

# **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**LA SITUATIILE FINANCIARE  
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021**

4

## **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 2021 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.

<b>Structura capitalului social</b>	<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>%</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>%</b>
<b>Capital social varsat, din care:</b>	<b>87.859.306</b>	<b>100.000</b>	<b>87.859.306</b>	<b>100.000</b>
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 2021, nu s-a inregistrat nicio modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2021 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2020 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 31.12.2021 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153<sup>^</sup>24 din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

## **B. Controlul intern**

Pentru anul 2021 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 ArcelorMittal.

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

In anul 2021 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 2021**

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

<b>Indicator</b>	<b>sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>sold la 31 decembrie 2021</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari necorporale	-	-
Imobilizari corporale	135.824.533	140.984.063
Imobilizari financiare	-	2.340
<b>Total active imobilizate</b>	<b>135.824.533</b>	<b>140.986.403</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	61.460.269	106.957.386
Creante	70.541.157	157.971.366
Investitii pe termen scurt	-	-
Casa si conturi la banci	468.902	131.601
<b>Total active circulante</b>	<b>132.470.328</b>	<b>265.060.353</b>
Cheltuieli in avans	256.452	293.934
<b>Total active</b>	<b>268.551.313</b>	<b>406.340.690</b>

Indicator	sold la 1 ianuarie 2021	sold la 31 decembrie 2021
<b>Pasive</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	87.859.306	87.859.306
Rezerve	22.141.815	25.113.743
Rezerve de reevaluare	132.440.444	131.948.298
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(124.136.956)	(126.427.027)
Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar	(2.782.217)	59.438.562
Repartizarea profitului	-	2.971.928
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>115.522.392</b>	<b>174.960.954</b>
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>85.980.247</b>	<b>220.010.397</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>58.000.000</b>	<b>-</b>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	9.048.674	11.009.635
Venituri in avans	-	359.705
<b>Total pasive</b>	<b>268.551.313</b>	<b>406.340.960</b>

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

In componenta Imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2021 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 2021 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizarile necorporale.

In anul 2021 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 13.51 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 9.57 mil Ron;
- **Mentinerea, asigurarea si imbunatatirea conditiilor de lucru la inaltime** in valoare de 0.18 mil Ron;
- **Reabilitarea constructiilor** in valoare de 2.67 mil. RON;
- **Modernizarea retelelor** de comunicatie si achizitionarea de echipamente IT (calculatoare, switch-uri) pentru inlocuirea celor depasite fizic si moral in valoare de 1.08 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 72.245 Ron se datoreaza urmatoarelor:

- vanzare echipamente in valoare de 7.688 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 513 Ron.
- casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 64.557 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 10.595 Ron.

La data de 31 decembrie 2021 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari corporale.

In anul 2021, in contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare a fost inregistrata o garantie pentru inchiriere apartament.

In cursul anului 2021 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 valoare totala a stocurilor la sfirsitul anului 2021 se poate observa o crestere a acestora cu 45.50 mil Ron sau cu 74.03% fata de inceputul anului 2021 generata in primul rind de evolutia pretului metalului in anul 2021. Cu toate ca din punct de vedere cantitativ, stocul de materie prima si de productie in curs de executie au suferit diminuari fata de inceputul anului, cresterea in valoare absoluta a stocurilor a generat un impact negativ privind viteza de rotatie a stocurilor, astfel:

1. cresterea valorica a stocului de materii prime cu 12.42 mil Ron are doua componente si induce per total un impact pozitiv in capitalul de lucru al societatii. Componenta negativa si cea mai importanta valoric a fost rezultatul cresterii pretului mediu fata de inceputul anului, de la 2366 Ron/to la 4731 Ron/to sau cu 100%, care a generat o crestere a valorii stocului cu 18.85 mil Ron. Cea de-a doua componenata, care prezinta un impact pozitiv este data de diminuarea cantitativa a stocului de la 7.97 kt la 6.61 kt sau cu 17%, reprezentind o diminuare de valoare cu 6.43 mil Ron.

La sfarsitul anului 2021, stocurile de materie prima si alte materiale detin o pondere in total valoare stocuri de 33%, in scadere fata de inceputul anului cu 4%, generand un impact pozitiv privind viteza de rotatie, precum si transformarea acestuia in lichiditati.

2. cresterea valorica a stocului de produse finite cu 30.71 mil Ron, avind un impact negativ in capitalul de lucru al societatii. Cresterea cantitativa a stocului de teava cu 7.10% sau 809 to a generat o crestere a valorii stocului de produse finite cu 3.93 mil Ron. Impact negativ semnificativ este rezultaul cresterii costului mediu a stocului de produse finite fata de inceputul anului de la 2509 Ron/to la 4857 Ron/to sau cu 94% reprezentind o crestere de valoare de 26.78 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 2021, stocul de produse finite detinea ponderea cea mai mare in total valoare stocuri de 55%, in crestere fata de inceputul anului cu 9%.

3. cresterea valorica a stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 2.88 mil Ron este generata in principal de cresterea costului mediu a stocului cu 95%, de la 2288 Ron/to la 4450 Ron/to rezultind o crestere in valoare absoluta de 10.21 mil Ron, acoperita partial de diminuarea cantitativa s stocului cu 35% sau 1646 to, de la 4719 to la 3073 to, ceea ce duce la o diminuare valorica de 7.33 mil Ron.

La sfarsitul anului 2021, stocul de productie in curs de executie si semifabricate detine o pondere in total valoare stocuri de 13%, in scadere fata de inceputul anului cu 5%.

4. cresterea valorii stocului de produse reziduale cu 0.70 mil Ron, se datoreaza atat cresterii cantitative cu 279 to (de la 272 to la 551 to) sau 103 %, impactul valoric fiind de 0.53 mil Ron, cit si cresterii pretului de valorificare a fierului vechi cu 51 % sau cu 637 Ron ( de la 1252 Ron/to la 1890 Ron/to), impactul valoric fiind de 0.17 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 atat 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 intelegerea comerciale;
- in functie de vechimea stocurilor pentru diferenta intre cost si Valoarea Realizabila Neta.

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

<b>Categoria de stoc</b>	<b>Durata in stoc pentru care s-a ajustat</b>	<b>Valoare ajustare</b>
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 reprezentind Creante a inregistrat la 31.12.2021 o crestere cu 123,94%, respectiv 87,43 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2020, fiind in principal influentata de factorii prezentati mai jos.

Creantele comerciale nete aferente societatiilor care nu fac parte din grup prezinta o crestere in valoare absoluta de 3,47 mil Ron sau de 11,61% si sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 182.926 Ron la 31.12.2020 (2020: 133.190 Ron). Diferenta intre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2021 fata de sfarsitul anului 2020 provine de la 2 clienti incerti METALEXPO BUSINESS SRL (49.142 Ron) si SIM D.O.O (594 Ron).

Pe net, pozitia Sume de incasat de la societati din cadrul grupului a crescut la 31.12.2021 cu 80,03 mil ron (195,87%) fata de 31.12.2020, putandu-se observa cresterea in 2021 fata de 2020 a creantelor brute de incasat din cadrul grupului datorita cresterii volumului vanzarilor si impactului din cresterea pretului de vanzare. Din toate aceste creante, cel mai mare impact l-a avut cresterea cu 68,17 mil Ron (199,49%) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalele motive le-au reprezentat accelerarea incasarilor sumelor restante de la partenerii externi cit si de la cei interni, precum si datorita termenelor de plata obitinate de la furnizorii de materie prima.

Pe de alta parte, in decursul anului 2021, 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 45.653.985 Ron la 31.12.2021 (2020: 41.426.706 Ron).

Ponderea Sumelor brute de încasat de la entitățile afiliate (inclusiv creanta de la Unicon Venezuela care este provizionata 100%) in total creante comerciale brute la 31.12.2021 este de 83,25 % si arata un trend crescator fata de inceputul anului 2021, 73,28%.

Ponderea creantei pe care societatea o are de incasat de la Industrias Unicon Venezuela in valoare de 10,45 mil USD in total Sume brute de încasat de la entitățile afiliate este de 27,41% la 31.12.2021 (2020: 50,34%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, cresterea semnificativa de la sfarsitul anului 2021 fata de sfarsitul anului 2020 se datoreaza in principal achizițiilor mai mari de materie prima din decembrie 2021 fata de decembrie 2020. La data de 31.12.2020 se aflau in sold sume aferente lunii octombrie (117.684 Ron), noiembrie (9.820 Ron) si decembrie (16.737 Ron). La data de 31.12.2021 in sold se aflau sume aferente lunii noiembrie (312.193 Ron) si decembrie (2.157.972.105 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 2021 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii la bugetul de stat in valoare totala de 19.213.504 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 70.277.507 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 2021 Societatea avea numerar si echivalente de numerar in suma de 131.601 Ron (2020: 468.902 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 2021 si respectiv 31 decembrie 2020, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

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

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

Pozitia de bilant „Cheltuieli inregistrate in avans”, prezentata in tabelul de mai sus, a crescut la 31.12.2021 fata de 31.12.2020 cu 37.482 Ron sau in procente cu 14.62%. Aceasta crestere se datoreaza in principal elementului „Esalonare consumuri materiale” care cuprinde esalonarea consumurilor de materiale si echipamente de protectie pe o perioada de un an, care a inregistrat o crestere de 60.096 Ron sau 90%, in timp ce pozitia „Alte cheltuieli inregistrate in avans” a inregistrat o scadere cu 16.583 Ron sau 10%.

### **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 2021 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 2021 prin casare si vanzare, castigurile din *Rezervele de reevaluare* fiind transferate la *Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare*, in valoare de 492.146 Ron, impact din vanzare mijloace fixe de 709 Ron si impact din casare mijloace fixe de 491.437 Ron.



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

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

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

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

1. pierderii inregistrate in exercitiul financiar 2020 in valoare de 2.782.217 Ron;
2. transferului sumei de 492.146 Ron, reprezentind cistiguri din *Rezervele de reevaluare* datorita valorificarilor de active corporale.

La pozitia *Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar*, Societatea a inregistrat profitul contabila obtinut in exercitiul financiar pentru anul incheiat la 31.12.2021 in suma de 59.438.562 Ron, iar pentru anul 2020 Societatea a inregistrat pierdere contabila in suma de 2.782.217 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 crestere semnificativa a acestora la sfarsitul anului 2021 fata de sfarsitul anului 2020, cu un procent de 52,81% sau cu 76,03 mil Ron, astfel:

- a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2021 au scazut fata de inceputul anului cu 35,43 mil Ron sau cu 82,16% in principal datorita reducerii cantitatilor de materie prima achizitionate de la Liberty Galati la sfarsitul anului in principal datorita reducerii termenului de plata de la 60 de zile in trimestrul patru al anului 2019 la 7 zile incepind cu 1 aprilie 2021.
- b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2021 au crescut cu 97,24 mil Ron sau cu 30,79%. Aceasta crestere se datoreaza in principal cresterii volumului de achizitie de materie prima din cadrul grupului precum si a termenelor de plata extinse oferite in detrimetrul furnizorului traditional Liberty Galati.
- c. La sfarsitul anului 2021, datoriile financiare catre societatile din cadrul grupului se incadreaza la Datorii care trebuiesc platite intr-o perioada mai mica de un an de zile, deoarece in data de 18.12.2022 datoria de 58.000.000 Ron va deveni scadenta.
- d. Pozitia "Creditori diversi" prezinta o crestere semnificativa cu 10,46 mil Ron (87,75%) fata de inceputul anului. Datorita valorii mari inregistrate in aceasta pozitie, mentionam ca aceasta include si datoria societatii conform contractului de factoring incheiat cu banca INTESA(MEDIO CREDITO) 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 crescut semnificativ datorita incasarilor importante primite 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 2021 fata de sfarsitul anului 2020 cu 0,19 mil Ron (19,85%) 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 crestere semnificativa la sfarsitul anului 2021 fata de inceputul anului cu 0,77 mil Ron sau 186,54% datorita aplicarii schemei de plecari voluntare in decembrie 2020.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2021, societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

#### *Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda*

Avand in vedere ca societatea nu a putut rambursa imprumutul primit la data de 21.12.2016 de la *ArcelorMittal Netherlands BV Olanda*, in data de 18.12.2019 societatii i-a fost aprobata acordarea unui nou imprumut pe termen lung (3 ani) pentru aceeasi suma de 58.000.000 Ron. Scadenta finala a fost stabilita pe data de 18.12.2022. Rata dobanzii stabilita este Robor 3M+4.7 % si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie ale anului respectiv.

Dobanzile achitate in cursul anului 2021 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 3.759.109 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2021 este de 205.691 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 2021, sumele fiind restituite in lunile urmatoare utilizarii facilitatii.

Dobanda achitata in cursul anului 2021 pentru utilizarea facilitatii de overdraft a fost in valoare de 849.411 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 31.12.2021, in suma de 832.898 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 2021 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 2.716.124 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2021, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2021 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o crestere a acestui bonus cu 58% sau 999.948 Ron datorita in principal cresterii bonificatiei unitare acordate la nivel de client, precum si introducerii unor clienti noi in cadrul grilei 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, asiguratorul va plati catre Western Bulk Carriers despagubirea, cheltuielile arbitrale, penalitati si dobanzi, onorarii etc, urmand ca asiguratorul sa recupereze aceste sume de la asigurati in limita valorii de 1.852.500 USD.

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.

In prezent, cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products poarta negocieri cu asiguratorul pentru a ajunge la o intelegere amiabila de plata a unei valori inferioare costului de 4.8 mil USD, in solidar. Avand in vedere cursul negocierilor in derulare 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 Provizion general. Apreciem ca la jumatatea anului 2022 s-ar putea finaliza negocierea valorii finale de plata catre asigurator, moment in care se vor efectua platile.

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 2021	120.567 Ron
- provizion reclamatiei calitate Non IC si IC	67.987 Ron
- provizion bonus personal	300.000 Ron
- provizion restructurare personal	212.488 Ron
- provizion bonus clienti	2.716.124 Ron
- provizion vinzare 2009	5.359.571 Ron
- alte provizioane	1.400.000 Ron

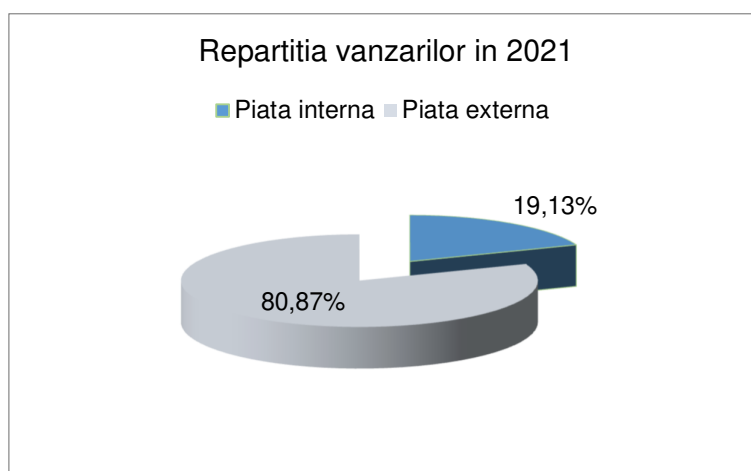
#### **Venituri in avans (a se vedea Nota 10 – VENITURI IN AVANS, la prezentele Situatii Financiare)**

Veniturile inregistrate in avans la data de 31 decembrie 2021, 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 2021, 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 80.87%, respectiv in valoare de 553.490.034 Ron;
2. piata interna in proportie de 19.13%, respectiv in valoare de 130.966.444 Ron.



In anul 2021 activitatea operationala a Societatii s-a imbunatatit semnificativ fata de anul anterior in principal datorita trendului materiei prime care a putut fi transferat in pretul de vnzare a bunurilor catre consumatorul final. Astfel, cifra de afaceri neta a avut o evolutie pozitiva in anul 2021 fata de anul 2020, inregistrind o crestere de 344.43 mil Ron sau de 101.29% (a se vedea Nota 12 – CIFRA DE AFACERI, la prezentele Situatii Financiare), explicata astfel:

1. cresterea totala a veniturilor obtinute din vanzarea produselor finite cu 100.76% sau in valoare cu 334.08 mil Ron, astfel:
  - a. cresterea volumului de produse vandute cu 9.80 % sau cu 11.82 kt, de la 120.68 kt in 2020 la 132.50 kt in 2021, reprezentind o crestere valorica de 32.48 mil Ron;
  - b. datorita cresterii pretului mediu de vnzare cu 82.85%, reprezentind o valoare de 301.60 mil Ron, care a urmat trendul pretului mediu de materie prima si a conditiilor specifice de piata.
2. cresterea veniturilor obtinute din vânzarea produselor reziduale cu 79.51% sau in valoare cu 8.11 mil Ron, in principal datorita cresterii pretului materiei prime si a volumului productiei obtinute care a fost mai mare decit cea a anului anterior.
3. cresterea veniturilor obtinute din vnzarea de marfuri, din chirii si din activitati diverse cu 0.40 mil Ron sau 21.59%.
4. diminuare 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 51.99% sau in valoare cu 1.85 mil Ron mai putine reduceri comerciale.

In anul 2021, un impact pozitiv in total Venituri din exploatare este dat de pozitia Venituri aferente costului de productie in curs de executie in valoare de 34.66 mil Ron, generat in principal evolutia costului mediu a produsului finit, acesta urmind trendul costului mediu al materiei prime.

Pozitia Alte venituri din exploatare in valoare de 0.48 mil Ron, a suferit o descrestere valorica fata de anul 2020 de 0.57 mil Ron in principal datorita faptului ca in anul 2021 nu s-au mai efectuat vanzari de active imobilizate semnificative.

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 2021 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 18.06%, un trend descrescator fata anul anterior cand ponderea a fost de 20.02%.

In anul 2021 ca si in cazul Veniturilor din exploatare, Cheltuielile de exploatare prezinta un trend crescator fata de anul 2020. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o crestere de 91.78% si transpuns in valoare de 309.629.649 Ron, de la 337.357.711 Ron in anul 2020 la 646.987.360 Ron in anul 2021. Cresterea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal cresterii pretului materiei prime, precum si cresterii volumului vanzarilor, astfel:

1. cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte cheltuieli materiale care pentru anul 2021 au o pondere de 85.51% din totalul cheltuielilor de exploatare sint in crestere ca si pondere fata de anul 2020 cu 2.34%, se datoreaza in principal pretului de materie prima. Creastrea valorica fata de anul anterior este de 272.68 mil Ron;
2. alte cheltuieli externe (cu energie si apa) au o pondere in total cheltuieli de exploatare de 1% in linie cu cea din anul precedent si prezinta o crestere valorica de 2.82 mil Ron in principal cresterii pretului la energia si gaz incepind cu trimestrul al treilea al anului 2021, precum si datorita consumului mai mare de utilitati generat de volumului productiei obtinut in anul 2021 care prezinta un trend crescator fata de cel al anului anterior;
3. cheltuielile privind marfurile prezinta o crestere de doar 0.07 mil Ron in anul 2020;
4. descresterea valorica a reducerilor comerciale primite cu 7.83 mil Ron se datoreaza faptului ca unitatea nu a mai cumparat materie prima de la Liberty Galati in volum semnificativ ca in anii anteriori;
5. Cresterea cheltuielilor salariale cu un procent de 29% in anul 2021 fata anul anterior se datoreaza in principal diminuarii numarului de salariati prin aplicarea programului de restructurare pentru care s-a creeat provizion in anul 2020; 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 scazut fata de anul 2021 cu 3.06 mil Ron sau 27% fata de anul 2020; a se vedea Nota 3 ACTIVE IMOBILIZATE;
7. pozitia ajustari de valoare privind activele circulante prezinta o crestere fata de anul perezent, in valoare de 11.57 mil Ron sau 254%, trecind de la venit in anul 2020 la cheltuiala in anul 2021, si reprezinta valoarea neta dintre constituirea si reversarea de provizioane pentru activele circulante din activitatea operationala desfasurata cursul anului 2021;
8. pozitia alte cheltuieli de exploatare prezinta o descrestere fata de anul precedent de 11.68 mil Ron sau de 30%, crestere provenita in principal la pozitia Cheltuieli privind prestatiile externe, se observa o crestere in anul 2021 cu 35.29% fata de anul anterior, cresterea in valoare absoluta fiind de 12.76 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 7.11 mil Ron si cresterii pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți - IFA AM EUROPE" cu 3.27 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 2021, *Veniturile financiare* ale societatii au crescut fata de anul precedent cu 54%, iar *Cheltuielile financiare* au crescut cu 3%, societatea inregistrind in continuare pierdere din activitatea financiara (2021: 1.973.461 Ron; 2020: 5.604.585 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 4.40 mil Ron (in crestere fata de anul 2020 cu 0.71 mil Ron sau 19%), la care adauga impactul pozitiv aferent diferentelor nete de curs valutar calculate si inregistrate in valoare 2.42 mil Ron (in crestere fata de anul 2020 cu 4.34 mil Ron sau 226%).

#### Indicatori financiari

	<b>1 ianuarie 2021</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.54	1.20
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.83	0.72
<b>2. Indicatori de risc</b>		
a) Indicatorul gradului de indatorare	33.43	24.90
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	-	15.77
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5.20	6.58
<b>Sau</b>		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	70.25	55.49
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	68.00	59.98
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	82.11	67.58
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2.50	4.85
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.27	1.68
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	-	0.32
b) Rata marjei brute din vanzari	7.26	19.10

#### Privatizarea Societatii

In anul 2006 Consiliul Concurentei, in urma investigatiei intreprinse a aprobat ajutorul de stat acordat companiei de catre statul roman in conformitate cu legea 37/2002 si OUG 97/2003 in valoare de 43.2 milioane RON, reprezentand anularea si/sau convertirea datoriilor bugetare restante la data privatizarii Societatii, precum si accesoriile aferente acestora, calculate pana la data aparitiei Legii 36/2005. Ajutorul de stat a fost acordat in vederea viabilizarii societatii in baza unui Program de Restructurare asumat de societate pentru perioada 2004-2008. La sfarsitul perioadei de restructurare AVAS si Consiliul Concurentei vor analiza indeplinirea indicatorilor de performanta.

Conform contractului de privatizare Societatea se obliga sa 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 acestiei actiuni va fi cel scontat si nu va avea un impact semnificativ in situatiile financiare.

#### **D. Elemente de evaluare generala**

1. profit: in anul 2021, societatea a inregistrat un profit contabil de 59.438.562 Ron;
2. cifra de afaceri: in 2021, societatea a inregistrat o cifra de afaceri neta de 684.456.478 Ron;
3. export: in 2021, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 553.490.034 Ron;
4. cheltuieli: in 2021, societatea a inregistrat cheltuieli totale (inclusiv impozitul pe profit) in valoare de 671.600.866 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2021, conform estimarilor proprii, de aproximativ 22%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 1.28%;
6. lichiditate: la sfarsitul anului 2021, indicatorul lichiditatii curente este de 1.20.

#### **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:  $\varnothing 1/2''-8''$ ;
- Tevi sudate pentru constructii si conducte laminate la rece:  $\varnothing 21 - 219.1$  mm;
- Tevi sudate dreptunghiulare, patrate.

#### **F. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala**

In anul 2021, materia prima a fost achizitionata atat de pe piata interna in proportie de 46%, respectiv 61.74 kto, furnizorul fiind Liberty Galati SA (producatorul fiind combinatul din Galati), cit si de pe piata externa in proportie de 54%, respectiv 72.97 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 24.14 kto (producatori ArcelorMittal France SAS Dunkerque, ArcelorMittal Poland S.A. Krakow);
2. ArcelorMittal International Luxembourg SA, cantitatea de 29.15 kto (producatori ArcelorMittal Nippon Steel India, AL Ezz Flat Steel Company Egypt);
3. ArcelorMittal Singapore Ltd, cantitate de 19.68 kto (producator ArcelorMittal Termitau JSC – Kazakhstan).

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2021 este de 106.957.386 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 34.923.452 Ron;
2. produse finite si marfuri: 58.321.294 Ron;
3. productie in curs de executie: 13.675.212 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 37.428 Ron.



### **G. Evaluarea activitatii de vanzare**

In anul 2021, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa. dupa cum urmeaza:

- Piata interna 19.13 %;
- Piata externa 80.87 %.

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2021 au fost:

1. Producatori autohtoni: Mairon (UTCHIM) Gaiesti care pe langa activitatea de productie teava sudata longitudinal isi dezvolta activitatea de trading; I.ME.VA. (ex Turbotub) Bucuresti cu o activitatea foarte reusda;
2. Producatori externi: (a) import Turcia limitat de masura protectionista Safeguard tax; totusi total volum importa depaseste limita maxima a masurii protectioniste; (b) Hus Bulgaria care prezinta o crestere de volum vindut de teava si Intercom Bulgaria care in anul 2021 prezinta un trend descrescator al vinzarilor; (c) Macedonia (IGM), Italia (Padana, Marcegaglia, Technotubi, Arvedi) si Ucraina cu un volum redus vindut in anul 2021.

### **H. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale**

Numarul mediu de personal in anul 2021 a fost de 216 de angajati in scadere fata de numarul mediu de personal al anului 2020 de 226. Dupa cum se poate observa, in cursul anului 2021 nu au existat fluctuatii majore de personal.

La data de 31.12.2021 numarul efectiv de personal era de 201, iar la data de 31.12.2020 numarul efectiv de personal era de 221. Diminuarea numarului efectiv de salariati fata de inceputul anului se datoreaza atit iesirilor in urma aplicarii restructurarii de personal aprobata in trimestrul al patrulea a anului 2019, plecarilor din unitate prin demisie sau in urma iesirilor la pensie, precum si datorita angajarilor care au fost efectuate in anul 2021.

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 31.12.2021 a fost de 94.76%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2021.

### **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 laminata la rece 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 31.12.2021:

- Rajasekaran Jeyachandran, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 29.03.2018 – Presedinte al Consiliului de Administratie;
- Toma Cosmin, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 28.05.2019 – Membru al Consiliului de Administratie;
- Sava Florin, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 28.05.2021 - Membru al Consiliului de Administratie.

b) Lista membrilor conducerii executive a societatii la data de 31.12.2021:

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

## **M. Continuitatea activității**

Situatiile 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 2021 cit si 2020, Societatea a prezentat surplus de cash in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC si in baza strategiei Societatii pe orizonul de timp ai urmatoilor 5 ani arata ca aceasta va genera cash si ca va putea sa isi plateasca datoriile la scadenta.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2021 un profit contabil in suma de 59.438.562 Ron (2020: pierdere contabila de 2.782.217 Ron) si o pierdere reportata 126.427.027 Ron (2020: 124.136.956 Ron).

Piata tevilor sudate se confrunta cu o evolutie fluctuanta datorita trendului cererii jucatorilor din lantul de aprovizionare, ce au decis an de an sa-si optimizeze stocurile, ca urmare a situatiilor financiare tensionate a multor clienti din industrie, la care s-a adaugat incepind cu luna Martie a anului 2020 si climatul pandemic mondial generat de apartia CORONA virus.

Evolutia pietei metalului in anul 2021 a fost afectata, ca de altfel intreaga economie mondiala, in continuare de CORONA virus. Perioadele de lockdown diminuate totusi fata de anul 2020, diferite de la o tara la alta in functie de evolutia numarului de infectari la nivel national, masurile de distantare sociala, precum si restrictiile de deplasare, cu referire directa la transportul de marfuri si nu numai, a facut ca evolutia industriei sa fie una dominata de un trend crescator. Anul 2021 a fost marcat si de cresterea pretului la energie electrica si gaz, incepind chiar din trimestrul al 2-lea anului, acestea facindu-se simtite semnificativ spre sfirsitul trimestrului al 3-lea si in trimestrul al 4-lea. Preturile crescute cu aprox 30% isi continua trendul crescator chiar si in prezent.

Astfel, in industria siderurgica pretul metalului a fost marcat de o crestere semnificativa fata de inceputul anului 2021, toti marii jucatori din industria metalului asteptind si observind continuu evolutia crizei de sanatate, precum si contextul economic.

Pentru anul 2021 a fost foarte important să urmărim evoluția pieței, să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopoliticului (impactul virusului Corona, emisiile de CO<sub>2</sub>, creșterea generală a prețurilor produselor energetice) și să pregătim viitorul. În continuare trebuie să rămânem flexibili, atenți, prudenți, să fim agili și să ne adaptăm în timp real și în modul cel mai corect la condițiile impuse de piață. Piața internă a fost afectată în special datorită lipsei demarării proiectelor majore, deși industria construcțiilor a fost una dintre cele mai puțin afectate de criza sanitară, care a afectat de asemenea vânzările de produse ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA.

Pentru consolidarea poziției în piață de profil este important ca societatea să producă la un cost de transformare competitiv, care să includă și cheltuielile generale, făcând astfel sustenabilă activitatea companiei, indiferent de evoluțiile neprevăzute ale pieței.

Aplicat la Societate contextul economic al anului 2021 a făcut ca prețul materiei prime contractate să prezinte un trend crescător luna de luna, ajungând ca acesta să se dubleze față de începutul anului. Acest lucru practic confirmă estimările specialiștilor din perioada trimestrului 4 2020 și trimestrului 1 2021 care preziceau un preț al metalului de 950 euro/to. Ceea ce este important este că această creștere de preț a fost transferată către clientul final de teava și care împreună cu creșterea volumului de teava vândut în anul 2021 față de anul 2020 mai mare cu aprox 13 kt a dus la un rezultat financiar de excepție.

De menționat, este faptul că la data întocmirii prezentelor Situații financiare prețul materiei prime este de aproximativ 1150 euro/to, analiștii economici estimând că aceasta va prezenta în cursul anului 2022 un trend crescător bazat pe creșterea prețurilor la materiile prime de bază, carbune și minereuri, precum și la gaz și energie în urma liberalizării prețurilor.

Ca în fiecare an și în anul 2021 Societatea a aplicat în continuare măsuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea îmbunătățirii proceselor și structurilor în societate. Astfel, strategia companiei urmărește: creșterea producției prin automatizarea, digitalizarea cât mai mult posibil a proceselor de producție, precum și a celor suport și cu caracter general; trecerea unor operațiuni de producție offline în online având ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare și diminuarea timpilor necesari finalizării procesului de producție, generându-se astfel timp suplimentar pentru producție și eficiența operațională. Rezultatele acestor directive strategice sunt evidențiate în următoarea analiză:

a. Clienții:

- menținerea și îmbunătățirea cooperării cu clienții existenți, precum și extinderea rețelei de dealeri atât pe piața internă, cât și cea externă prin corelarea producției cu solicitările pieței de profil care să ducă în final la creșterea gradului de satisfacție a clientului;

b. Costurile: preocuparea continuă a managementului, precum și a personalului direct productiv pentru îmbunătățirea și respectiv reducerea costurilor s-a axat pe următoarele aspecte:

- reorganizarea schimburilor de producție și remodelarea echipelor de lucru în conformitate cu reducerea optimă a orelor de lucru și adaptarea producției la cererea existentă pe piață;
- redimensionarea activităților de întreținere și reparații;
- renegocierea cu furnizorii de servicii prin alocarea forței de muncă interne pentru anumite activități specifice;
- limitarea tuturor cheltuielilor generale și administrative.

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

- a. Marketing:
  - adoptarea unei strategii de marketing, care sa contracareze riscul unei slabe prezente a produselor noastre pe piata interna datorita cererii minimale cu orientare spre export;
  - patrunderea pe noi piete, precum tarile nordice si baltice;
  - diversificarea gamei sorto-tipo-dimensionale de produse, incluzand tevi pentru sisteme de stropire anti-incendiu, pentru diverse categorii de instalatii, precum si tevi 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.
- b. Calitate – imbunatatirea continua a calitatii produselor ce vor avea ca efect reducerea numarului de reclamatii si cresterea gradului de satisfactie a clientului;
- c. Protectia muncii – imbunatatirea masurilor de securitate si sanatate cu impact direct in reducerea numarului de accidente;
- d. Transparenta – dialogul permanent cu reprezentantii sindicatului pentru asigurarea transparenteii actiunilor managementului.

Pentru anul 2022 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2022. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 5.54 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2022 in cantitate de 147.1 kt cu un numar de salariatii proprii de 208;
- 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 2022 fiind de 7.31 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 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 2022 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.



---

**JEYACHANDRAN RAJASEKARAN**  
**Presedinte al Consiliului de Administratie**  
**18 Aprilie 2022**