-	-
Produse reziduale	1.040.872	1.357.964
Provizioane pentru deprecierea produselor reziduale	-	(142.312)
Marfuri	1.300.480	909.647
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfuri	(401.496)	(719.423)
Avansuri pentru stocuri	37.428	65.115
Total	106.957.386	84.985.247

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 2022	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	18.726	18.726	-
Creante comerciale net:	33.330.201	33.330.201	-
Clienti si conturi assimilate	33.513.127	33.513.127	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(182.926)	(182.926)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate – net:	120.887.730	120.887.730	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	166.541.715	166.541.715	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(45.653.985)	(45.653.985)	-
TVA neexigibila	476.483	476.483	-
TVA de recuperate	2.470.165	2.470.165	-
Alte creante fata de bugetul statului	590.350	590.350	-
Debitori diversi si alte creante	197.961	197.961	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(250)	(250)	-
Total	157.971.366	157.971.366	

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. CREANTE (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	1.724	1.724	-
Creante comerciale net:	16.854.778	16.854.778	-
Clienti si conturi assimilate	17.317.148	17.317.148	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(462.370)	(462.370)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate – net:	6.703.606	6.703.606	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	55.114.148	55.114.148	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(48.410.542)	(48.410.542)	-
TVA neexigibila	67.511	67.511	-
TVA de recuperate	8.613.864	8.613.864	-
Alte creante fata de bugetul statului	-	-	-
Debitori diversi si alte creante	108.564	108.564	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	-	-	-
Total	32.350.047	32.350.047	-

Totalul sumelor reprezentand Creante a inregistrat la 31.12.2022 o scadere cu 79,52 %, respectiv 125,62 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2021, fiind in principal influentata de:

- scaderea cu 114,18 mil Ron (94.45 %) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din cadrul grupului care se datoreaza atat diminuarii disponibilitatilor unitatii in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC pe fondul rambursarii imprumutului pe termen lung de 58 mil lei, cit si descresterii semnificative a creantelor comerciale in cadrul grupului.
Impactul principal se datoreaza descresterii cu 101,77 mil Ron (99,20 %) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC, iar creantele comerciale s-au diminuat cu 9,66 mil Ron sau 15,10 % fata de inceputul anului.
- scaderea cu 16,48 mil Ron (49.43%) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din afara grupului.
- principalele motive care au generat descresterile mentionate anterior se datoreaza in principal:
 - scaderii pretului de vnzare, desi la nivel de pret mediu ex-works an 2022 este mai mare decit pretul mediu al anului 2021 (1082 €/to vs 975 €/to). Astfel, in trimestrul al patrulea al anului 2022 pretul de vnzare ex-works mediu a ajuns la 907 €/to, iar pentru luna decembrie la doar 829 €/to;
 - incasarii inainte de scadenta a creantelor de la unii clienti care au dat posibilitatea de acumulare de cash si implicit imbunatatirea capitalului de lucru a unitatii. La 31.12.2022 societatea prezenta sume neincasate trecute de scadente in valoare de 3,65 mil lei.
 - descresterii volumului de produse vindute fata de anul anterior cu 27.3 kt sau 21%, scaderea semnificativa fiind vizibila mai ales in semestrul al doilea al anului 2022.

Termenul de lichiditate al tuturor creantelor este de sub 1 an, iar creantele asupra carora exista informatii despre un potential risc de neincasare a acestora sunt provizionate integral.

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
Conturi la banci in lei	49.707	52.479
Conturi la banci in valuta	68.361	65.464
Numerar in casa in lei si in valuta si alte valori	13.533	10.587
Total	131.601	128.530

La data de 31 decembrie 2022 si respectiv 31 decembrie 2021, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7. CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2022	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	127.236	127.236	-
Dobanda factoring	9.816	9.816	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	156.882	111.298	45.584
Total	293.934	248.350	45.584

	Sold la 31 decembrie 2022	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	-	-	-
Dobinda factoring	39.666	39.666	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	185.060	165.587	19.473
Total	224.726	205.253	19.473

8. DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2022	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	758.302	758.302	-
Furnizori - datorii comerciale	7.692.520	7.692.520	-
Furnizori facturi nesosite	4.182.438	4.182.438	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	180.677.804	180.677.804	-
Datorii comerciale	122.472.113	122.472.113	-
Datorii financiare	58.000.000	58.000.000	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	205.691	205.691	-
Datorii fata de personal	1.189.762	1.189.762	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.101.544	1.101.544	-
Creditori diversi	22.372.961	22.372.961	-
Alte datorii	2.035.065	2.035.065	-
Total	220.010.396	220.010.396	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	599.786	599.786	-
Furnizori - datorii comerciale	8.134.323	8.134.323	-
Furnizori facturi nesosite	2.630.442	2.630.442	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	55.383.747	55.383.747	-
Datorii comerciale	55.383.747	55.383.747	-
Datorii financiare	-	-	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	-	-	-
Datorii fata de personal	790.893	790.893	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.182.367	1.182.367	-
Creditori diversi	15.855.979	15.855.979	-
Alte datorii	1.973.942	1.973.942	-
Total	86.551.449	86.551.449	-

Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda

In data de 19.12.2022 societatea a rambursat imprumutul primit de la *ArcelorMittal Netherlands BV Olanda*, prelungit ultima oara in data de 18.12.2019, in valoare de 58.000.000 Ron. Impreuna cu imprumutul a fost achitata si ultima dobanda aferenta acestuia, in suma de 1.779.311,11 Ron.

Dobanzile achitate in cursul anului 2022 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 5.912.391,11 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2022 este de 0 Ron.

Societatea are un contract de factoring fara recurs incheiat cu banca INTESA (MEDIOCREDITO) din Italia care a fost negociat la nivelul grupului ArcelorMittal. Soldul la data de 31 decembrie 2022 datorat factorului este in valoare de 15.855.200 RON (31 decembrie 2021: 22.372.961 RON).

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2022	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2022
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	832.898	1.515.933	-	2.348.831
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	10.176.737	7.752.023	6.107.087	11.821.673
Premii cf. CCM	-	256.455	256.455	-
Reclamatii de calitate	5.803.649	239.695	93.120	5.950.224
Provizion bonus salariati	300.000	1.114.904	804.904	610.000
Bonus clienti	2.716.124	2.950.139	3.494.814	2.171.449
Concedii odihna	120.567	1.729.134	1.449.701	400.000
Provizion general	1.236.397	1.461.696	8.093	2.690.000
Total	11.009.635	9.267.956	6.107.087	14.170.504

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 31.12.2022, in suma de 2.348.831 Ron, de catre SC Vireo SRL Bacau, societate specializata in astfel de servicii.

Constituirea provizionului „Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – bonus clienti” are la baza politica grupului de a stimula cresterea vanzarilor cantitative prin acordarea unui bonus. Clientii cu care s-a agreat si s-au semnat aceste acorduri vor fi bonificati numai daca in decursul anului 2022 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/to stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoarea de 2.171.449 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2022, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2022 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o diminuare a acestui provizion pentru bonus cu 20% sau 544.675 Ron fata de sfarsitul anului 2021 datorita in principal reducerii cantitatilor vandute si implicit a bonusurilor acordate, eliminarii unor grupuri de clienti din grila de bonusare.

In anul 2009 Western Bulk Carriers a actionat in justitie Societatea, in fata Curtii de Arbitraj din Londra, solicitand ca aceasta sa plateasca in solidar cu ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., o despagubire in valoare de 1.2 mil USD pentru avarierea macaralei unui vas maritim inchiriat. In vederea evitarii unui sechestru asigurator pe conturile bancare ale Societatii, Societatea prin intermediul ArcelorMittal S.A. a contractat in anul 2009 de la societatea de asigurari AMLIN un instrument de garantare a platii acestei despagubiri, in eventualitatea unei decizii arbitrale in favoarea Western Bulk Carriers. Conform acestui instrument de garantare, ArcelorMittal S.A. s-a angajat sa returneze asiguratorului, in limita valorii de 1.852.500 USD, orice suma va plati acesta catre Western Bulk Carriers ca despagubire, cheltuieli arbitrale, penalitati si dobanzi, onorarii etc.

Avand in vedere ca asiguratii acestui instrument de garantare sunt Societatea si ArcelorMittal Tubular Products Roman SA si ca prin Decizia Curtii de Arbitraj din Londra din martie 2019, acestea au fost obligate in solidar la plata despagubirii de 1.2 mil USD, Societatea a considerat ca e prudent sa constituie un provizion in valoare de 926.250 USD, reprezentand 3.946.566 Ron, provizion calculat ca jumatate din valoare de 1.852.500 USD a instrumentului de garantare, avand in vedere caracterul solidar al obligatiei de plata a celor doua societati.

In 2021, asiguratorul ne-a comunicat faptul ca aferent acestui litigiu a efectuat plati in cuantum de 4.8 mil USD, dupa cum urmeaza: (i) 1.7 mil USD reprezentand plata despagubirii, si anume dauna impreuna cu dobanzile de intarzierea in plata acesteia, (ii) 1.4 mil USD, costurile juridice legate de reprezentarea in dosar a celor 2 societati ArcelorMittal Tubular Products si (iii) 1.7 mil USD costurile juridice de aparare in acest litigiu suportate de catre 4 navlositori intermediari intre Western Bulk Carriers si cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products, acestea din urma fiind ultimii chiriasi ai vasului in cadrul lantului de navlosiri.

Avand in vedere cursul negocierilor cu asiguratorul, in 2021 Societatea a suplimentat valoarea provizionului constituit in 2019, de la cuantumul anterior de 926.250 USD la suma actuala de 1.226.250 USD reprezentind 5.359.571 Ron si care este inclusa la pozitia Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care - Reclamatii de calitate.

În urma rundelor de negocieri cu asiguratorul, costurile reclamate s-au redus la valoarea de 2.080.000 USD, care urmează să fie plătită de cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products în calitate de debitori solidari. Avand in vedere faptul ca nu exista documente care să indice măsura în care fiecare din cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products au participat la producerea pagubei, este aplicabil art. 1383 din Codul civil român, potrivit căruia debitorii contribuie în mod egal la repararea prejudiciului. In concluzie, Societatea urmeaza sa plateasca catre asigurator suma de 1.040.000 USD reprezentând jumătate din costurile pretinse, de 2.080.000 USD.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2022	De luat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	359.705	-	359.705
Total	359.705	-	359.705

	Sold la 31 decembrie 2022	De luat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	359.705	359.705	-
Total	359.705	359.705	-

Veniturile inregistrate in avans la data de 31 decembrie 2022, in cuantum de 359.705 Ron, reprezinta fondurile primite de la Universidad Nacional de Educación a Distancia in data de 21 mai 2020, aferent activitatilor care vor fi desfasurate de catre societate in proiectul "Aplicarea energiei solare termice la Procese" (in engleza ASTEP "Application of Solar Thermal Energy to Processes"). Acest proiect este finantat de Uniunea Europeana prin Programul de Cercetare si Inovatie Horizon 2020, prin acordul de grant nr. 884411 si a fost atribuit unui consorțiu coordonat de domnul Antonio Rovira, profesor titular la UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia, Spania. Proiectul este unul de cercetare, avand ca scop utilizarea in industrie a energiei solare in vederea reducerii consumului de combustibili fosili și, prin urmare, a emisiilor de poluare și gaze cu efect de seră în atmosferă. Inceput la 1 mai 2020, proiectul are o durata de patru ani.

11. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2022 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 2022		31 decembrie 2022	
		%		%
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

In decursul anului 2022, nu s-a inregistrat nici o modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2022 este aceeași cu cea de la data de 31.12.2021 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 contabile romanesti aplicabile. Reevaluarea realizata in conformitate cu prevederile HG 403/2000, precum si cele aferente anilor 2004, 2007, 2009, 2012, 2014, 2017 si 2020 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 al Societatii la data de 31.12.2022 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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12. CIFRA DE AFACERI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Venituri din vânzarea produselor finite	665.634.049	590.936.755
Venituri din vânzarea produselor reziduale	18.300.595	16.824.559
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	75.146	48.679
Venituri din vânzarea mărfurilor	579.513	53.284.729
Venituri din activități diverse	1.573.690	1.645.538
Reduceri comerciale acordate	(1.706.515)	(2.705.681)
Total	684.456.478	660.034.579

In anul 2022, 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 86.71%, respectiv in valoare de 572.289.519 Ron;
2. piata interna in proportie de 13.29%, respectiv in valoare de 87.745.060 Ron.

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

Administratorii si directorii

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

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2022 si nici la 31 decembrie 2021. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2022 si 2021. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2022.

Salariati

La data de 31.12.2022 numarul efectiv de personal a fost de 201, iar la data de 31.12.2021 numarul efectiv de personal al unitatii era de 207.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor incheiati la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Personal management	6	6
Personal productiv	129	127
Personal reparatii si mentenanta	34	32
Personal logistica	17	15
Personal vanzari	15	13
Personal administrative	15	15
Total personal	216	208

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 2021	31 decembrie 2022
Personal management	2.932.938	2.468.272
Personal productiv	8.385.390	9.351.734
Personal reparatii si mentenanta	3.218.373	2.534.132
Personal logistica	1.350.271	1.578.725
Personal vanzari	507.991	524.422
Personal administrative	2.838.866	3.305.895
Total cheltuieli cu salariile	19.233.829	19.763.180
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Personal management	65.588	54.912
Personal productiv	176.383	204.931
Personal reparatii si mentenanta	68.384	57.883
Personal logistica	28.758	33.931
Personal vanzari	10.691	11.142
Personal administrative	63.055	71.423
Total cheltuieli cu asigurările sociale	412.859	434.222
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Personal management	6.149	48.940
Personal productiv	301.229	735.058
Personal reparatii si mentenanta	76.733	305.662
Personal logistica	31.638	35.828
Personal vanzari	13.149	9.888
Personal administrative	208.396	110.647
Alte cheltuieli cu salariile angajatilor	637.294	1.246.022
Total	20.283.982	21.443.424

Cresterea neta a cheltuielilor salariale cu un procent de 5.72% in anul 2022 fata anul anterior se datoreaza in principal negocierii Contactului Colectiv de Munca aferent anului 2022, observindu-se ca numarul mediu de salariati a scazut cu 8 persoane sau 3.70%.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Cheltuieli privind prestațiile externe	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	4.202.450	2.744.820
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	505.963	419.231
Cheltuieli cu primele de asigurare	549.231	524.375
Cheltuieli cu pregătirea personalului	48.722	45.625
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	122.164	45.364
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	235.438	245.537
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	27.748.924	28.946.724
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	187.161	164.998
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	27.847	26.163
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	307.594	276.775
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	6.195.960	7.445.137
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți – IFA ArcelorMittal Europe SA	8.780.691	9.364.427
Total	48.911.785	50.249.176

In anul 2022 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend crescator fata de anul 2021. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o crestere de 5.38% si transpuns in valoare de 34.826.864 Ron, de la 646.987.360 Ron in anul 2021 la 681.814.224 Ron in anul 2022. Cresterea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal cresterii cheltuielilor privind: (a) Ajustarea de valoare privind activele circulante, (b) Alte cheltuieli de exploatare, (c) Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, (d) Cheltuieli cu personalul, (e) Ajustarea de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au crescut in anul 2022 cu 2.73% fata de anul anterior, cresterea in valoare absoluta fiind de 1.33 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 1.20 mil Ron si cresterii pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți - IFA AM EUROPE" cu 0.58 mil Ron.

15. ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
Profit net de repartizat	59.438.562	-
- rezerve legale	2.971.928	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	56.466.634	-

Societatea a inregistrat o pierdere contabila in suma de 17.150.360 Ron in exercitiul financiar curent (si un profit contabil de 59.438.562 Ron in anul precedent).

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2022	Sold la 31 decembrie 2022
Rezultatul net al exercitiului	59.438.562	(17.150.360)
Numar parti sociale (actiuni)	878.593.058	878.593.058
Rezultat pe actiune de baza	0.0677	(0.0195)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2021	Sold la 31 decembrie 2022
Calcularea impozitului pe profit		
Venituri exploatare	719.724.269	675.100.272
Cheltuieli exploatare	646.987.360	681.814.224
Profit / (Pierdere) din exploatare	72.736.909	(6.713.952)
Venituri financiare	11.315.159	7.979.491
Cheltuieli financiare	13.288.620	11.424.514
Profit / (Pierdere) financiara	(1.973.461)	(3.445.023)
Profit / (Pierdere)	70.763.448	(10.158.975)
Elemente similare veniturilor	492.145	3.941.577
Total deduceri	5.208.067	7.187.365
Venituri neimpozabile	15.484.230	17.354.524
Cheltuieli nedeductibile	33.263.712	67.060.316
Profit Impozabil an curent	83.827.008	36.301.029
Profit / (Pierdere) fiscala din anii anteriori	(13.046.469)	-
Profit Impozabil / (Pierdere) fiscala	70.780.539	36.301.029
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	11.324.886	5.808.165
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	-	-
Impozit pe profit minim	-	-
Impozit pe profit datorat	11.324.886	5.808.165

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

Toate pierderile fiscale raportate au fost utilizate in anul 2021.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate

a) Vanzari catre societati afiliate

Societati	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	48.349.056	53.045.960
ArcelorMittal Distribution Hungary	23.225.100	22.919.653
ArcelorMittal Distributions Solutions France	1.960.487	1.240.640
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	16.776.334	30.098.327
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	10.037.453	8.989.366
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Neckarsulm) Germania	513.607	252.957
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Halle) Germania	3.907.737	159.359
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Olanda	1.332.577	913.808
ArcelorMittal Distribution Romania	684.552	946.209
ArcelorMittal Construction France	166.100	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	15.112.973	137.037
Venituri din vanzarea marfurilor		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	-	46.647.251
Venituri din activitati diverse		
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	3.346	-
ArcelorMittal Europe	1.568.777	1.477.367
ArcelorMittal Distribution Romania	574	-
ArcelorMittal Construction Romania	382	-
Total	123.639.055	167.464.970

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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 2021	31 decembrie 2022
ArcelorMittal Singapore - import materie prima	73.088.642	-
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	115.387.778	231.713.886
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	99.227.867	107.101.027
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic – materie prima	8.098.384	-
ArcelorMittal Insurance Consultants Luxembourg – asigurari	347.988	463.180
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o. – servicii zincare	-	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	197.832	220.905
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	44.852	52.502
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic - marfa pentru revanzare	952.576	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy - marfa pentru revanzare	378.215	-
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	3.831	-
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – dosar preturi de transfer	9.129	14.238
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	8.780.691	9.364.427
Total	306.517.785	348.930.165

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	1 ianuarie 2022	31 decembrie 2022
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	120.887.730	6.703.606
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	473.460	-
ArcelorMittal Distribution Hungary	4.491.878	436.271
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	5.531.150	2.281.561
ArcelorMittal Distributions Solutions France	647.048	-
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	1.511.957	1.946.312
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	3.981.284	889.646
Industrias Unicon Venezuela	45.653.985	48.410.542
ArcelorMittal Tubular Products Roman	-	-
ArcelorMittal Distribution Romania	158.480	-
ArcelorMittal Treasury SNC Franta (disponibil, dobanzi)	102.588.240	818.211
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	553.242	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	508.397	-
ArcelorMittal Europe	442.594	394.605
Industrias Unicon Venezuela – provizion	(45.653.985)	(48.410.542)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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

	1 ianuarie 2022	31 decembrie 2022
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	180.677.804	55.383.747
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.- avans	55.680	55.680
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia - marfa	13.916.349	6.170.812
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie corporate	51.626	54.743
ArcelorMittal Netherlands B.V. Olanda – imprumut	58.000.000	-
ArcelorMittal Netherlands B.V. Olanda - dobinda imprumut Ron	205.691	-
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – servicii intocmire dosar preturi de transfer	4.810	6.634
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	29.540.616	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman – refacturare cheltuieli auto	7.326	5.663
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	7.800.243	16.697.962
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	25.313.016	32.362.735
ArcelorMittal Treasury SNC Franta – avans	4.779	4.779
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	3.852	3.852
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o. - avans	1.917	1.917
ArcelorMittal International Singapore – materie prima	45.771.899	-

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 2022 sunt in conformitate cu contractul de audit.

Garantii acordate si garantii primite

Nu este cazul.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Alte informatii (continuare)

Datorii contingente si litigii

In cursul anului 2021, 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.

In anul 2009 Western Bulk Carriers a actionat in justitie Societatea, in fata Curtii de Arbitraj din Londra, solicitand ca aceasta sa plateasca in solidar cu ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., o despagubire in valoare de 1.2 mil USD pentru avarierea macaralei unui vas maritim inchiriat. In vederea evitarii unui sechestru asigurator pe conturile bancare ale Societatii, Societatea prin intermediul ArcelorMittal S.A. a contractat in anul 2009 de la societatea de asigurari AMLIN un instrument de garantare a platii acestei despagubiri, in eventualitatea unei decizii arbitrale in favoarea Western Bulk Carriers. Conform acestui instrument de garantare, ArcelorMittal S.A. s-a angajat sa returneze asiguratorului, in limita valorii de 1.852.500 USD, orice suma va plati acesta catre Western Bulk Carriers ca despagubire, cheltuieli arbitrale, penalitati si dobanzi, onorarii etc.

Avand in vedere ca asiguratii acestui instrument de garantare sunt Societatea si ArcelorMittal Tubular Products Roman SA si ca prin Decizia Curtii de Arbitraj din Londra din martie 2019, acestea au fost obligate in solidar la plata despagubirii de 1.2 mil USD, Societatea a considerat ca e prudent sa constituie un provizion in valoare de 926.250 USD, reprezentand 3.946.566 Ron, provizion calculat ca jumatate din valoare de 1.852.500 USD a instrumentului de garantare, avand in vedere caracterul solidar al obligatiei de plata a celor doua societati.

In 2021, asiguratorul ne-a comunicat faptul ca aferent acestui litigiu a efectuat plati in cuantum de 4.8 mil USD, dupa cum urmeaza: (i) 1.7 mil USD reprezentand plata despagubirii, si anume dauna impreuna cu dobanzile de intarzierea in plata acesteia, (ii) 1.4 mil USD, costurile juridice legate de reprezentarea in dosar a celor 2 societati ArcelorMittal Tubular Products si (iii) 1.7 mil USD costurile juridice de aparare in acest litigiu suportate de catre 4 navlositori intermediari intre Western Bulk Carriers si cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products, acestea din urma fiind ultimii chiriiasi ai vasului in cadrul lantului de navlosiri.

Avand in vedere cursul negocierilor cu asiguratorul, in 2021 Societatea a suplimentat valoarea provizionului constituit in 2019, de la cuantumul anterior de 926.250 USD la suma actuala de 1.226.250 USD reprezentind 5.359.571 Ron si care este inclusa la pozitia Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care - Reclamatii de calitate.

În urma rundelor de negocieri cu asiguratorul, costurile reclamate s-au redus la valoarea de 2.080.000 USD, care urmează să fie plătită de cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products în calitate de debitori solidari. Avand in vedere faptul ca nu exista documente care să indice măsura în care fiecare din cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products au participat la producerea pagubei, este aplicabil art. 1383 din Codul civil român, potrivit căruia debitorii contribuie în mod egal la repararea prejudiciului. In concluzie, Societatea urmeaza sa plateasca catre asigurator suma de 1.040.000 USD reprezentând jumătate din costurile pretinse, de 2.080.000 USD.

In 2019, societatea a solicitat in instanta de la Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili anularea unor acte administrative prin care s-au stabilit in sarcina societatii obligatii fiscale suplimentare. Pe 19.12.2019, Tribunalul București a admis acțiunea formulată de Societate și a pronunțat Sentința civilă nr. 8927/19.12.2019 și a dispus anularea Deciziei de soluționare și a Deciziei de impunere, precum și constatarea nelegalității Raportului de inspecție fiscală în ceea ce privește TVA stabilită suplimentar în valoare de 338.500 lei (TVA în valoare de 245.968 lei aferent livrărilor intracomunitare și 92.532 lei stabilită ca urmare a ajustării de TVA deductibilă aferentă mijloacelor trecute în conservare), anularea Deciziei de accesorii aferente și obligarea organelor fiscale la plata cheltuielilor de judecată. Impotriva acestei Sentinte, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili a depus recurs care a fost respins de catre Curtea de Apel Bucuresti prin Decizia nr. 2302/ 26.11.2020, ramanand astfel definitiva Sentința civilă nr. 8927/19.12.2019 pronuntata de Tribunalul Bucuresti.

Ca urmare a soluționării definitive a dosarului, Societatea a solicitat organelor fiscale in data de 25.02.2021 punerea în executare a Sentinței civile nr. 8927/19.12.2019. Societatii i s-au restituit cheltuielile de judecată stabilite de către instanța de fond si cea de recurs. Insa până la data prezentei, nu a fost solutionata cererea de restituire a sumei de 338.500 lei reprezentând obligații fiscale principale și a sumei de 200.648 lei reprezentând obligații fiscale accesorii.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(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.

ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi nu are nicio relatie de afaceri cu Ucraina, Rusia sau Belarus, prin urmare, situatia actuala in Ucraina si sanctiunile impotriva Federatiei Ruse nu au un impact negativ asupra operatiunilor entitatii.

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2023 managementul nu se prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Iași SA Iași.

La data acestor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 26 Iunie 2023.



COSMIN TOMA,
Director General



FLORIN SAVA,
Director Economic

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 vanzare-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 2022 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 2022	%	31 decembrie 2022	%
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

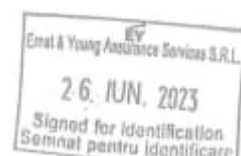
In decursul anului 2022, nu s-a inregistrat nicio modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2022 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2021 si anume 99.964% ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD, 0.002% 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 aferente anilor 2004, 2007, 2009, 2012, 2014, 2017 si 2020 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 31.12.2022 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.



B. Controlul intern

Pentru anul 2022 activitatea de control intern din cadrul societatii a fost indeplinita de catre personalul propriu sub directa coordonare a Departamentului de Audit Intern din Franta a grupului ArcelorMittal.

Activitatea de audit intern are ca scop evaluarea gradului de conformare a practicilor societatii la standardele si politicile grupului ArcelorMittal.

In anul 2022 Societatea nu a fost supusa nici unui control efectuat de catre echipa de audit intern.

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

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

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

C. Performantele anului 2022

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

Indicator	sold la 1 ianuarie 2022	sold la 31 decembrie 2022
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari necorporale	-	-
Imobilizari corporale	140.984.063	141.201.361
Imobilizari financiare	2.340	2.340
Total active imobilizate	140.986.403	141.203.701
Active circulante		
Stocuri	106.957.386	84.985.247
Creante	157.971.366	32.350.047
Investitii pe termen scurt	-	-
Casa si conturi la banci	131.601	128.530
Total active circulante	265.060.353	117.463.824
Cheltuieli in avans	293.934	224.726
Total active	406.340.690	258.892.251

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
26 JUN 2023
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Indicator	sold la 1 ianuarie 2022	sold la 31 decembrie 2022
Passive		
Capitaluri proprii		
Capital social	87.859.306	87.859.306
Rezerve	25.113.743	25.113.743
Rezerve de reevaluare	131.948.298	128.006.721
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(126.427.027)	(66.018.817)
Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar	59.438.562	(17.150.360)
Repartizarea profitului	2.971.928	-
Total capitaluri proprii	174.960.954	157.810.593
Total datorii pe termen scurt	220.010.397	86.551.449
Total datorii pe termen lung	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	11.009.635	14.170.504
Venituri in avans	359.705	359.705
Total passive	406.340.960	258.892.251

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

In componenta Imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2022 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 2022 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizarile necorporale.

In anul 2022 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 9,60 mil. Ron si s-au concentrat in principal pe:

- **Imbunatatirea capabilitatilor tehnice** ale companiei prin readucerea in parametri tehnici a liniilor de fabricatie existente si imbunatatirea fluxului, achizitionarea de noi echipamente tehnologice si prin efectuarea diferitelor lucrari de modernizare la liniile de fabricatie in valoare de 6,67 mil Ron;
- **Mentinerea, asigurarea si imbunatatirea conditiilor de lucru la inaltime** in valoare de 0,11 mil Ron;
- **Reabilitarea constructiilor** in valoare de 0,17 mil. RON;
- **Modernizarea retelelor** de comunicatie, achizitionarea de echipamente IT (calculatoare, switch-uri) pentru inlocuirea celor depasite fizic si moral, precum si achizitionarea unui nou sistem informatic si sistem de productie in valoare totala de 2,65 mil Ron.

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

Reducerea valorii Imobilizarilor corporale cu suma de 374.506 Ron se datoreaza urmatoarelor:

- casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 374.506 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 59.203 Ron.

La data de 31 decembrie 2022 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari corporale.

In anul 2022, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare nu a suferit modificari.

In cursul anului 2022 societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari financiare.

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

Stocurile, alaturi de creantele si datoriile pe termen scurt sint cele trei pozitii bilantiere care constituie capitalul de lucru al societatii. Unul dintre obiectivele societatii este reducerea capitalului de lucru la un nivel optim si care sa asigure continuitatea activitatii de productie.

In ceea ce priveste valoarea totala a stocurilor la sfirsitul anului 2022 se poate observa o diminuarea a acestora cu 21.97 mil Ron sau cu 20.54% fata de inceputul anului, diminuare generata in principal de calcularea de ajustari de valoare sau provizioane asupra stocurilor detinute de companie.

Cresterea cantitativa a stocurilor fata de inceputul anului cu 3.84 kt sau 17.12% corespunde si unei cresteri in valoare absoluta, exclusiv impactul de provizioane, de 11.47 mil Ron sau 10.45%, crestere care a generat un impact negativ privind viteza de rotatie a stocurilor, astfel:

1. descresterea valorica a stocului de materii prime cu 1.54 mil Ron are doua componente si induce per total un impact pozitiv in capitalul de lucru al societatii. Componenta negativa a fost rezultatul cresterii cantitative a stocului de la 6.61 kt la 7.93 kt sau cu 20%, reprezentind o crestere de valoare cu 4.94 mil Ron. Cea de-a doua componenata, a pretului, prezinta un impact pozitiv si care acopera in totalitate impactul negativ aferent cresterii cantitative. Astfel pretul fata de inceputul anului a scazut de la 4731 Ron/to la 3750 Ron/to sau cu 21%, care a generat o descrestere a valorii stocului cu 6.49 mil Ron.

La sfarsitul anului 2022, stocurile de materie prima si alte materiale (exclusiv impactul calculat din provizioane) detin o pondere in total valoare stocuri de 42%, in crestere fata de inceputul anului cu 8%, generand un impact negativ privind viteza de rotatie, precum si transformarea acestuia in lichiditati.

2. cresterea valorica a stocului de produse finite cu 3.16 mil Ron, are un impact negativ in capitalul de lucru al societatii. Cresterea cantitativa a stocului de teava cu 1.82% sau 223 to a generat o crestere a valorii stocului de produse finite cu 1.23 mil Ron se suprapune peste cresterea costului mediu a stocului de produse finite fata de inceputul anului de la 4857 Ron/to la 5024 Ron/to sau cu 3% reprezentind o crestere de valoare de 2.04 mil Ron. Se poate observa ca trendul crescator al costului mediu a stocului de produse finite este generat de trendul costului mediu la materiei prime, aceasta reprezentind aprox. 85% din totalul costului produsului finit.

La sfarsitul anului 2022, stocul de produse finite (exclusiv impactul calculat din provizioane) detinea ponderea cea mai mare in total valoare stocuri de 74%, in crestere fata de inceputul anului cu 18%.

3. cresterea valorica a stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 8.25 mil Ron este generata in principal de cresterea cantitativa a stocului cu 63.24% sau 1943 to, de la 3073 to la 5016 to, ceea ce duce la o crestere valorica de 8.50 mil Ron. Componenta costului mediu a stocului are un impact pozitiv, acesta diminuindu-se fata de inceputul anului cu 2%, de la 4450 Ron/to la 4372 Ron/to.

La sfarsitul anului 2022, stocul de productie in curs de executie si semifabricate (exclusiv impactul calculat din provizioane) detine o pondere in total valoare stocuri de 26%, in scadere fata de inceputul anului cu 13%.

4. cresterea valorii stocului de produse reziduale cu 0.32 mil Ron, se datoreaza in principal cresterii cantitative cu 359 to (de la 551 to la 909 to) sau 65%, impactul valoric fiind de 0.54 mil Ron, Componenta pretului de valorificare a fierului vechi a suferit o diminuare de 21% sau cu 396 Ron (de la 1890 Ron/to la 1493 Ron/to), impactul valoric fiind de 0.22 mil Ron. Societatea este orientata pentru reducerea, valorificarea si transformarea in cash cit mai rapida a tuturor categoriile de stocuri in vederea imbunatatirii capitalului de lucru atit de necesar activitatii operationale.

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 intelegurile 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	Metoda costului de inlocuire
	Intre 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
	Peste 2 ani	La pret de deseu de fier vechi
Materiale consumabile	Intre 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
	Peste 2 ani	100% din valoarea stocului
Piese de schimb	Intre 1 – 2 ani	25% din valoarea stocului
	Intre 2 – 3 ani	50% din valoarea stocului
	Intre 3 – 4 ani	75% din valoarea stocului
	Peste 4 ani	100% din valoarea stocului

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

Totalul sumelor reprezentand Creante a inregistrat la 31.12.2022 o scadere cu 79,52 %, respectiv 125,62 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2021.

Creantele comerciale nete aferente societatiilor care nu fac parte din grup prezinta o scadere in valoare absoluta de 16,48 mil Ron sau de 49.43 % si sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 462.370 Ron la 31.12.2022 (2021: 182.926 Ron). Diferenta intre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2022 fata de sfarsitul anului 2021 provine de la tecerea pe cheltuieli a trei clienti incerti (Talinacris, Metal Distributie, Sim D.O.O) in valoare totala de 77.126 Ron si de inregistrarea unor sume noi pentru patru clienti externi (ThyssenKrupp Schulte, MV Pipes Technologies, ArcelorMittal Stahlhandel GmbH, Kloeckner Metals France) in valoare de 356.570 Ron, din cauza unor reclamatii calitative.

Pe net, pozitia Sume de incasat de la societati din cadrul grupului a scazut la 31.12.2022 cu 114,18 mil ron (94,45%) fata de 31.12.2021, din cauza reducerii volumului vanzarilor si impactului negativ din volatilitatii pretului de vanzare. Din toate aceste creante, cel mai mare impact l-a avut decresterea cu 101,77 mil Ron (99,20%) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products lasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalele motive le-au reprezentat descresterea incasarilor si rambursarea imprumutului de 58 mil Ron lei primit de la ArcelorMittal Netherlands BV.

Pe de alta parte, in decursul anului 2022, din cauza cresterii cursului USD/RON s-a inregistrat o crestere a nivelului ajustarilor pt creantele neincasate 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 48.410.542 Ron la 31.12.2022 (2021: 45.653.985 Ron).

Ponderea sumelor brute de incasat de la entitățile afiliate (inclusiv creanta de la Unicon Venezuela care este provizionata 100%) in total creante comerciale brute la 31.12.2022 este de 76,09 % si arata un trend descrescator fata de inceputul anului 2022, 83,25%.

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 incasat de la entitățile afiliate este de 87,84% la 31.12.2022 (2021: 27,41%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, cresterea semnificativa de la sfarsitul anului 2022 fata de sfarsitul anului 2021 se datoreaza in principal achizitiilor mai mari de materie prima din Q3 2022 fata de Q3 2021. La data de 31.12.2021 in sold se aflau sume aferente lunii noiembrie (312.193 Ron) si decembrie (2.157.972.105 Ron). La data de 31.12.2022 se aflau in sold sume aferente lunii octombrie (1.953.500 Ron), noiembrie (4.144.407 Ron) si decembrie (2.515.957 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 2022 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii la bugetul de stat in valoare totala de 16.174.726 Ron. In anul care a trecut nu s-au mai efectuat compensari cu datorii comerciale catre furnizorul de materie prima Liberty Galati din cauza refuzului acestuia de continua vechea practica.

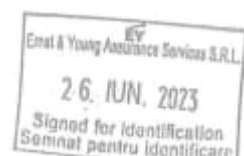
In schimb, prin conturile bancare ale societatii a fost incasata de la statul roman suma de 78.506.776 lei, reprezentand TVA de recuperat.

Termenul de lichiditate al tuturor creantelor este de sub 1 an, iar creantele asupra carora exista informatii despre un potential risc de neincasare a acestora sunt provizionate integral.

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

La data de 31 decembrie 2022 Societatea avea numerar si echivalente de numerar in suma de 128.530 Ron (2021: 131.601 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.

La data de 31 decembrie 2022 si respectiv 31 decembrie 2021, 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; 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, asigurarile, abonamente.

Pozitia de bilant „Cheltuieli inregistrate in avans”, prezentata in tabelul de mai sus, a scazut la 31.12.2022 fata de 31.12.2021 cu 69.208 Ron sau 23.55%. Aceasta descrestere se datoreaza in principal elementului „Esalonare consumuri materiale” care cuprinde esalonarea consumurilor de materiale si echipamente de protectie pe o perioada de un an, care a inregistrat o scadere de 127.236 Ron sau 100% care din cauza programului SAP nu s-au mai efectuat, in timp ce pozitia „Alte cheltuieli inregistrate in avans” a inregistrat o crestere cu 28.178 Ron sau 18% precum si pozitia „Dobanda factoring” care a inregistrat o crestere de 29.850 Ron sau 304%.

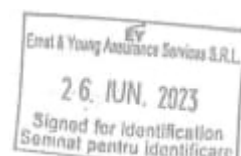
Capitaluri proprii (a se vedea Nota SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII si Nota 11 Capital si REZERVE, la prezentele Situatii Financiare)

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2022 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 urmatoarele:

1. *Rezerva legala* in suma de 3.308.356 Ron, constituita din profitul contabil realizat in anii 2016, 2018 si 2021;
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 Ordinului Comune din 20.01.2004).

Modificarea intervenita la pozitia *Rezerve din reevaluare* se datoreaza valorificarii activelor imobilizate in 2022 prin casare, castigurile din *Rezervele de reevaluare* fiind transferate la *Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare*, in valoare de 3.941.577 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. profitului inregistrat in exercitiul financiar 2021 in valoare de 56.466.633 Ron;
2. transferului sumei de 3.941.577 Ron, reprezentind cistiguri din *Rezervele de reevaluare* datorita valorificarilor de active corporale.

La pozitia *Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar*, Societatea a inregistrat pierderea contabila obtinuta in exercitiul financiar pentru anul incheiat la 31.12.2022 in suma de 17.150.360 Ron, iar pentru anul 2021 Societatea a inregistrat profitul contabila in suma de 59.438.562 Ron.

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

Analizand datoriile totale ale societatii, prezentate in tabelul de mai sus si Nota 8, se poate observa o scadere semnificativa a acestora la sfarsitul anului 2022 fata de sfarsitul anului 2021, cu un procent de 60,66% sau cu 133,46 mil Ron, astfel:

- a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2022 au scazut fata de inceputul anului cu 1,11 mil Ron sau cu 9.35 % in principal datorita platilor importante facute in lunile anterioare catre furnizorii de materie prima care nu sunt din grup.
- b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2022 au scazut cu 67,09 mil Ron sau cu 54.78% in principal din cauza platilor importante facute in lunile anterioare catre furnizorii de materie prima ce apartin grupului.
- c. La sfarsitul anului 2022, datoria financiara catre societatea din cadrul grupului ArcelorMittal Netherlands BV, in valoare de 58 mil Ron a fost achitata.
- d. Pozitia "Creditori diversi" prezinta o descrestere semnificativa cu 6.52 mil Ron (29,1%) fata de inceputul anului. Mentionam ca suma include si datoria societatii conform contractului de factoring incheiat cu banca INTESA (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 banca. Sumele astfel datorate se acumuleaza timp de o luna si apoi se ramburseaza bancii. La sfarsitul anului, datoria catre banca a scazut fata de sfarsitul anului trecut din cauza incasarilor mai reduse de la clientii care fac parte din programul de factoring, incasari care vor fi virate bancii in prima luna a anului urmator.

- e. Sumele primite drept avansuri au scazut la sfarsitul anului 2022 fata de sfarsitul anului 2021 cu 0,16 mil Ron (20,90%) in principal datorita faptului ca partenerii au achizitionat produse finite de sumele platite in avans, acestea fiind datorii certe.
- f. Datoriile fata de personal au inregistrat o descrestere semnificativa la sfarsitul anului 2022 fata de inceputul anului cu 0,40 mil Ron sau 34% datorita platilor efectuate in Ianuarie 2022 catre fostii salariatii care au aplicat la schema de plecari voluntare in decembrie 2021.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2022, societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda

In data de 19.12.2022 societatea a rambursat imprumutul primit de la *ArcelorMittal Netherlands BV Olanda*, prelungit ultima oara in data de 18.12.2019, in valoare de 58.000.000 Ron. Impreuna cu imprumutul a fost achitata si ultima dobanda aferenta acestuia in suma de 1.779.311 Ron.

Dobanzile achitate in cursul anului 2022 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 5.912.391 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2022 este de 0 Ron.

Datorii financiare pe termen scurt fata de ArcelorMittal Treasury SNC Franta

Societatea are posibilitatea sa utilizeze o facilitate de overdraft acordata in Ron / EURO/ USD de catre ArcelorMittal Treasury SNC in scopul finantarii capitalului de lucru. Aceasta facilitate a fost folosita ocazional in decursul anului 2022, sumele fiind restituite in lunile urmatoare utilizarii facilitatii.

Dobanda achitata in cursul anului 2022 pentru utilizarea facilitatii de overdraft a fost in valoare de 495.056 Ron, iar dobanda curenta de plata ramasa in sold este de 0 Ron.

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 31.12.2022, in suma de 2.348.831 Ron, de catre SC Vireo SRL Bacau, societate specializata in astfel de servicii.

Constituirea provizionului „Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – bonus clienti” are la baza politica grupului de a stimula cresterea vanzarilor cantitative prin acordarea unui bonus. Clientii cu care s-a agreat si s-au semnat aceste acorduri vor fi bonificati numai daca in decursul anului 2022 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/to stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoarea de 2.171.449 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2022, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2022 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o dimiunare a acestui provizion pentru bonus cu 20% sau 544.675 Ron fata de sfarsitul anului 2021 datorita in principal reducerii cantitatilor vandute si implicit a bonusurilor acordate, eliminarii unor grupuri de clienti din grila de bonusare.

In anul 2009 Western Bulk Carriers a actionat in justitie Societatea, in fata Curtii de Arbitraj din Londra, solicitand ca aceasta sa plateasca in solidar cu ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., o despagubire in valoare de 1.2 mil USD pentru avarierea macaralei unui vas maritim inchiriat. In vederea evitarii unui sechestrul asigurator pe conturile bancare ale Societatii, Societatea prin intermediul ArcelorMittal S.A. a contractat in anul 2009 de la societatea de asigurari AMLIN un instrument de garantare a platii acestei despagubiri, in eventualitatea unei decizii arbitrale in favoarea Western Bulk Carriers. Conform acestui instrument de garantare, ArcelorMittal S.A. s-a angajat sa returneze asiguratorului, in limita valorii de 1.852.500 USD, orice suma va plati acesta catre Western Bulk Carriers ca despagubire, cheltuieli arbitrale, penalitati si dobanzi, onorarii etc.

Avand in vedere ca asiguratii acestui instrument de garantare sunt Societatea si ArcelorMittal Tubular Products Roman SA si ca prin Decizia Curtii de Arbitraj din Londra din martie 2019, acestea au fost obligate in solidar la plata despagubirii de 1.2 mil USD, Societatea a considerat ca e prudent sa constituie un provizion in valoare de 926.250 USD, reprezentand 3.946.566 Ron, provizion calculat ca jumătate din valoare de 1.852.500 USD a instrumentului de garantare, avand in vedere caracterul solidar al obligatiei de plata a celor doua societati.

In 2021, asiguratorul ne-a comunicat faptul ca aferent acestui litigiu a efectuat plati in cuantum de 4.8 mil USD, dupa cum urmeaza: (i) 1.7 mil USD reprezentand plata despagubirii, si anume dauna impreuna cu dobanzile de intarzierea in plata acesteia, (ii) 1.4 mil USD, costurile juridice legate de reprezentarea in dosar a celor 2 societati ArcelorMittal Tubular Products si (iii) 1.7 mil USD costurile juridice de aparare in acest litigiu suportate de catre 4 navlositori intermediari intre Western Bulk Carriers si cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products, acestea din urma fiind ultimii chiriasi ai vasului in cadrul lantului de navlosiri.

Avand in vedere cursul negocierilor cu asiguratorul, in 2021 Societatea a suplimentat valoarea provizionului constituit in 2019, de la cuantumul anterior de 926.250 USD la suma actuala de 1.226.250 USD reprezentand 5.359.571 Ron si care este inclusa la pozitia Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care - Reclamatii de calitate.

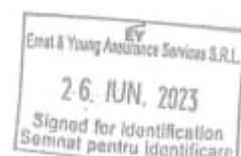
În urma rundelor de negocieri cu asiguratorul, costurile reclamate s-au redus la valoarea de 2.080.000 USD, care urmează să fie plătită de cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products în calitate de debitori solidari. Avand in vedere faptul ca nu exista documente care să indice măsura în care fiecare din cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products au participat la producerea pagubei, este aplicabil art. 1383 din Codul civil român, potrivit căruia debitorii contribuie în mod egal la repararea prejudiciului. In concluzie, Societatea urmeaza sa plateasca catre asigurator suma de 1.040.000 USD reprezentând jumătate din costurile pretinse, de 2.080.000 USD.

Pozitia Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli 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 nu va mai produce efecte. In principal provizioanele care au fost create se refera la cheltuieli ce vor fi facute cu:

- provizion concediu de odihna neefecuat in anul 2022	400.000 Ron
- provizion reclamatii calitate Non IC si IC	5.950.224 Ron
- provizion bonus personal	610.000 Ron
- provizion restructurare personal	300.000 Ron
- provizion bonus clienti	2.171.449 Ron
- alte provizioane	2.390.000 Ron

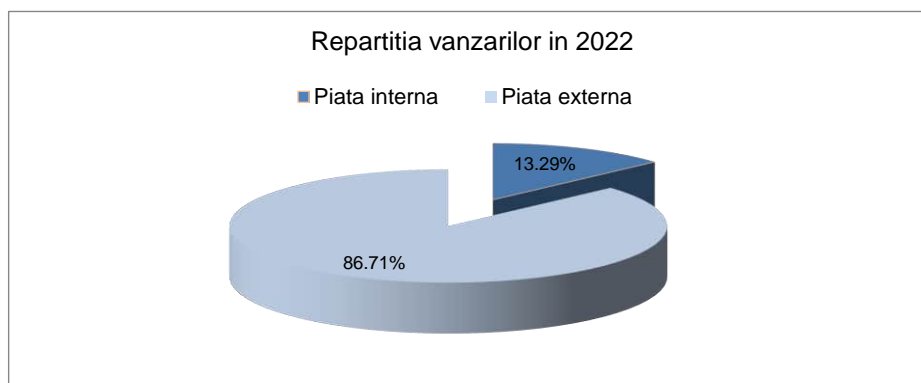
Venituri in avans (a se vedea Nota 10 – VENITURI IN AVANS, la prezentele Situatii Financiare)

Veniturile inregistrate in avans la data de 31 decembrie 2022, in cuantum de 359.705 Ron, reprezinta fondurile primite de la Universidad Nacional de Educación a Distancia in data de 21 mai 2020, aferent activitatilor care vor fi desfasurate de catre societate in proiectul "Aplicarea energiei solare termice la Procese" (in engleza ASTEP "Application of Solar Thermal Energy to Processes"). Acest proiect este finantat de Uniunea Europeana prin Programul de Cercetare si Inovatie Horizon 2020, prin acordul de grant nr. 884411 si a fost atribuit unui consorțiu coordonat de domnul Antonio Rovira, profesor titular la UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia, Spania. Proiectul este unul de cercetare, avand ca scop utilizarea in industrie a energiei solare in vederea reducerii consumului de combustibili fosili și, prin urmare, a emisiilor de poluare și gaze cu efect de seră în atmosferă. Inceput la 1 mai 2020, proiectul are o durata de patru ani.



In anul 2022, 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 86.17%, respectiv in valoare de 572.289.519 Ron;
2. piata interna in proportie de 13.29%, respectiv in valoare de 87.745.060 Ron.



In anul 2022 activitatea operationala a Societatii nu s-a ridicat la acelasi nivel ca in anul precedent datorita trendului descrescator al cererii de produse inceput in sementru al doilea al anului 2022 si cu o scadere semnificativa in trimestrul al patrulea. Totodata mentionam ca pretul materiei prime nu a putut fi transferat in totalitate si de fiecare data pretul de vnzare a bunurilor catre consumatorul final. Astfel, cifra de afaceri neta a avut o evolutie descrescatoare in anul 2022 fata de anul 2021, inregistrind o diminuare de 24.42 mil Ron sau de 3.57% (a se vedea Nota 12 – CIFRA DE AFACERI, la prezentele Situatii Financiare), explicata astfel:

1. descresterea totala a veniturilor obtinute din vanzarea produselor finite cu 11.22% sau in valoare cu 74.70 mil Ron, astfel:
 - a. scaderea volumului de produse vandute cu 21% sau cu 27.32 kt, de la 132.50 kt in 2021 la 105.18 kt in 2022, reprezentind o diminuare valorica de 137.24 mil Ron;
 - b. datorita cresterii pretului mediu de vnzare cu 11.84%, reprezentind o valoare de 62.54 mil Ron, care a urmat trendul pretului mediu de materie prima si a conditiilor specifice de piata.
2. diminuarea veniturilor obtinute din vânzarea produselor reziduale cu 8.07% sau in valoare cu 1.48 mil Ron, in principal datorita volumului productiei obtinute care a fost mai mic decit cel a anului anterior.
3. cresterea veniturilor obtinute din vnzarea de marfuri, din chirii si din activitati diverse cu 53.28 mil Ron sau 9094.74% datorita revinzarii unei cantitati de 9.1 kt de matrie prima catre AMTP Karvina.
4. cresterea valorii de discount acordat clientilor care cumpara cantitati de produse finite in mod constant si care in decursul anului financiar incheiat depasesc cantitatea agreata pentru a fi eligibil la calculul bonusului. Comparativ cu anul precedent societatea a acordat cu 58.55% sau in valoare cu 0.99 mil Ron mai multe reduceri comerciale.

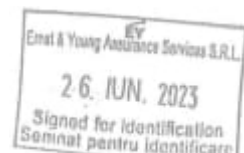
In anul 2022, un impact pozitiv in total Venituri din exploatare este dat de pozitia Venituri aferente costului de productie in curs de executie in valoare de 14.68 mil Ron, generat in principal evolutia costului mediu a produsului finit, acesta urmind trendul costului mediu al materie prime.

Veniturile din vanzarile efectuate 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 2022 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 25.37% (18.30% daca nu includem si materia prima revinduta catre AMTP Karvina), un trend crescator fata anul anterior cand ponderea a fost de 18.06%.

In anul 2022 opus evolutiei descrescatoare a Veniturilor din exploatare, Cheltuielile de exploatare prezinta un trend crescator fata de anul 2021. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o crestere de 5.38% si transpus in valoare de 34.826.864 Ron, de la 646.987.360 Ron in anul 2021 la 681.814.224 Ron in anul 2022. Cresterea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:

1. cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte cheltuieli materiale care pentru anul 2022 au o pondere de 75.35% din totalul cheltuielilor de exploatare sint in descrescere ca si pondere fata de anul 2021 cu 10.16%, se datoreaza in principal cantitati mai mici de materie prima achizitionata si a pretului acesteia. Descrescerea valorica fata de anul anterior este de 39.49 mil Ron;
2. alte cheltuieli externe (cu energie si apa) au o pondere in total cheltuieli de exploatare de 1,23% cu o crestere mica fata de cea din anul precedent si prezinta o crestere valorica de 1.79 mil Ron in principal cresterii pretului la energia si gaz;
3. cheltuielile privind marfurile prezinta o crestere semnificativa de 45.98 mil Ron in anul 2022 si reprezinta in principal o cantitate de 9.1 kto de materie prima achizitionata si revinduta la AMTP Karvina;
4. cresterea valorica a reducerilor comerciale primite cu 7.35 mil Ron se datoreaza faptului ca unitatea a primit o Nota de credit in valoare de 3.81 mil € sau 18.68 mil Ron pentru o cantitate de 19.82 kt de ruluu achizitionata de la ArcelorMittal Temirtau Kazakhstan prin ArcelorMittal International Luxembourg. Mentionam ca pentru cantitatea de 6.07 kt revinduta la AMTP Karvina discountul aferent a fost refacturat catre Karvina.
5. cresterea cheltuielilor salariale cu un procent de 6% in anul 2022 fata anul anterior se datoreaza in principal negocierii Contactului Colectiv de Munca aferent anului 2022, observindu-se ca numarul mediu de salariati a scazut cu 8 persoane sau 3.70%; a se vedea Nota 13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE. CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE;
6. ajustarile de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale reprezinta amortizarea mijloacelor fixe care a crescut fata de anul 2021 cu 1.58 mil Ron sau 9%; a se vedea Nota 3 ACTIVE IMOBILIZATE;
7. pozitia ajustari de valoare privind activele circulante prezinta o crestere fata de anul precedent, in valoare de 29.18 mil Ron sau 416%, si reprezinta valoarea neta dintre constituirea si reversarea de provizioane pentru activele circulante din activitatea operationala desfasurata cursul anului 2022; necesitatea constituirii de provizioane pentru stocuri a rezultat din valoarea contabila a stocurilor mai mare decit valoarea realizabila a produselor vandute din perioada imediat urmatoare;
8. pozitia alte cheltuieli de exploatare prezinta o crestere valorica fata de anul precedent de 1.58 mil Ron sau de 3%, crestere provenita in principal la pozitia Cheltuieli privind prestatiile externe. Astfel, Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au crescut in anul 2022 cu 2.73% fata de anul anterior, cresterea in valoare absoluta fiind de 1.33 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 1.20 mil Ron si cresterii pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți - IFA AM EUROPE" cu 0.58 mil Ron. O descriere valorica si detaliata pe fiecare pozitie in parte se poate vedea la Nota 14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, la prezentele Situatii Financiare;
9. explicatii privind pozitia Ajustari privind provizioanele se poate vedea la Nota 9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI, la prezentele Situatii Financiare.

In anul 2022, *Veniturile financiare* ale societatii au scazut fata de anul precedent cu 29%, iar *Cheltuielile financiare* au scazut cu 14%, societatea inregistrand in continuare pierdere din activitatea financiara (2022: 3.445.023 Ron; 2021: 1.973.461 Ron).



Pierderea financiara este generata in principal datorita cheltuielilor nete cu dobinzile, aferente creditului de 58 mil Ron, precum si utilizarii facilitati de credit, in valoare de 5.49 mil Ron (in crestere fata de anul 2021 cu 1.10 mil Ron sau 25%), la care adauga impactul pozitiv aferent diferentelor nete de curs valutar calculate si inregistrate in valoare 2.05 mil Ron (in descrestere fata de anul 2021 cu 0.38 mil Ron sau 16%).

Indicatori financiari

	1 ianuarie 2022	31 decembrie 2022
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.20	1.36
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.72	0.38
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	24.90	-
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	15.77	NA
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	6.58	5.99
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	55.49	60.89
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	59.98	49.16
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	67.58	63.61
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	4.85	4.67
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.68	2.25
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	0.32	-
b) Rata marjei brute din vanzari	19.10	12.88

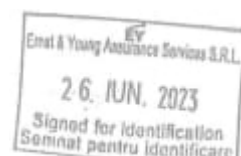
Privatizarea Societatii

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 realizeze investitii tehnologice si 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, Societatii a trimis la AVAS, doar spre informare, investitiile efectuate in anul 2009 pentru a arata buna intentie a Societatii de a se dezvolta prin efectuarea de noi investitii.

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

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



D. Elemente de evaluare generala

1. profit: in anul 2022, societatea a inregistrat o pierdere contabila de 17.150.360 Ron;
2. cifra de afaceri: in 2022, societatea a inregistrat o cifra de afaceri neta de 660.034.579 Ron;
3. export: in 2022, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 572.289.519 Ron;
4. cheltuieli: in 2022, societatea a inregistrat cheltuieli totale (inclusiv impozitul pe profit) in valoare de 700.230.123 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2022, conform estimarilor proprii, de aproximativ 18% in scadere fata de cea detinuta in anul 2021 cu 4%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 1.23% imaterial mai mare decit cea din anul 2021 cu 0.03%;
Scaderea cotei de piata pe piata interna se datoreaza importurilor de teava ce au fost facute la preturi reduse (in special din Turcia si Ukraina) bazate pe materii prime cu preturi fara taxe vamale si costuri de mediu, comparativ cu preturile practicate pe piata Europei.
6. lichiditate: la sfarsitul anului 2022, indicatorul lichiditatii curente este de 1.36.

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: \emptyset 1/2"-8";
- Tevi sudate pentru constructii si conducte laminate la rece: \emptyset 21 – 219.1 mm;
- Tevi sudate dreptunghiulare, patrate.

F. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2022, materia prima a fost achizitionata atat de pe piata interna in proportie de 33.45%, respectiv 40.74 kto, furnizorul fiind Liberty Galati SA (producatorul fiind combinatul din Galati), cit si de pe piata externa in proportie de 66.55%, respectiv 81.05 kto. Achizitia de materie prima de pe piata externa a fost facturata de catre societati din cadrul grupului ArcelorMittal, astfel:

1. ArcelorMittal Comercial RO SRL, cantitatea de 23.58 kto (producatori ArcelorMittal France SAS Dunkerque, ArcelorMittal Poland S.A. Krakow);
2. ArcelorMittal International Luxembourg SA, cantitatea de 57.47 kto (producatori ArcelorMittal Termitau JSC – Kazakhstan, AL Ezz Flat Steel Company Egypt).

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2022 este de 84.985.247 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 27.111.952 Ron;
2. productie in curs de executie: 18.672.704 Ron;
3. produse finite si marfuri: 39.135.476 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 65.115 Ron.

G. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2022, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa. dupa cum urmeaza:

- Piata interna 13.29 %;
- Piata externa 86.71 %.

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2022 au fost:

1. Producatori autohtoni: Mairon (UTCHIM) Gaiesti care pe langa activitatea de productie teava sudata longitudinal isi dezvolta activitatea de trading, compensind partial scaderea productiei cu aprox 20% cu importul din Turcia; I.ME.VA. (ex Turbotub) Bucuresti care a incetat activitatea de productie datorita preturilor crescute la energie;
2. Producatori externi: (a) import Turcia limitat de masura protectionista Safeguard tax; (b) Hus Bulgaria care prezinta o usoara crestere de volum vindut de teava si Intercom Bulgaria care in anul 2022 prezinta un trend descrescator al vinzarilor; (c) Macedonia (IGM) cu vinzari limitate in Romania; (d) Italia (Padana, Marcegalia, Technotubi, Arvedi) cu o usoara crestere; (e) Ucraina care prin vinzarea unor stocuri la un pret redus a deranjat piata est-europeana.

H. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale

Numarul mediu de personal in anul 2022 a fost de 208 de angajati in scadere fata de numarul mediu de personal al anului 2021 de 216. Dupa cum se poate observa, in cursul anului 2022 nu au existat fluctuatii majore de personal.

La data de 31.12.2022 numarul efectiv de personal era de 207, iar la data de 31.12.2021 numarul efectiv de personal era de 201. Cresterea numarului efectiv de salariati fata de inceputul anului se datoreaza plecarii din unitate prin demisie sau in urma iesirilor la pensie, precum si datorita angajarilor care au fost efectuate in anul 2022.

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 31.12.2022 a fost de 81.64%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2022.

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 SRR30**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 20.000 to/an pentru productia de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **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;
- **Linie Prelucrare Banda.**

L. Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii si functiile detinute la data de 31.12.2022:

- Eduardo Samblas, numit in baza Deciziei Consiliului de Administratie din 22.06.2022 – Presedinte al Consiliului de Administratie;
- Toma Cosmin, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 28.05.2019 – Membru al Consiliului de Administratie;
- Adrian Alecu, numit in baza Deciziei Presedintelui Consiliului de Administratie din 20.06.2022 - Membru al Consiliului de Administratie.

b) Lista membrilor conducerii executive a societatii la data de 31.12.2022:

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

M. Continuitatea 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 Ron / Euro / USD, de catre ArcelorMittal Treasury SNC, in scopul finantarii capitalului de lucru. Atit la sfirsitul anului 2022 cit si 2021, Societatea a prezentat surplus de cash in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC si in baza strategiei Societatii pe orizontul de timp ai urmatorilor 5 ani arata ca aceasta va genera cash si ca va putea sa isi plateasca datoriile la scadenta.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2022 o pierdere contabila in suma de 17.150.360 Ron (2021: profit contabil de 59.438.562 Ron) si o pierdere reportata 66.018.817 Ron (2021: 126.427.027 Ron).

Piata tevelor este una fluctuanta, datorita schimbarilor in cererea agentilor economici din lantul de aprovizionare, care, an de an, au decis sa-si optimizeze stocurile, ca reactie la situatia financiara tensionata a multor clienti din industrie.

In 2022, piata metalului, la fel ca intreaga economie mondiala, a fost afectata de inflatie, cresterea preturilor facand ca evolutia industriei sa fie una dominata de un trend crescator, pana la un punct. In acelasi timp, continua crestere a pretului la energie electrica si gaz a dus la interventia statului prin plafonarea preturilor la o valoare maxima, atit pentru consumul casnic, cit si pentru cel industrial.

Pretul metalului a fost marcat de o crestere in prima parte a anului 2022, urmata de o stabilizare la nivelul trimestrului al treilea si de o scadere in trimestrul al patrulea al anului. Ca o caracteristica a semestrului al doilea, in aceasta perioada operatorii din industria metalului au adoptat o atitudine de asteptare si de observare continua a evolutiei crizei din domeniul sanatatii si a evolutiei contextului economic, ceea ce a condus la o diminuare considerabila a volumului de metal tranzactionat. In consecinta, a fost deosebit de important pentru societate să urmarim evolutia pietei si să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopolitic, inclusiv efectele trendul crescator al inflatiei, pentru a pregăti viitorul.

Tinta noastra este sa rămânem flexibili, atenți, prudenți si agili, pentru a ne adapta la conditiile impuse de piata, in timp real si in modul cel mai corect.

Totodata trebuie mentionat si influenta conflictului din Ukraina carea a generat o noua reasezare a surselor de energie si materie prima in intreaga Europa.

Vanzarile de produse ale societatii in 2022 au fost afectate de situatia pietei interne, care a suferit datorita lipsei demararii proiectelor majore. In ceea ce priveste pretul materiei prime contractate de societate, contextul economic a facut ca acesta sa aiba in semestrul intai al anului 2022 un trend ascendent, luna de luna, ajungandu-se pana la o crestere de cca 200 euro/to fata inceputul anului. Semestrul al doilea a adus cu sine o descrestere de cca 250 euro/to, astfel incat media anuala a pretului materiei prime a reprezentat o crestere cu aproximativ 100 euro/ to fata de anul anterior.

Ceea ce este important este ca Societatea a reusit sa transfere cu succes, catre clientii finali de teava, cresterea de pret al materiei prime din prima perioada a anului 2022, ceea ce a condus la rezultatul economic bun al primului semestru. Insa in semestrul doi, pe fondul scaderii pretului materiei prime si datorita stocurilor excesive acumulate de catre clientii de teava, acestia au redus semnificativ cererea de achizitie, societatea inregistrind o diminuarea a volumului vandut si implicit a rezultatului aferent acestei perioade.

De mentionat, este faptul ca la data intocmirii prezentelor Situatiilor financiare, pretul materiei prime este de aproximativ 700 euro/to, analistii economici estimand ca aceasta va prezenta in cursul anului 2023 un trend descrescator, avand in vedere evolutia preturilor la materiile prime de baza, carbune si minereuri, precum si la gaz si energie. Evolutia preturilor este afectata si de reducerea numarului de proiecte si investitii noi, cererea de produse metalurgice in general fiind mai scazuta cu un procent semnificativ de aprox 15 -20%.

Nu in ultimul rand, cresterea inflatiei aduce o provocare destul de mare in ceea ce priveste volumele, fiind resimtita o scadere a acestora. Societatea ramane concentrata in directia consolidarii pozitiei pe piata si isi continua planurile de dezvoltare, totodata urmarind atent tendintele pietei si evolutia acesteia la nivel global, pentru a construi cele mai potrivite strategii pentru perioada urmatoare. Pentru consolidarea pozitiei in piata de profil este important ca societatea sa produca la un cost de transformare competitiv, care sa includa si cheltuielile generale, facind astfel sustenabila activitatea, indiferent de evolutiile neprevazute ale pietei.

Pentru anul 2023 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2023. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 17.34 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2023 in cantitate de 118.7 kt cu un numar de salariati proprii de 188;
- implementarea programului investitional conform planului bugetat, care contine numai investitii legate de procesul actual de productie sau de mentenanta, fara a lua in calcul extinderea capacitatii de productie, respectand calendarul si costurile. Valoarea bugetata pentru anul 2023 fiind de 9.48 mil. Ron.

Ca in fiecare an si in anul 2022 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 a proceselor de productie, precum si a celor suport si cu caracter general; trecerea unor operațiuni de producție offline în online avind ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare si diminuarea timpilor necesari finalizarii procesului de productie, generindu-se astfel timp suplimentar pentru productie si eficienta operationala. Rezultatele acestor directive strategice sunt evidentiata in urmatoarea analiza:

- a. Clientii:
 - mentinerea si imbunatatirea cooperarii cu clientii existenti, precum si extinderea rețelei de dealeri atat pe piata interna, cat si cea externa prin corelarea productiei cu solicitarile pietei de profil care sa duca in final la cresterea gradului de satisfactie a clientului;
- b. Costurile: preocuparea continua a managementului, precum si a personalului direct productiv pentru imbunatatirea si respectiv reducerea costurilor s-a axat pe urmatoarele aspecte:

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

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

- 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 acoperite cu vopsea pe baza de apa si cu publere folosind tehnologia preincalzirii tevii prin inductie, produse de nisa;
 - introducerea la nivel global a unor tehnici de management cu participarea grupului ArcelorMittal.
- Calitate – imbunatatirea continua a calitatii produselor ce vor avea ca efect reducerea numarului de reclamatii si cresterea gradului de satisfactie a clientului;
- Protectia muncii – imbunatatirea masurilor de securitate si sanatate cu impact direct in reducerea numarului de accidente;
- Transparenta – dialogul permanent cu reprezentantii sindicatului pentru asigurarea transparente actiunilor managementului.

Pentru anul 2023 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2023. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 17.34 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2023 in cantitate de 118.7 kt cu un numar de salariati proprii de 188;
- implementarea programului investitional conform planului bugetat, care contine numai investitii legate de procesul actual de productie sau de mentenanta, fara a lua in calcul extinderea capacitatii de productie, respectand calendarul si costurile. Valoarea bugetata pentru anul 2023 fiind de 9.48 mil. Ron.

N. Evenimente ulterioare

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

ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi nu are nicio relatie de afaceri cu Ucraina, Rusia sau Belarus, prin urmare, situatia actuala in Ucraina si sanctiunile impotriva Federatiei Ruse nu au un impact negativ asupra operatiunilor entitatii.

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2023 managementul nu se prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Iași SA Iași.

La data acestor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

Samblas

EDUARDO SAMBLAS
Presedinte al Consiliului de Administratie

26 Iunie 2023

