

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

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

**(împreună cu raportul auditorului independent  
și raportul administratorilor)**

**CUPRINS:****PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 8
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	9 – 11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 – 13
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	14 – 15
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	16 – 42
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ANEXAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 – 19

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
<b>A ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	-	-
4	4	-	-
5	5	-	-
6	6	-	-
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1	8	75.654.862	72.690.111
2	9	45.972.622	54.795.910
3	10	2.686.260	2.708.483
4	11	-	-
5	12	3.140.159	5.630.029
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	-	-
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>127.453.903</b>	<b>135.824.533</b>
<b>III IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	-	-
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>127.453.903</b>	<b>135.824.533</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	
<b>B ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I STOCURI</b>				
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	19.633.258	22.016.799
2	Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	10.719.622	10.788.509
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	29.575.238	28.654.961
4	Avansuri (ct 4091 - 4901)	29	3.697	-
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>59.931.815</b>	<b>61.460.269</b>	
<b>II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>				
1	Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	31	25.318.274	29.868.062
2	Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	30.643.118	40.858.962
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	8.943.580	(185.867)
5	Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	-
6	Creante reprezentind dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct 463)	35a	-	-
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)</b>	<b>36</b>	<b>64.904.972</b>	<b>70.541.157</b>	
<b>III INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>				
1	Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)	37	-	-
2	Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	-	-
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>	<b>40</b>	<b>1.791.202</b>	<b>468.902</b>	
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)</b>	<b>41</b>	<b>126.627.989</b>	<b>132.470.328</b>	

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
<b>C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)</b>	<b>42</b>	<b>535.577</b>	<b>256.452</b>
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	380.582	241.544
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	154.995	14.908
<b>D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	45	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	47	469.144	946.061
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	38.585.816	45.661.727
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	33.092.082	25.403.206
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatlor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)	52	12.815.168	13.969.253
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>84.962.210</b>	<b>85.980.247</b>
<b>E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)</b>	<b>54</b>	<b>42.046.361</b>	<b>46.731.625</b>
<b>F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)</b>	<b>55</b>	<b>169.655.259</b>	<b>182.571.066</b>
<b>G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	58	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)	59	-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	60	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	61	58.000.000	58.000.000

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
<b>7</b> Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	<b>62</b>	-	-
<b>8</b> 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)	<b>63</b>	-	-
<b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>58.000.000</b>	<b>58.000.000</b>
<b>H PROVIZIOANE</b>			
<b>1</b> Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	<b>65</b>	767.830	765.056
<b>2</b> Provizioane pentru impozite (ct 1516)	<b>66</b>	-	-
<b>3</b> Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	<b>67</b>	7.796.985	8.283.618
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>8.564.815</b>	<b>9.048.674</b>
<b>I VENITURI IN AVANS</b>			
<b>1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)</b>	<b>69</b>	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	<b>70</b>	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	<b>71</b>	-	-
<b>2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) – Total (rd 73 + 74), din care:</b>	<b>72</b>	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	<b>73</b>	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	<b>74</b>	-	-
<b>3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)</b>	<b>75</b>	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	<b>76</b>	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	<b>77</b>	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	<b>78</b>	-	-
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	-	-

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
<b>J CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I CAPITAL</b>			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	87.859.306	87.859.306
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
<b>TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)</b>	<b>85</b>	<b>87.859.306</b>	<b>87.859.306</b>
<b>II PRIME DE CAPITAL (ct 104)</b>	<b>86</b>	-	-
<b>III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)</b>	<b>87</b>	<b>118.318.620</b>	<b>132.440.444</b>
<b>IV REZERVE</b>			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	336.428	336.428
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	21.805.387	21.805.387
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>22.141.815</b>	<b>22.141.815</b>
Actiuni proprii (ct 109)	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94	-	-
<b>V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)</b>			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	110.367.210	124.136.956
<b>VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)</b>			
- Sold C	97	-	-
- Sold D	98	14.862.087	2.782.217
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>103.090.444</b>	<b>115.522.392</b>
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)</b>	<b>103</b>	<b>103.090.444</b>	<b>115.522.392</b>

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 29 aprilie 2021.

**Cristian Gradinaru,**  
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 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
<b>1 Cifra de afaceri neta</b> <b>(rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)</b>	<b>1</b>	<b>416.114.092</b>	<b>340.027.112</b>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	414.775.014	343.138.001
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	5.147.307	443.439
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	3.808.229	3.554.328
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
<b>2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)</b>			
- Sold C	7	-	-
- Sold D	8	14.324.874	2.626.856
<b>3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)</b>	<b>9</b>	<b>300.842</b>	<b>145.228</b>
<b>4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>392.306</b>
<b>5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)</b>	<b>12</b>	<b>1.607</b>	<b>1.211.134</b>
<b>7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)</b>	<b>13</b>	<b>9.213.327</b>	<b>1.031.155</b>
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> <b>(rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	<b>16</b>	<b>411.304.994</b>	<b>340.180.079</b>
<b>8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)</b>	<b>17</b>	<b>342.225.340</b>	<b>280.207.362</b>
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	453.161	379.909
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	4.468.011	3.757.197
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	5.151.574	443.681
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	8.761.300	9.208.835
<b>9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)</b>	<b>22</b>	<b>16.248.971</b>	<b>15.720.946</b>
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	15.412.450	14.826.333
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	836.521	894.613
<b>10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)</b>	<b>25</b>	<b>12.841.533</b>	<b>11.348.420</b>
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817 + din ct 6818)	26	12.841.533	11.348.420
a. 2) Venituri (ct 7813 + din ct 7818)	27	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.



**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
<b>b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)</b>	<b>28</b>	<b>2.466.232</b>	<b>(4.555.772)</b>
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	7.715.420	6.301.625
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	5.249.188	10.857.397
<b>11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>44.749.677</b>	<b>38.780.944</b>
11.1. Cheltuieli privind prestatii externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	37.198.100	36.154.620
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	1.365.807	1.268.190
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	111.145	98.385
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	719.253
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	6.074.625	540.496
<b>Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)</b>	<b>39</b>	<b>4.033.004</b>	<b>483.859</b>
- Cheltuieli (ct 6812)	40	10.418.963	8.915.577
- Venituri (ct 7812)	41	6.385.959	8.431.718
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)</b>	<b>42</b>	<b>423.876.203</b>	<b>337.357.711</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	2.822.368
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	12.571.209	-
<b>12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)</b>	<b>45</b>	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
<b>13 Venituri din dobanzi (ct 766)</b>	<b>47</b>	128.484	661.922
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	127.315	661.053
<b>14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)</b>	<b>49</b>	-	-
<b>15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)</b>	<b>50</b>	7.909.892	6.670.542
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)</b>	<b>52</b>	<b>8.038.376</b>	<b>7.332.464</b>

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 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
<b>16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)</b>	<b>53</b>	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	-
- Venituri (ct 786)	55	-	-
<b>17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)</b>	<b>56</b>	3.947.745	4.350.786
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	3.835.126	4.265.250
<b>18 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)</b>	<b>58</b>	<b>6.381.509</b>	<b>8.586.263</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>10.329.254</b>	<b>12.937.049</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	2.290.878	5.604.585
<b>VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)</b>	<b>62</b>	<b>419.343.370</b>	<b>347.512.543</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)</b>	<b>63</b>	<b>434.205.457</b>	<b>350.294.760</b>
<b>19 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	14.862.087	2.782.217
<b>20 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)</b>	<b>66</b>	-	-
<b>21 Impozitul specific unor activitati (ct 695)</b>	<b>67</b>	-	-
<b>22 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)</b>	<b>68</b>	-	-
<b>23 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	69	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	70	14.862.087	2.782.217

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 29 aprilie 2021.

**CRISTIAN GRADINARU,**  
Director General



**FLORIN SAVA,**  
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

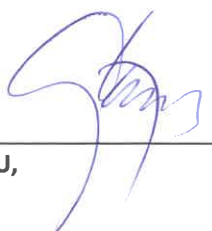
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:</b>		
<b>Pierdere înaintea impozitării</b>	<b>(14.862.087)</b>	<b>(2.782.217)</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	42.705	-
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	12.798.828	11.348.420
Pierderi/(Castiguri) valoarii activelor imobilizate datorita reevaluarii	-	326.947
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	609.256	(1.392.435)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	1.835.711	(3.163.337)
Cheltuieli aferente creantelor cedate	21.265	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli (Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	4.033.004 (2.768.868)	483.859 (518.226)
Venituri din subvenții	-	1.211.134
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(1.027.315)	2.312.071
Cheltuieli cu dobânzile	3.947.745	4.350.786
Venituri din dobânzi	(128.484)	(661.922)
<b>Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant</b>	<b>4.501.760</b>	<b>11.515.080</b>
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(19.080.787)	(7.243.149)
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(83.847)	279.177
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	41.448.330	(136.019)
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(33.050.981)	(9.397.979)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	(4.835.604)	-
Dobânzi plătite	(3.879.932)	(4.372.410)
Dobânzi încasate	153.468	650.932
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>(14.827.593)</b>	<b>(8.704.368)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>		
Achiziții de active corporale	(9.279.335)	(4.615.332)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	8.820.725	820.176
(Achiziție)/Vânzare sau anulare de acțiuni proprii	-	-
<b>Flux de trezorerie net din activități de investiție</b>	<b>(458.610)</b>	<b>(3.795.156)</b>

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	15.600.909	11.177.224
- Incasari	774.943.518	626.484.958
- Plati	(759.342.609)	(615.307.734)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung - ArceloMittal Netherlands BV	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
<b>Flux de trezorerie net din activități de finanțare</b>	<b><u>15.600.909</u></b>	<b><u>11.177.224</u></b>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>314.706</u>	<u>(1.322.300)</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	<b><u>1.476.496</u></b>	<b><u>1.791.202</u></b>
<b>Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b><u>1.791.202</u></b>	<b><u>486.902</u></b>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 29 aprilie 2021.

\_\_\_\_\_  
**CRISTIAN GRADINARU,**  
 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 2020**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2019	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2019
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	87.859.306
Rezerve din reevaluare	128.903.126	-	-	10.584.506	10.584.506	118.318.620
Rezerve legale	336.428	-	-	-	-	336.428
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Profitul / (Pierderea) – rezultatul reporat	(120.951.715)	10.584.506	10.584.506	-	-	(110.367.210)
Profitul / (Pierderea) - exercitiului financiar	5.044.981	(14.862.087)	-	5.044.981	5.044.981	(14.862.087)
Repartizarea profitului	(5.044.981)	-	-	(5.044.981)	(5.044.981)	-
<b>TOTAL</b>	<b>117.952.532</b>	<b>(4.277.581)</b>	<b>10.584.506</b>	<b>10.584.506</b>	<b>10.584.506</b>	<b>103.090.444</b>

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 29 aprilie 2021.

**CRISTIAN GRADINARU,**  
 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 2020**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2020	Total, din care	prin transfer	Total, din care	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2020	
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	-	87.859.306	
Rezerve din reevaluare	118.318.620	21.672.498	-	7.550.674	1.610.789	-	132.440.444	
Rezerve legale	336.428	-	-	-	-	-	336.428	
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	21.805.387	
Profitul / (Pierderea) – rezultatul reporat	(110.367.210)	(14.475.670)	(13.251.298)	(705.924)	-	-	(124.136.956)	
Profitul / (Pierderea) - exercitiului financiar	(14.862.087)	(2.782.217)	-	(14.862.087)	(14.862.087)	-	(2.782.217)	
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL</b>	<b>103.090.444</b>	<b>4.414.611</b>	<b>(13.251.298)</b>	<b>(8.017.337)</b>	<b>(13.251.298)</b>	<b>(13.251.298)</b>	<b>115.522.392</b>	

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 29 aprilie 2021.

**CRISTIAN GRADINARU,**  
 Director General

**FLORIN ȘAVA,**  
 Director Economic



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

## **1. PREZENTAREA SOCIETATII**

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

Societatea Comerciala ArcelorMittal Tubular Products Iasi a luat fiinta in anul 1962 ca urmare a Hotaririi Consiliului de Ministri nr. 785/28.11.1961 cu denumirea de Uzina "Metalurgica" Iasi si a cunoscut mai multe etape de dezvoltare. In 1991 prin reorganizare, conform Legii 15/1990, Metalurgica Iasi s-a transformat in Tepro SA prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi Metalurgica Iasi. In anul 2003, Societatea Comerciala TEPRO SA Iasi a fost achizitionata de catre LNM Holding's N.V. (redenumita Mittal Steel Holdings AG si in prezent ArcelorMittal Holdings AG), in baza Contractului de 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.

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **A. Bazele întocmirii situatiilor financiare individuale**

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății si au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("Ron") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Situatiile Financiare aferente anului 2020 au fost pregatite in conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare anuale, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate avand in vedere planul general de conturi cuprins in OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare, la fel ca si cifrele comparative aferente anului fiscal 2019.

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

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situatii financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul Romaniei.

Conform clasificarilor descrise in OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare Societatea face parte din categoria entitati mijlocii si mari.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
**(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 2020 cit si 2019, 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 2020 o pierdere contabila in suma de 2.782.217 Ron (2019: 14.862.087 Ron) si o pierdere reportata 124.136.956 Ron (2019: 110.367.210 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 2020 a fost puternic afectata, ca de altfel intreaga economie mondiala, de apartia CORONA virus. Perioadele de lockdown, 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 trimestrul doi al anului 2020 sa fie unul cu performante semnificativ deteriorate fata de realitatea normala a economiei, semestrul al doilea aratind un trend pozitiv in revenire. Astfel, pretul metalului a fost marcat de o fluctuatie fara un trend previzibil, toti marii jucatori din industria metalului astepind si observind evolutia crizei de sanatate instalate. Aceasta criza sanitara s-a suprapus peste particularitatea anului 2018, care se mentine si in prezent, cind in luna Iulie a fost lansata, de catre Statele Unite ale Americii, masura supraprotectionista „USA Safe Guard Measure”.

Pentru anul 2020 a fost foarte important să urmarim evolutia pietei, să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopoliticului (impactul masurilor protectioniste, a Brexitului, a virusului Corona, emisiile de CO2) și să pregătim viitorul. In continuare trebuie să rămănem flexibili, atenți, prudenți, să fim agili și să ne adaptăm in timp real si in modul cel mai corect la conditiile impuse de piata.Piata interna a fost afectata in special datorita lipsei demararii proiectelor majore, desi industria constructiilor a fost una dintre cele mai putin afectate de criza sanitara, care a afectat deasemenea vanzarile de produse ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA.



**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
**(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)**

**1) Principiul continuității activității (continuare)**

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 companiei, indiferent de evolutiile neprevazute al pietei.

Aplicat la Societate contextul economic al anului 2020 a facut ca pretul materiei prime contractate sa prezinte un trend descrescator pentru noua luni ale anului de aproximativ 25 euro/to (Decembrie 2019:478 euro/to; Septembrie 2020: 455 euro/to), ca la sfirsitul anului pretul sa prezinte o crestere semnificativa fata de aceiasi perioada a anului 2019 de aprox 100 euro/to. Aceasta evolutie a pretului materiei prime impreuna conditiile impuse de criza sanitara, care a generat o diminuare a volumului vandut si-au pus amprenta in rezultatul operational anual al societatii. De mentionat, este faptul ca la data de azi pretul materie prime a crescut cu aprox. 45 %, ajungind la 850 euro/to, analistii economici estimind ca aceasta crestere va continua pina in Septembrie 2021 cind pretul va fi la nivelul de 950 euro/to, moment dupa care acesta va suferi o corectie in descrestere.

Ca in fiecare an si in anul 2020 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.

Pentru anul 2021 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2021. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 14.71 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2021 in cantitate de 135.11 kt cu un numar de salariati proprii de 212;
- implementarea programului investitional conform planului bugetat, care contine numai investitiile 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 2021 fiind de 7.23 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 2020**  
(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 2020**  
**(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 impreună 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 2020 a fost de 1 USD = 3.9660 Ron, iar la 31 decembrie 2019 a fost de 1 USD = 4.2608 Ron.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2020 a fost de 1 Euro = 4.8694 Ron, iar la 31 decembrie 2019 a fost de 1 EURO = 4.7793 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:

<b>Categorie</b>	<b>Ani</b>
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 2020**  
**(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.

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

**F. Contabilitatea 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 vinzarea 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 2020**  
**(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 cotata 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 2020**  
**(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 acestora asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

**R. Imprumuturi purtatoare de dobanzi si alte imprumuturi**

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

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

**S. Rezerve**

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

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

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

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

**T. Active si datorii contingente**

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare anexate. Acestea sunt prezentate cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

**U. Evenimente ulterioare datei bilantului**

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(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**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	154.965	-	-	154.965
<b>Total</b>	<b>154.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154.965</b>
<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Amortizarea anului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	154.965	-	-	154.965
<b>Total</b>	<b>154.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154.965</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>-</b>			<b>-</b>

In componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2020 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 2020 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 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)	b) Imobilizari corporale	Sold la 1 Ianuarie 2020	Cresteri				Reduceri				Sold la 31 decembrie 2020			
			Achizitii	Transfer	Reevaluare - total	Reevaluare - 105	Reevaluare - 755	Cedari	Transfer	Reevaluare - total		Reevaluare - 105	Reevaluare - 655	Reevaluare - 281
COST														
Terenuri si amenajari de terenuri		32.094.275	-	-	-	-	67.272	-	5.206.587	5.206.587	-	-	-	26.820.416
Constructii Instalatii tehnice si masini		46.957.634	-	1.050.150	4.057.328	152.815	91.061	-	6.257.171	616.320	485.764	5.155.087	-	45.869.695
Alte instalatii, utilaje si mobiler		66.397.337	-	1.075.312	17.026.471	235.802	163.937	-	29.775.075	106.869	223.192	29.445.014	-	54.795.910
Avansuri si imobilizari corporale in curs		3.557.667	-	-	588.699	3.689	2.810	-	1.438.762	10.109	10.297	1.418.356	-	2.708.483
		3.140.159	4.615.332	-	-	-	-	2.125.462	-	-	-	-	-	5.630.029
<b>Total</b>		<b>152.147.072</b>	<b>4.615.332</b>	<b>2.125.462</b>	<b>22.064.804</b>	<b>392.306</b>	<b>325.080</b>	<b>2.125.462</b>	<b>42.677.595</b>	<b>5.939.885</b>	<b>719.253</b>	<b>36.018.457</b>	<b>135.824.533</b>	



**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**b) Imobilizari corporale (continuare)**

<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Amortizarea anului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Reevaluare - total</b>	<b>Reevaluare - 281</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	-	-	-	-
Constructii	3.397.047	1.766.118	8.078	5.155.087	5.155.087	-
Instalatii tehnice si masini	20.424.715	9.034.957	14.656	29.445.014	29.445.014	-
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	871.407	547.345	396	1.418.356	1.418.356	-
<b>Total</b>	<b>24.693.169</b>	<b>11.348.420</b>	<b>23.130</b>	<b>36.018.457</b>	<b>36.018.457</b>	<b>-</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>127.453.903</b>					<b>135.824.533</b>

In anul 2020 a avut loc reevaluarea Imobilizate corporale, de natura terenurilor si a mijloacelor fixe, reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R. Reevaluarea a fost efectuata pe baza informatiilor existente la data de 31.12.2020 si a fost inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2020, astfel incat la data bilantului activele imobilizate sunt prezentate in contabilitate la valoarea justă. Metoda folosita pentru evidentierea rezultatelor reevaluarii imobilizatiilor corporale la valoarea justa a fost metoda eliminarii amortizarii din valoarea contabila bruta a activului.

Ca urmare a acestei reevaluari au rezultat atat diferente negative, cat si diferente pozitive intre valoarea neta contabila si valoarea neta reevaluată. Conform prevederilor OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, diferentele pozitive au generat cresteri ale rezervei din reevaluare cu suma de 21.672.498 Ron si cresteri din compensarea unor descresteri a unor mijloace fixe recunoscute anterior in valoare de 392.306 Ron, iar diferentele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferenta fiecarui mijloc fix rezultata din reevaluarile anterioare in suma de 5.939.885 Ron. Diferentele negative neacoperite din rezerva de reevaluare precedenta s-au recunoscut ca si cheltuiala, afectind contul de profit si pierdere al exercitiului financiar curent cu suma de 719.253 Ron.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**b) Imobilizari corporale (continuare)**

In anul 2020 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 4,61 mil. Ron, astfel:

- constructii in valoare de 1,05 mil. Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 3,40 mil. Ron;
- hardware & software in valoare de 0,16 mil. Ron.

La data de 31 decembrie 2020 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari corporale.

**c) Imobilizari financiare**

<b>COST</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Alte imobilizari	1.291	-	-	1.291
<b>Total</b>	<b>1.291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.291</b>

<b>AJUSTARI DE VALOARE</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Alte imobilizari	1.291	-	-	1.291
<b>Total</b>	<b>1.291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.291</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>-</b>			<b>-</b>

In anul 2020, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare nu a suferit modificari.

In cursul anului 2020 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 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**4. STOCURI**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	20.177.243	23.015.496
Diferente de pret la materii prime si materiale	(104.506)	(49.177)
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime, materiale si obiecte de inventar	(439.479)	(949.520)
Produce in curs de executie	11.003.037	10.794.863
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	(277.061)	-
Produce in curs de executie aflate la terti	6.354	6.354
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie aflate la terti	(6.354)	(6.354)
Produce finite	25.149.723	22.658.100
Diferente de pret la produse finite	5.622.494	5.946.417
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(2.130.846)	(500.128)
Produce finite la terti	-	568
Produce reziduale	927.513	340.608
Marfuri	-	208.345
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfuri	-	(5.303)
Avansuri pentru stocuri	3.697	-
<b>Total</b>	<b>59.931.815</b>	<b>61.460.269</b>

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**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Avansuri catre furnizorii de servicii	3.834	3.834	-
Creante comerciale net	25.314.440	25.314.440	-
Clienti si conturi asimilate	25.531.643	25.531.643	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(217.203)	(217.203)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate - net	30.643.118	30.643.118	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	75.149.146	75.149.146	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(44.506.028)	(44.506.028)	-
TVA neexigibila	(696.333)	(696.333)	-
TVA de recuperat	2.319.509	2.319.509	-
Alte creante fata de bugetul statului	250	250	-
Debitori diversi si alte creante	6.690.072	6.690.072	-
Ajustari de valoare creante - debitori diversi	(3.850)	(3.850)	-
Sume in curs de clarificare	633.932	633.932	-
<b>Total</b>	<b>64.904.972</b>	<b>64.904.972</b>	<b>-</b>

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**5. CREANTE (continuare)**

	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	4.386	4.386	-
Creante comerciale net:	29.863.676	29.863.676	-
Clienti si conturi assimilate	29.996.866	29.996.866	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(133.190)	(133.190)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate – net:	40.858.962	40.858.962	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	82.285.668	82.285.668	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(41.426.706)	(41.426.706)	-
TVA neexigibila	(554.747)	(554.747)	-
TVA de recuperate	144.241	144.241	-
Alte creante fata de bugetul statului	250	250	-
Debitori diversi si alte creante	228.239	228.239	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(3.850)	(3.850)	-
Sume in curs de clarificare	-	-	-
<b>Total</b>	<b>70.541.157</b>	<b>70.541.157</b>	<b>-</b>

Totalul sumelor reprezentind Creante a inregistrat la 31.12.2020 o crestere cu 8,68%, respectiv 5,64 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2019, fiind in principal influentata de:

- cresterea cu 10,22 mil Ron (33,34%) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din cadrul grupului. Din toate aceste creante, cel mai mare impact l-a avut cresterea cu 11,18 mil Ron (48,61%) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalele motive le-au reprezentat reducerea platilor efectuate de societate in decembrie 2020 si accelerarea incasarilor sumelor restante de la partenerii externi cit si de la cei interni.
- cresterea cu 4,55 mil Ron (17,97%) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din afara grupului, crestere ce are la baza atat o crestere a vanzarilor la sfarsitul anului cat si extinderea termenelor de plata existente in 2019.

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 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	312.291	381.026
Conturi la banci in valuta	1.451.178	63.133
Numerar in casa in lei si in valuta si alte valori	27.733	24.743
<b>Total</b>	<b>1.791.202</b>	<b>468.902</b>

La data de 31 decembrie 2020 si respectiv 31 decembrie 2019, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**7. CHELTUIELI IN AVANS**

	Sold la 1 ianuarie 2020	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	249.925	249.925	-
Cheltuieli de transport zincare	-	-	-
Dobanda factoring	13.252	13.252	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	272.400	117.405	154.995
<b>Total</b>	<b>535.577</b>	<b>380.582</b>	<b>154.995</b>

	Sold la 31 decembrie 2020	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	67.140	67.140	-
Cheltuieli de transport zincare	-	-	-
Dobinda factoring	15.847	15.847	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	173.465	158.557	14.908
<b>Total</b>	<b>256.452</b>	<b>241.544</b>	<b>14.908</b>

**8. DATORII**

	Sold la 1 ianuarie 2020	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	469.144	469.144	-
Furnizori - datorii comerciale	36.454.603	36.454.603	-
Furnizori facturi nesosite	2.131.213	2.131.213	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	91.092.082	33.092.082	58.000.000
Datorii comerciale	32.896.717	32.896.717	-
Datorii financiare	58.000.000	-	58.000.000
Dobanda aferenta datoriilor financiare	195.365	195.365	-
Datorii fata de personal	399.869	399.869	-
Impozite si taxe aferente salariilor	545.636	545.636	-
Creditori diversi	11.413.414	11.413.414	-
Alte datorii	456.249	456.249	-
<b>Total</b>	<b>142.962.210</b>	<b>84.962.210</b>	<b>58.000.000</b>

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**8. DATORII (continuare)**

	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	946.061	946.061	-
Furnizori - datorii comerciale	43.126.154	43.126.154	-
Furnizori facturi nesoite	2.535.573	2.535.573	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	83.403.206	25.403.206	58.000.000
Datorii comerciale	25.229.464	25.229.464	-
Datorii financiare	58.000.000	-	58.000.000
Dobanda aferenta datoriilor financiare	173.742	173.742	-
Datorii fata de personal	415.218	415.218	-
Impozite si taxe aferente salariilor	585.501	585.501	-
Alte datorii faa de bugetul statului si bugetul local	2.000	2.000	-
Creditori diversi	11.916.081	11.916.081	-
Alte datorii	1.050.453	1.050.453	-
<b>Total</b>	<b>143.980.247</b>	<b>85.980.247</b>	<b>58.000.000</b>

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

Avand in vedere ca societatea nu a putut rambursa imprumutul primit 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 2020 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 4.264.917,22 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2020 este de 173.742,22 Ron.

**9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

	Sold la 1 ianuarie 2020	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2020
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	767.830	(2.774)	-	765.056
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	7.796.985	8.918.351	8.431.718	8.283.618
Premii cf. CCM	-	124.550	124.550	-
Reclamatii de calitate Non IC	36.813	153.917	138.433	52.297
Reclamatii de calitate IC	-	1.710	1.710	-
Provizion bonus salariati	-	55.007	55.007	-
Bonus clienti	3.597.486	4.587.721	6.469.031	1.716.176
Concedii odihna	103.520	927.237	770.757	260.000
Provizion general	4.059.166	3.068.209	872.230	6.255.145
<b>Total</b>	<b>8.564.815</b>	<b>8.915.577</b>	<b>8.431.718</b>	<b>9.048.674</b>

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
**(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 31.12.2020, in suma de 765.056 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 2020 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 1.716.176 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2020, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2020 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti.

Se observa astfel, o reducere a acestui bonus cu 52% sau 1.88 mil Ron datorita in principal reducerii bonificatiei unitare acordate la nivel de client, precum si neindeplinirii conditiei de volum ceea ce a determinat ca unii clienti sa nu mai fie eligibili pentru primirea acestui bonus.

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.

**10. VENITURI IN AVANS**

Societatea nu inregistreaza la data de 31 decembrie 2020 veniturile inregistrate in avans.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**11. CAPITAL SI REZERVE**

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2020 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 2020		31 decembrie 2020	
		%		%
<b>Capital social nevarsat</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 2020, nu s-a inregistrat nici o modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2020 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2019 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 31.12.2020 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.

**12. CIFRA DE AFACERI**

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Venituri din vânzarea produselor finite	402.300.655	331.554.155
Venituri din vânzarea produselor reziduale	12.207.311	10.194.646
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	76.116	66.021
Venituri din vânzarea mărfurilor	5.147.307	443.439
Venituri din activități diverse	190.932	1.323.179
Reduceri comerciale acordate	(3.808.229)	(3.554.328)
<b>Total</b>	<b>416.114.092</b>	<b>340.027.112</b>

In anul 2020, 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 70.01%, respectiv in valoare de 238.049.252 Ron;
2. piata interna in proportie de 29.91%, respectiv in valoare de 101.977.860 Ron.



**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**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 2020 si nici la 31 decembrie 2019. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2020 si 2019. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2020.

**Salariati**

La data de 31.12.2020 numarul efectiv de personal a fost de 221, iar la data de 31.12.2019 numarul efectiv de personal al unitatii era de 234.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor incheiati la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Personal management	5	5
Personal productiv	136	130
Personal reparatii si mentenanta	43	39
Personal logistica	19	17
Personal vanzari	17	17
Personal administrative	20	18
<b>Total personal</b>	<b>240</b>	<b>226</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Personal management	1.260.540	1.183.565
Personal productiv	7.192.488	7.208.233
Personal reparatii si mentenanta	2.618.308	2.265.567
Personal logistica	1.194.351	1.108.232
Personal vanzari	409.784	464.630
Personal administrative	2.736.979	2.596.106
<b>Total cheltuieli cu salariile</b>	<b>15.412.450</b>	<b>14.826.333</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Personal management	28.121	26.023
Personal productiv	156.561	147.457
Personal reparatii si mentenanta	57.468	46.485
Personal logistica	26.222	23.208
Personal vanzari	8.955	9.569
Personal administrative	51.763	54.209
<b>Total cheltuieli cu asigurările sociale</b>	<b>329.090</b>	<b>306.951</b>

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(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)**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Personal management	2.614	2.688
Personal productiv	254.039	283.997
Personal reparatii si mentenanta	103.656	145.432
Personal logistica	32.102	40.783
Personal vanzari	3.501	2.234
Personal administrative	111.519	112.528
<b>Alte cheltuieli cu salariile angajatilor</b>	<b>507.431</b>	<b>587.662</b>
<b>Total</b>	<b>16.248.971</b>	<b>15.720.946</b>

Diminuarea in medie a cheltuielilor salariale cu un procent de 3.25% in anul 2020 fata de cele ale anului 2019 se datoreaza in principal datorita scaderii numarului mediu de personal cu 14 angajati sau 5.83%. Datorita crizei generate de aparitia Coronavirus in anul 2020, managementul local si Sindicatul unitatii au semnat un act prin care s-a agreeat faptul ca salariile tuturor angajatilor sa fie inghetate la nivelul anului 2019.

**14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.584.874	2.528.132
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	665.475	586.576
Cheltuieli cu primele de asigurare	407.431	485.988
Cheltuieli cu pregătirea personalului	45.855	26.738
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	58.907	43.749
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	227.545	93.950
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	24.667.179	20.635.957
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	577.229	193.240
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	33.352	30.220
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	214.042	154.775
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	5.037.623	5.867.483
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți – IFA ArcelorMittal Europe SA	2.678.588	5.507.812
<b>Total</b>	<b>37.198.100</b>	<b>36.154.620</b>

In anul 2020 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2019. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o scadere de 20.41% si transpus in valoare de 86.518.492 Ron, de la 423.876.203 Ron in anul 2019 la 337.357.711 Ron in anul 2020. Reducerea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal reducerii volumului vinzarilor in contextul economic al anului 2020 generat de starea de pandemie mondiala. Societatea a luat toate masurile necesare de limitare a cheltuielilor operationale si reducere la maxim a acelor cheltuieli nenecesare ca reactie la diminuarea cifrei de afaceri si prezervarii unui rezultat anual rezonabil.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea s-au diminuat in anul 2020 cu 2.81% fata de anul anterior, diminuarea in valoare absoluta fiind de 1.04 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 4.03 mil Ron si cresterii pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți - IFA AM EUROPE" cu 2.83 mil Ron.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII**

**15.1. Repartizarea profitului**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
<b>Profit net de repartizat</b>	-	-
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende etc.	-	-
<b>Profit nerepartizat</b>	-	-

Societatea a inregistrat pierdere contabila in suma de 2.782.217 Ron in exercitiul financiar curent (2019: 14.862.087 Ron). Pierderea contabila inregistrata se va recupera din profiturile exercitiilor viitoare.

**15.2 Rezultatul pe actiune**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
Rezultatul net al exercitiului	(14.862.087)	(2.782.217)
Numar parti sociale (actiuni)	878.593.058	878.593.058
<b>Rezultat pe actiune de baza</b>	<b>(0.0169)</b>	<b>(0.0032)</b>

**15.3. Impozitul pe profit**

	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
<b>Calcularea impozitului pe profit</b>		
Venituri exploatare	411.304.994	340.180.079
Cheltuieli exploatare	423.876.203	337.357.711
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>	<b>(12.571.209)</b>	<b>2.822.368</b>
Venituri financiare	8.038.376	7.332.464
Cheltuieli financiare	10.329.254	12.937.049
<b>Profit / (Pierdere) financiara</b>	<b>(2.290.878)</b>	<b>(5.604.585)</b>
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>(14.862.087)</b>	<b>(2.782.217)</b>
Elemente similare veniturilor	10.584.506	1.599.271
Total deduceri	5.882.384	6.852.157
Venituri neimpozabile	11.635.147	19.289.115
Cheltuieli nedeductibile	34.517.183	26.919.042

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.3. Impozitul pe profit (continuare)**

	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>
<b>Calcularea impozitului pe profit</b>		
<b>Profit Impozabil an curent</b>	<b>12.722.071</b>	<b>(405.176)</b>
Profit / (Pierdere) fiscala din anii anteriori	(32.010.765)	(12.641.293)
<b>Profit Impozabil / (Pierdere) fiscala</b>	<b>(19.288.694)</b>	<b>(13.046.469)</b>
Impozit pe profit (%)	16%	16%
<b>Impozit pe profit</b>	-	-
<b>Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit</b>	-	-
<b>Impozit pe profit minim</b>	-	-
<b>Impozit pe profit datorat</b>	-	-

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Structura pierderilor fiscale reportate la 31 decembrie 2020, se prezinta astfel:

<b>Aferent anului</b>	<b>Scadent in urmatoarii</b>	<b>Suma</b>
- 2014	- 1 an	(12.641.293)
- 2015	- 2 ani	-
- 2016	- 3 ani	-
- 2017	- 4 ani	-
- 2018	- 5 ani	-
- 2019	- 6 ani	-
- 2020	- 7 ani	(405.176)
<b>Total pierderi fiscale</b>		<b>(13.046.469)</b>
<b>Efecte fiscale</b>		<b>(2.087.435)</b>

In conformitate cu reglementarile fiscale din Romania incepand cu 2009, pierderea fiscala realizata intr-un an financiar nu poate fi reportata pe o perioada mai mare de 7 ani.

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(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**

<b>Societati</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Venituri din vanzarea produselor finite</b>		
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	31.175.653	27.592.165
ArcelorMittal Distribution Hungary	6.998.515	15.095.068
ArcelorMittal Distributions Solutions France	2.004.506	1.419.212
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	1.167.923	2.591.454
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	1.498.327	10.501.724
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Essen) Germania	134.348	-
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Halle) Germania	2.403.419	5.669.392
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Olanda	189.222	-
ArcelorMittal Distribution Romania	2.109.752	462.265
NV Disteel Belgia	67.907	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	6.420.868	3.453.031
<b>Venituri din vanzarea marfurilor</b>		
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	-	9.920
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	5.055.402	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	513	-
<b>Venituri din activitati diverse</b>		
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	21.894	(70)
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	-	38.802
ArcelorMittal Europe	-	1.228.498
<b>Venituri din lucrari executate si servicii prestate</b>		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	53.375	-
<b>Venituri din refacturare chelt. diverse</b>		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	-	5.345
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	-	5.345
ArcelorMittal Tubular Products Vitry	-	5.345
<b>Total</b>	<b>59.301.624</b>	<b>68.077.496</b>

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(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 2019	31 decembrie 2020
ArcelorMittal Galati SA – materie prima, taxe transport, diferente de pret	149.651.312	-
ArcelorMittal Galati SA – discount	(2.156.412)	-
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	53.549.652	-
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	11.844.139	42.092.665
ArcelorMittal Insurance Consultants Luxembourg – asigurari	410.044	248.841
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o. – servicii zincare	22.451	116.768
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	198.800	197.415
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	98.287	50.830
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic - marfa pentru revanzare	-	229.474
ArcelorMittal Tubular Products Lexy - marfa pentru revanzare	-	298.367
ArcelorMittal Belgium NV – materiale protectie Covid	-	53.442
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	-	24.325
ArcelorMittal Distribucion Norte SL – materiale protectie Covid	-	1.512
ArcelorMittal ESP -materiale protectie Covid	-	29.524
Disteel NV – mijloc fix	-	1.949.280
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – dosar preturi de transfer	5.801	6.653
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	2.678.588	5.507.812
<b>Total</b>	<b>216.302.662</b>	<b>50.806.908</b>

**c) Creante asupra Societatilor afiliate**

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
<b>Sume de incasat de la societati din cadrul grupului</b>	<b>30.643.118</b>	<b>40.858.962</b>
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	752.196	323.808
ArcelorMittal Distribution Hungary	1.524.392	999.032
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	3.800.832	2.900.473
ArcelorMittal Distributions Solutions France	125.338	281.264
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	413.091	750.495
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	408.974	-
Industrias Unicon Venezuela	44.506.028	41.426.706
ArcelorMittal Tubular Products Roman	-	46.174
ArcelorMittal Distribution Romania	208.936	79.421
ArcelorMittal Treasury SNC Franta (disponibil, dobanzi)	22.993.742	34.181.947
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	415.617	68.780
ArcelorMittal Europe	-	1.227.568
Industrias Unicon Venezuela – provizion	(44.506.028)	(41.426.706)

**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
(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**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Sume datorate societatilor din cadrul grupului</b>	<b>91.092.082</b>	<b>83.403.206</b>
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.- avans	303.708	55.680
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia - marfa	5.673.110	5.280.594
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie corporate	50.328	46.845
ArcelorMittal Netherlands B.V. Olanda – imprumut	58.000.000	58.000.000
Arcelormittal Tubular Products Luxembourg S.A. – refacturare servicii IT	181.216	-
ArcelorMittal Netherlands B.V. Olanda - dobinda imprumut Ron	176.384	173.742
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – servicii intocmire dosar preturi de transfer	29.197	4.324
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	-	10.665.267
ArcelorMittal Tubular Products Roman – refacturare cheltuieli auto	137.059	13.655
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	906.530	299.817
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	4.089.956	8.701.748
ArcelorMittal SA Luxembourg – cursuri perfectionare	11.470	-
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	21.435.512	-
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Halle) Germania – avans	72.023	75
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Olanda – avans	-	4.180
ArcelorMittal Treasury SNC Franta - avans	4.779	4.779
ArcelorMittal Treasury SNC Franta - dobanda facilitate overdraft	18.981	-
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Essen) Germania – avans	895	2.922
Buig Centrale Steenberg B.V. Olanda - avans	935	935
ArcelorMittal Insurance Consultants Luxembourg	-	41.788
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	-	12.618
ArcelorMittal Belgium NV – materiale protectie Covid	-	53.451
Disteel NV - avans	-	1.082
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o. - avans	-	1.917
ArcelorMittal Distributions Solutions France - avans	-	37.787

**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 2020 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 2020**  
**(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 2020, 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.

Pentru un litigiu finalizat in 2019, prin care Curtea de Arbitraj din Londra a dispus obligarea Societatii, in solidar cu ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., de a plati catre Western Bulk Carriers o despagubire in valoare de 1.2 mil USD, aferenta avarierii macaralei vasului inchiriat de la acesta, Societatea a considerat prudent sa constituie in anul 2019 un provizion in valoare de 926.250 USD. Valoarea provizionului reprezinta jumatate din cuantumul de 1.852.500 USD a unui instrument de garantare a platii despagubirii si cheltuielilor judecatoresti care vor fi datorate de catre cele 2 societati fata de Western Bulk Carriers, instrument contractat in 2009 de la asiguratorul AMLIN, asa cum este prezentat in nota 9.

Conform acestui instrument, asiguratorul AMLIN va efectua toate platile datorate de catre cele 2 societati fata de Western Bulk Carriers, cum ar fi, dar fara a se limita la despagubire, costuri legale, dobanzi, si va putea solicita celor 2 societati restituirea acestora pana la un plafon maxim de 1.852.500 USD. Pana la data intocmirii acestor situatii financiare, nu s-a primit vreo cerere de plata din partea asiguratorului AMLIN.

De asemenea, societatea este a fost reclamanta intr-o actiune intentata impotriva Directiei Generale de Administrare a Marilor Contribuabili prin care s-a solicitat anulara unor acte administrative prin care s-au stabilit in sarcina societatii obligatii fiscale suplimentare.

Pe 19.12.2019, Tribunalul Bucuresti a admis actiunea formulata de Societate si a pronuntat Sentinta civila nr. 8927/19.12.2019 si a dispus anulara Deciziei de solutiune si a Deciziei de impunere, precum si constatarea nelegalitatii Raportului de inspectie fiscala in ceea ce priveste TVA stabilita suplimentar in valoare de 338.500 lei (TVA in valoare de 245.968 lei aferent livrarilor intracomunitare si 92.532 lei stabilita ca urmare a ajustarii de TVA deductibila aferenta mijloacelor trecute in conservare), anulara Deciziei de accesorii aferente si obligarea organelor fiscale la plata cheltuielilor de judecata.

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 Sentinta civila nr. 8927/19.12.2019 pronuntata de Tribunalul Bucuresti.

**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. In acest sens inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente.

Conform legislatiei fiscale, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale se percep dobanzi si penalitati de intarziere. Codul de Procedura Fiscala prevede un nivel al dobanzii de 0,02% pentru fiecare zi de intarziere si un nivel al penalitatii de intarziere de 0,01% pentru fiecare zi de intarziere. Aceste procente s-au aplicat de-a lungul intregului an fiscal 2020.

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

Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.



**ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5. Alte informatii (continuare)**

**Mediul inconjurator**

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2020, Societatea nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

**Pretul de transfer**

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

**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 in situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare sunt prezentate în note dacă sunt semnificative.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 29 aprilie 2021.

  
\_\_\_\_\_  
**CRISTIAN GRADINARU,**  
Director General



  
\_\_\_\_\_  
**FLORIN SAVA,**  
Director Economic

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

**LA SITUATIILE FINANCIARE  
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020**

## **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 vinzare-cumparare nr. 17/30.05.2003. Societatea a fost redenumita succesiv Ispat Tepro, Mittal Steel Iasi, iar din Octombrie 2007 ArcelorMittal Tubular Products Iasi. In urma transferului de actiuni operat in Februarie 2008 dintre Mittal Steel Holding AG (fosta LNM Holding's N.V.) si ArcelorMittal Tubular Products Holding BV, actionarul majoritar este ArcelorMittal Tubular Products Holding BV.

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

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2020 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</b>	<b>%</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>%</b>
	<b>2020</b>		<b>2020</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 2020, nu s-a inregistrat nicio modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2020 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2019 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 31.12.2020 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153<sup>24</sup> din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

## **B. Controlul intern**

Pentru anul 2020 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 2020 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 2020**

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

<b>Indicator</b>	<b>sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>sold la 31 decembrie 2020</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari necorporale	-	-
Imobilizari corporale	127.453.903	135.824.533
Imobilizari financiare	-	-
<b>Total active imobilizate</b>	<b>127.453.903</b>	<b>135.824.533</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	59.931.815	61.460.269
Creante	64.904.972	70.541.157
Investitii pe termen scurt	-	-
Casa si conturi la banci	1.791.202	468.902
<b>Total active circulante</b>	<b>126.627.989</b>	<b>132.470.328</b>
Cheltuieli in avans	535.577	256.452
<b>Total active</b>	<b>254.617.469</b>	<b>268.551.313</b>

Indicator	sold la 1 ianuarie 2020	sold la 31 decembrie 2020
<b>Pasive</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	87.859.306	87.859.306
Rezerve	22.141.815	22.141.815
Rezerve de reevaluare	118.318.620	132.440.444
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(110.367.210)	(124.136.956)
Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar	(14.862.087)	(2.782.217)
Repartizarea profitului	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>103.090.444</b>	<b>115.522.392</b>
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>84.962.210</b>	<b>85.980.247</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>58.000.000</b>	<b>58.000.000</b>
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	8.564.815	9.048.674
Venituri in avans	-	-
<b>Total pasive</b>	<b>254.617.469</b>	<b>268.551.313</b>

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

In componenta Imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2020 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 2020 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizarile necorporale.

In anul 2020 a avut loc reevaluarea Imobilizate corporale, de natura terenurilor si a mijloacelor fixe, reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R. Reevaluarea a fost efectuata pe baza informatiilor existente la data de 31.12.2020 si a fost inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2020, astfel incat la data bilantului activele imobilizate sunt prezentate in contabilitate la valoarea justă. Metoda folosita pentru evidentierea rezultatelor reevaluării imobilizarilor corporale la valoarea justa a fost metoda eliminării amortizării din valoarea contabilă brută a activului.

Ca urmare a acestei reevaluări au rezultat atât diferențe negative, cât și diferențe pozitive între valoarea netă contabilă și valoarea netă reevaluată. Conform prevederilor OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, diferențele pozitive au generat creșteri ale rezervei din reevaluare cu suma de 21.672.498 Ron și creșteri din compensarea unor descreșteri a unor mijloace fixe recunoscute anterior în valoare de 392.306 Ron, iar diferențele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferentă fiecărui mijloc fix rezultată din reevaluarile anterioare în suma de 5.939.885 Ron. Diferențele negative neacoperite din rezerva de reevaluare precedentă s-au recunoscut ca și cheltuieli, afectând contul de profit și pierdere al exercitiului financiar curent cu suma de 719.253 Ron.

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

In anul 2020 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 4.61 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 3.20 mil Ron;
- **Mentinerea, asigurarea si imbunatatirea conditiilor de lucru la inaltime** in valoare de 0.20 mil Ron;
- **Reabilitarea constructiilor** in valoare de 1.05 mil. RON;
- **Modernizarea retelelor** de comunicatie si achizitionarea de echipamente IT (calculatoare, switch-uri) pentru inlocuirea celor depasite fizic si moral in valoare de 0.16 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 2.450.542 Ron se datoreaza scoaterii din patrimoniu a unei suprafete de teren cu cladirile aferente prin vanzare, casarilor de mijloace fixe si a iesirilor din imobilizari in curs executie ca urmare a punerii in functiune a mijloacelor fixe respective. Astfel, in anul 2020 au avut loc:

- vanzare teren, cladiri si echipamente in valoare de 171.590 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 21.335 Ron.
- casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 153.490 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 1.795 Ron.
- in cursul anului 2020 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare totala de 2.125.462 Ron.

La data de 31 decembrie 2020 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari corporale.

In anul 2020, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare nu a suferit modificari.

In cursul anului 2020 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 zilnica activitatii de productie.

In ceea ce priveste valoare totala a stocurilor la sfirsitul anului 2020 se poate observa o usoara crestere a acestora cu 1.53 mil Ron sau cu 2.55% fata de inceputul anului 2020, generand un impact negativ privind viteza de rotatie a stocurilor. Aceasta variatie, se datoreaza in principal cresterii costului mediu al stocurilor fata de inceputul anului, stocurile cantitative suferind o usoara diminuare, astfel:

1. cresterea valorica a stocului de materii prime cu 2.68 mil Ron, generind de altfel un impact negativ in capitalul de lucru al societatii, a fost rezultatul atit al cresterii cantitative stocului de rulou fata de inceputul anului cu 3.34% sau 258 to, impactul valoric fiind de 0.61 mil Ron. Diferenta de 2.07 mil Ron se datoreaza cresterii pretului mediu al stocului de materie prima fata de inceputul anului, de la 2097 Ron/to la 2366 Ron/to sau cu 12.82%.

La sfarsitul anului 2020, stocurile de materie prima si alte materiale detin o pondere in total stocuri de 37%, in crestere fata de inceputul anului cu 4%, generand un impact negativ privind viteza de rotatie a stocului de materie prime, precum si transformarea acestuia in lichiditati.

2. diminuare valorica a stocului de produse finite cu 2.17 mil Ron are doua componente si induce per total un impact pozitiv in capitalul de lucru al societatii. Componenta pozitiva si cea mai importanta se datoreaza scaderii cantitative a stocului de teava cu 9.58% sau 1208 to care a generat o scadere a valorii stocului de produse finite cu 3.03 mil Ron. Cea de-a doua componenata, care este cu impact negativ este data de cresterea marginala costului mediu a stocului de produse finite fata de inceputul anului de la 2440 Ron/to la 2509 Ron/to sau cu 2.80% reprezentind o crestere de valoare de 0.86 mil Ron. Se poate observa ca trendul crescator al costului mediu a stocului de produse finite urmeaza trendul costului mediu la materiei prime, aceasta reprezentind aprox. 85% din totalul costului produsului finit.

La sfarsitul anului 2020, stocul de produse finite detinea ponderea cea mai mare in total stocuri de 47%, in scadere fata de inceputul anului cu 4%.

3. diminuarea valorica a stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 0.21 mil Ron este generata in principal de catitatii cu 3.33% sau 163 to, ceea ce duce la o diminuare valorica de 0.37 mil Ron. In ceea ce priveste costului mediu a stocului acesta sufera o crestere de 1.49%, de la 2254Ron/to la 2288 Ron/to rezultind o crestere in valoare absoluta de 0.16 mil Ron.

La sfarsitul anului 2020, stocul de productie in curs de executie si semifabricate detine o pondere in total stocuri de 18%, in linie cu ponderea de la inceputul anului.

4. diminuarea valorii stocului de produse reziduale cu 0.59 mil Ron, se datoreaza faptului ca 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 intelegerile 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:

<u>Categoria de stoc</u>	<u>Durata in stoc pentru care s-a ajustat</u>	<u>Valoare ajustare</u>
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 31.12.2020 o crestere cu 8,68%, respectiv 5,64 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2019, 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 4.55 mil Ron sau de 17.97% si sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 133.190 Ron la 31.12.2020 (2019: 133.190 Ron). Nu au existat diferente intre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2020 fata de sfarsitul anului 2019.

Pe net, pozitia Sume de incasat de la societati din cadrul grupului a crescut la 31.12.2020 cu 10,22 mil ron (33,34%) fata de 31.12.2019, putandu-se observa cresterea in 2020 fata de 2019 a creantelor brute de incasat din cadrul grupului datorita cresterii volumului vinzarilor si a impactului din pretul de vinzare. Din toate aceste creante, cel mai mare impact l-a avut cresterea cu 11,18 mil Ron (48.61%) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products lasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalele motive le-au reprezentat reducerea platilor efectuate de societate in decembrie 2020 si accelerarea incasarilor sumelor restante de la partenerii externi cit si de la cei interni.

Pe de alta parte, in decursul anului 2020, din cauza scaderii cursului USD/RON s-a inregistrat o descrestere 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 41.426.706 Ron la 31.12.2020 (2019: 44.506.028 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 31.12.2020 este de 73,28 % si arata un trend usor descrescator fata de inceputul anului 2020, 74,64%.

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 50,34% la 31.12.2020 (2019: 59,22%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, scaderea semnificativa de la sfarsitul anului 2020 fata de sfarsitul anului 2019 se datoreaza in principal semnarii de contracte de cesiune de creanta si primirii la sfarsitul anului 2020 a unor note de credit reprezentand bonus pt 2020 pt materia prima achizitionata de la Liberty Galati.

La data de 31.12.2019 in sold se aflau sume aferente lunii noiembrie (777.404 Ron) si decembrie (1.542.105 Ron). 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).

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 2020 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii, in valoare totala de 30.321.390 Ron, astfel:

1. compensari cu datorii la bugetul de stat in valoare de 6.471.784 Ron;
2. compensari cu datorii comerciale catre furnizorii de materie prima (Liberty Galati) in valoare de 23.849.606 Ron.

Suma de 11.161.022 Ron (reprezentand TVA de recuperat) a fost incasata de la bugetul de stat, prin banca, in lunile mai, iulie, august, septembrie 2020.

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 2020 Societatea avea numerar si echivalente de numerar in suma de 468.902 Ron (2019: 1.791.202 Ron) reprezentind disponibilul in Ron si valuta din conturi deschise la banci din Romania, din casieria unitatii, din avansuri de trezorerie acordate salariatilor si alte valori (Bon Cantitate Fixa - combustibil).

La data de 31 decembrie 2020 si respectiv 31 decembrie 2019, 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 scazut la 31.12.2020 fata de 31.12.2019 cu 279.125 Ron sau in procente cu 52.12%. Aceasta scadere 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 diminuare de 182.785 Ron sau 73%, dar si pozitiei „Alte cheltuieli inregistrate in avans” care a scazut cu 98.935 Ron sau 36%.

**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 2020 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 336.428 Ron, constituita din profitul contabil realizat in anii 2016 si 2018;
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 anul 2020 provine atat din reevaluarea mijloacelor fixe la 31.12.2020 cat si din casare si vanzare, dupa cum urmeaza:

1. Crestere din reevaluarea mijloacelor fixe la 31.12.2020 in valoare de 21.672.498 Ron;
2. Descrestere din reevaluare in valoare de 5.939.885 Ron;
3. Descrestere din casare mijloace fixe in valoare de 1.524.119 Ron si din vanzare de 86.670 Ron, care se transfera la *Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare*.

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 2019 in valoare de 14.862.087 Ron;
2. inregistrarii direct in *Rezultatul reportat* a sumei totale de 518.448 Ron reprezentand TVA stabilita suplimentar de plata calculata pentru perioada 01.07.2016 - 31.12.2017 conform RIF F-MC\_127/02.03.2020. Majorarile si penalitatile calculate pentru neplata in suma de 685.271 Ron impreuna cu suma de 20.653 Ron existenta in Fisa contribuabilului din ani anteriori au facut obiectul amnistiei fiscale, fiind anulate;
3. transferului sumei de 1.610.789 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 31.12.2020 in suma de 2.782.217 Ron, iar pentru anul 2019 Societatea a inregistrat pierdere contabila in suma de 14.862.087 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 usoara crestere a acestora la sfarsitul anului 2020 fata de sfarsitul anului 2019, cu un procent de 0,71% sau cu 1,02 mil Ron, astfel:

- a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2020 au crescut fata de inceputul anului cu 7,08 mil Ron sau cu 18,34% in principal datorita cresterii soldului datoriei societatii la sfarsitul anului 2020 catre principalul furnizor de materie prima, Liberty Galati SA cu aprox 7 mil Ron. In acelasi timp un rol important l-a avut si reducerea sumelor de plata la furnizorii de investitii cu 1,18 mil Ron din cauza bugetului de CAPEX diminuat in 2020 fata de 2019.
- b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2020 au scazut cu 7,67 mil Ron sau cu 30,79%. Aceasta diminuare se datoreaza in principal reducerii volumului de achizitie de materie prima din cadrul grupului, aceasta realizindu-se de la Liberty Galati SA.
- c. Datoriile financiare catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2020 se incadreaza la Datorii care trebuiesc platite intr-o perioada mai mare de un an de zile, deoarece in data de 18.12.2019 societatii i-a fost aprobata acordarea unui nou imprumut pe termen lung (3 ani) pentru aceeași suma de 58.000.000 Ron.

- d. Pozitia "Creditori diversi" prezinta o usoara crestere 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(MEDIOCREBITO) din Italia. In urma incheierii acestui contract, Societatea incaseaza in avans contravaloarea unor facturi ale clientilor externi si apoi, pe masura ce colecteaza banii efectiv de la clienti, la scadenta, Societatea se inregistreaza cu o datorie fata de banca. Sumele astfel datorate se acumuleaza timp de o luna si apoi se ramburseaza bancii.
- e. Sumele primite drept avansuri au crescut la sfarsitul anului 2020 fata de sfarsitul anului 2019 cu 0,48 mil Ron (101,66%) in principal datorita faptului ca in anul 2020 societatea a primit fonduri europene de la Universidad Nacional de Educación a Distancia in suma de 0,39 mil Ron.
- f. Datoriile fata de personal au inregistrat o crestere nesemnificativa la sfarsitul anului 2020 fata de inceputul anului cu 0,02 mil Ron sau 3,84%.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2020, 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 2020 pentru utilizarea acestui imprumut sunt in valoare de 4.264.917,22 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2020 este de 173.742,22 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 2020, sumele fiind restituite in lunile urmatoare utilizarii facilitatii.

Dobanda achitata in cursul anului 2020 pentru utilizarea facilitatii de overdraft a fost in valoare de 2.974,95 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 31.12.2020, in suma de 765.056 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 2020 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 1.716.176 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2020, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2020 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti.

Se observa astfel, o reducere a acestui bonus cu 52% sau 1.88 mil Ron datorita in principal reducerii bonificatiei unitare acordate la nivel de client, precum si neindeplinirii conditiei de volum ceea ce a determinat ca unii clienti sa nu mai fie eligibili pentru primirea acestui bonus.

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, 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.

Celelalte provizioane detaliate in Nota 9 sint constituite in baza judecatii profesionale pentru diverse riscuri si cheltuieli si vor fi anulate in momentul in care riscul care a dus la constituirea lor va disparea. In principal provizioanele care au fost create se refera la cheltuieli ce vor fi facute cu:

- provizion concediu de odihna neefecuat in anul 2020	260.000 Ron
- provizion reclamatii calitate Non IC	52.297 Ron
- provizion restructurare personal	2.131.637 Ron

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

Societatea nu inregistreaza la data de 31 decembrie 2020 venituri inregistrate in avans.

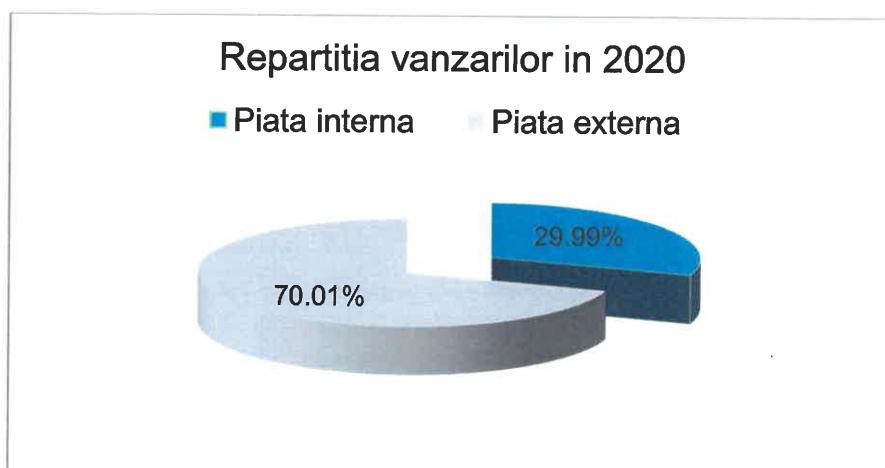
Situatia **Contului de profit si pierdere** al Societatii este prezentata in tabelul de mai jos, in cifre comparative.

<b>Indicator</b>	<b>exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>416.114.092</b>	<b>340.027.112</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>411.304.994</b>	<b>340.180.079</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>423.876.203</b>	<b>337.357.711</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	342.225.340	280.207.362
Alte cheltuieli materiale	453.161	379.909
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	4.468.011	3.757.197
Cheltuieli privind marfurile	5.151.574	443.681
Reduceri comerciale primite	8.761.300	9.208.835
Cheltuieli cu personalul	16.248.971	15.720.946
Ajustari de valoare privind imobiliarile	12.841.533	11.348.420
Ajustari de valoare privind activele circulante	2.466.232	(4.555.772)
Alte cheltuieli de exploatare	44.749.677	38.780.944
Ajustari privind provizioanele	4.033.004	483.859
<b>Rezultatul din exploatare, profit sau (pierdere):</b>	<b>(12.571.209)</b>	<b>2.822.368</b>

<b>Indicator</b>	<b>exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>8.038.376</b>	<b>7.332.464</b>
Venituri din dobinzi	128.484	661.922
Alte venituri financiare	7.909.892	6.670.542
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>10.329.254</b>	<b>12.937.049</b>
Cheltuieli privind dobinzile	3.947.745	4.350.786
Alte cheltuieli financiare	6.381.509	8.586.263
<b>Profitul sau (pierderea) financiara</b>	<b>(2.290.878)</b>	<b>(5.604.585)</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>419.343.370</b>	<b>347.512.543</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>434.205.457</b>	<b>350.294.760</b>
<b>Profitul sau (pierderea) bruta</b>	<b>(14.862.087)</b>	<b>(2.782.217)</b>

In anul 2020, 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 70.01%, respectiv in valoare de 238.049.252 Ron;
2. piata interna in proportie de 29.91%, respectiv in valoare de 101.977.860 Ron.



In anul 2020 activitatea operationala a Societatii a suferit o contractie semnificativa fata de anul anterior in contextul pandemic mondial instalat in urma aparitiei CORONA virus. Astfel, cifra de afaceri neta a avut o evolutie negativa in anul 2020 fata de anul 2019, inregistrind o diminuare de 76.09 mil Ron sau de 18.29% (a se vedea Nota 10 – CIFRA DE AFACERI, la prezentele Situatii Financiare), explicata astfel:

1. diminuarea totala a veniturilor obtinute din vanzarea produselor finite cu 17.59% sau in valoare cu 70.75 mil Ron, astfel:
  - a. diminuarea volumului de produse vandute cu 13.21% sau cu 18.37 kt, de la 139.05 kt in 2019 la 120.68 kt in 2020, reprezentind o descrestere valorica de 53.16 mil Ron;
  - b. datorita scaderii pretului mediu de vanzare cu 5.04%, reprezentind o valoare de 17.59 mil Ron, care a urmat trendul pretului mediu de materie prima si a conditiilor specifice de piata.
2. diminuare veniturilor obtinute din vânzarea produselor reziduale cu 16.49% sau in valoare cu 2.01 mil Ron, in principal datorita diminuarii volumului productiei.
3. diminuarea veniturilor obtinute din vanzarea marfurilor cu 4.70 mil Ron sau 91.39%, datorita faptului ca in anul 2019 a fost efectuata o revinzare a unei cantitati de materie prima de 2328 to importata din Turcia catre ArcelorMittal Tubular Products Karvina, societatea din cadrul grupului.
4. diminuare valorii de discount acordat clientilor care cumpara cantitati de produse finite in mod constant si care in decursul unui an financiar depasesc cantitatea agreata pentru a fi eligibil la calculul bonusului. Comparativ cu anul precedent societatea a acordat cu 6.67% sau in valoare cu 0.25 mil Ron mai putine reduceri comerciale.

In anul 2020, un impact negativ in total Venituri din exploatare este dat de pozitia Venituri aferente costului de productie in curs de executie in valoare de 2.63 mil Ron, generat in principal evolutia costului mediu a produsului finit, acesta urmind trendul costului mediu al materie prime.

Pozitia Venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale prezinta suma de 392.306 Ron ca urmare a reevaluari mijloacelor fixe la data de 31.12.2020.

Pozitia Venituri din subventii de exploatare prezinta valoarea de 1.211.134 Ron ca urmare a subventiilor primite de Societate de la bugetul statului in urma masurilor luate de autoritati privind sustinerea economiei nationale pentru contracararea efectelor negative induse de criza sanitara.

Pozitia Alte venituri din exploatare in valoare de 1.03 mil Ron, din care 0.88 mil Ron reprezinta valoarea obtinuta din vanzarea unor active corporale de natura terenurilor si a cladirilor a suferit o descrestere valorica fata de anul 2019 de 8.18 mil Ron datorita faptului ca in anul 2020 nu s-au mai efectuat vinzari de active imobilizate semnificative.

Veniturile din vanzarile efectuate catre societati afiliate (a se vedea Nota 15.5.a – VANZARI CATRE SOCIETATI AFILIAE, la prezentele Situatii Financiare) reprezinta o pondere rezonabila in cifra de afaceri, care nu denota o relatie de dependenta fata de aceste vanzari. In 2020 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 20.02%, un trend descrescator fata anul anterior cand ponderea a fost de 14.25%.

In anul 2020 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2019. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o scadere de 20.41% si transpus in valoare de 86.518.492 Ron, de la 423.876.203 Ron in anul 2019 la 337.357.711 Ron in anul 2020. Reducerea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal reducerii volumului vinzarilor in contextul economic al anului 2020 generat de starea de pandemie mondiala. Societatea a luat toate masurile necesare de limitare a cheltuielilor operationale si reducere la maxim a acelor cheltuieli nenecesare ca reactie la diminuarea cifrei de afaceri si prezervarii unui rezultat anual rezonabil, astfel:

1. cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte cheltuieli materiale care pentru anul 2020 au o pondere de 83% din totalul cheltuielilor de exploatare sint in crestere ca si pondere fata de anul 2019 cu 2%, se datoreaza in principal pretului de materie prima. Diminuarea valorica fata de anul anterior este de 62.09 mil Ron;

2. alte cheltuieli externe (cu energie si apa) au o pondere in total cheltuieli de exploatare de 1% in line cu cea din anul precedent si prezinta o descrestere valorica de 0.72 mil Ron in principal cresterii volumului productiei anului 2020 fata de anului 2019;
3. cheltuielile privind marfurile prezinta o descrestere semnificativa fata de anul 2019 in suma de 4.71 mil Ron, datorita faptului ca in anului 2019 a fost efectuata o revinzare a unei cantitati de materie prima de 2328 to importata din Turcia catre ArcelorMittal Tubular Products Karvina, societatea din cadrul grupului;
4. cresterea valorica a reducerilor comerciale primite, cu impact pozitiv de altfel in rezultatul operational, fata de anul anterior se datoreaza in principal bonusului aditional de materie prima de +2 €/to acordat pentru depasirea cantitati minime achizitionate de 100 kt de la Liberty Galati;

Diminuarea in medie a cheltuielilor salariale cu un procent de 3.25% in anul 2020 fata de cele ale anului 2019 se datoreaza in principal datorita scaderii numarului mediu de personal cu 14 angajati sau 5.83%. Datorita crizei generate de aparitia Coronavirus in anul 2020, managementul local si Sindicatul unitatii au semnat un act prin care s-a agreeat faptul ca salariile tuturor angajatilor sa fie inghetate la nivelul anului 2019;

5. cheltuielile cu personalul s-au diminuat in medie cu un procent de 3.25% in anul 2020 fata de cele ale anului 2019 si se datoreaza in principal datorita scaderii numarului mediu de personal cu 14 angajati sau 5.83%. Datorita crizei generate de aparitia Coronavirus in anul 2020, managementul local si Sindicatul unitatii au semnat un act prin care s-a agreeat faptul ca salariile tuturor angajatilor sa fie inghetate la nivelul anului 2019; 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 2019 cu 1.49 mil Ron sau 12%; a se vedea Nota 3 ACTIVE IMOBILIZATE;
7. pozitia ajustari de valoare privind activele circulante prezinta o reducere fata de anul precedent, in valoare de 7.02 mil Ron sau 285%, trecind de la cheltuiala in anul 2019 la venit in anul 2020, si reprezinta valoarea neta dintre constituirea si reversarea de provizioane pentru activele circulante din activitatea operationala desfasurata cursul anului 2020.
8. pozitia alte cheltuieli de exploatare arata o descrestere fata de anul precedent de 5.97 mil Ron sau de 13%, crestere provenita in principal:
  - a) la pozitia Cheltuieli privind prestatiile externe, se observa o diminuare in anul 2020 cu 2.81% fata de anul anterior, scaderea in valoare absoluta fiind de 1.04 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 4.03 mil Ron si cresterii pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți - IFA AM EUROPE" cu 2.83 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;
  - b) la pozitia Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor corporale prezinta suma de 719.253 Ron ca urmare a reevaluării mijloacelor fixe la data de 31.12.2020; a se vedea Nota 3 ACTIVE IMOBILIZATE;
  - c) la pozitia alte cheltuieli diminuarea in valoare de 5.53 mil Ron se datoreaza in principa faptului ca in anul 2019 Societatea a procedat la valorificarea activelor corporale neesentiale activitatii de productie prin vnzarea si casarea acestora ceea ce in anul 2020 nu este cazul.
9. explicatii privind pozitia Ajustari privind provizioanele se poate vedea la Nota 9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI, la prezentele Situatii Financiare.

In anul 2020, *Veniturile financiare* ale societatii au scazut fata de anul precedent cu 9%, iar *Cheltuielile financiare* au crescut cu 25%, societatea inregistrind in continuare pierdere din activitatea financiara (2020: 5.604.585 Ron; 2019: 2.290.878).

Pierderea financiara este generata in principal datorita cheltuielilor nete cu dobinzile, aferente creditului de 58 mil Ron, in valoare de 3.69 mil Ron (in crestere fata de anul 2019 cu 0.13 mil Ron sau 3%), la care adauga impactul negativ aferent diferentelor nete de curs valutar calculate si inregistrate in valoare 1.92 mil Ron (in crestere fata de anul 2019 cu 3.44 mil Ron sau 225%).

## Indicatori financiari

	<u>1 ianuarie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.49	1.54
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.79	0.83
<b>2. Indicatori de risc</b>		
a) Indicatorul gradului de indatorare	36.00	33.43
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	-	-
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	4.89	5.20
<b>Sau</b>		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	74.57	70.25
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	43.01	68.00
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	73.37	82.11
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	3.26	2.50
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.63	1.27
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	-	-
b) Rata marjei brute din vanzari	4.77	7.26

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 2020 a fost puternic afectata, ca de altfel intreaga economie mondiala, de apartia CORONA virus. Perioadele de lockdown, diferite de la o tara la alta in functie de evolutia numarului de infectari la nivel national, masurile de distantare socila, precum si restrictiile de deplasare, cu referire directa la transportul de marfuri si nu numai, a facut ca trimestrul doi al anului 2020 sa fie unul cu performante semnificativ deteriorate fata de realitatea normala a economiei, semestrul al doilea aratind un trend pozitiv in revenire. Astfel, pretul metalului a fost marcat de o fluctuatie fara un trend previzibil, toti marii jucatori din industria metalului astepind si observind evolutia crizei de sanitare instalate. Aceasta criza sanitara s-a suprapus peste particularitatea anului 2018, care se mentine si in prezent, cind in luna Iulie a fost lansata, de catre Statele Unite ale Americii, masura supraprotectionista „USA Safe Guard Measure”.

Pentru anul 2020 a fost foarte important să urmarim evolutia pietei, să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopoliticului (impactul masurilor protectioniste, a Brexitului, a virusului Corona, emisiile de CO2) și să pregătim viitorul. In continuare trebuie să rămânem flexibili, atenți, prudenți, să fim agili și să ne adaptăm in timp real si in modul cel mai corect la conditiile impuse de piata.

Piata interna a fost afectata in special datorita lipsei demararii proiectelor majore, desi industria constructiilor a fost una dintre cele mai putin afectate de criza sanitara, care a afectat deasemenea vanzarile de produse ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA.

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 companiei, indiferent de evolutiile neprevazute al pietei.



Aplicat la Societate contextul economic al anului 2020 a facut ca pretul materiei prime cotractate sa prezinte un trend descrescator pentru noua luni ale anului de aproximativ 25 euro/to (Decembrie 2019:478 euro/to; Septembrie 2020: 455 euro/to), ca la sfirsitul anului pretul sa prezinte o crestere semnificativa fata de aceiasi perioada a anului 2019 de aprox 100 euro/to. Aceasta evolutie a pretului materiei prime impreuna conditiile impuse de criza sanitara, care a generat o diminuare a volumului vindut si-au pus amprenta in rezultatul operational anual al societatii. De mentionat, este faptul ca la data de azi pretul materie prime a crescut cu aprox. 45 %, ajungind la 850 euro/to, analistii economici estimind ca aceasta crestere va continua pina in Septembrie 2020 cind pretul va fi la nivelul de 950 euro/to, moment dupa care acesta va suferi o corectie in descrestere.

Ca in fiecare an si in anul 2020 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 retelei de dealeri atat pe piata interna, cat si cea externa prin corelarea productiei cu solicitarile pietei de profil care sa duca in final la cresterea gradului de satisfactie a clientului;
- b. Costurile: preocuparea continua a managementului, precum si a personalului direct productiv pentru imbunatatirea si respectiv reducerea costurilor s-a axat pe urmatoarele aspecte:
  - reorganizarea schimburilor de productie si remodelarea echipelor de lucru in conformitate cu reducerea optima a orelor de lucru si adaptarea productiei la cererea existenta pe piata;
  - redimensionarea activitatilor de intretinere si reparatii;
  - renegocierea cu furnizorii de servicii prin alocarea fortei de munca interne pentru anumite activitati specifice;
  - limitarea tuturor cheltuielilor generale si administrative.

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

- a. Marketing:
  - adoptarea unei strategii de marketing, care sa contracareze riscul unei slabe prezente a produselor noastre pe piata interna datorita cererii minimale cu orientare spre export;
  - patrunderea pe noi piete, precum tarile nordice si baltice;
  - diversificarea gamei sorto-tipo-dimensionale de produse, incluzand tevi pentru sisteme de stropire anti-incendiu, pentru diverse categorii de instalatii, precum si tevi acoperite cu vopsea pe baza de apa si cu publere folosind tehnologia preincalzirii tevi 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 transparentei actiunilor managementului.

## **Privatizarea Societatii**

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

Conform contractului de privatizare Societatea se obliga sa 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 atit variatii pozitive cit si negative comparativ cu angajamentele asumate in contractul de privatizare, respectiv planul de restructurare. In noiembrie 2010, Societatii a trimis la AVAS, doar spre informare, investitiile efectuate in anul 2009 pentru a arata buna intentie a Societatii de a se dezvolta prin efectuarea de noi investitii.

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

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

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

1. profit: in anul 2020, societatea nu a inregistrat un profit contabil;
2. cifra de afaceri: in 2020, societatea a inregistrat o cifra de afaceri neta de 340.027.112 Ron;
3. export: in 2020, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 238.049.252 Ron;
4. cheltuieli: in 2020, societatea a inregistrat cheltuieli totale in valoare de 350.294.760 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2020, conform estimarilor proprii, de aproximativ 20%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 1.25%;
6. lichiditate: la sfarsitul anului 2020, indicatorul lichiditatii curente este de 1.54.

### **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 2020, materia prima a fost achizitionata in principal de pe piata interna in proportie de 82% furnizorul fiind Liberty Galati SA (fosta ArcelorMittal Galati SA, producatorul fiind combinatul din Galati). Diferenta de 18% a fost achizitionata din cadrul grupului ArcelorMittal de pe piata externa prin furnizorul ArcelorMittal Comercial RO SRL, producatorii materiei prime fiind combinatele integrate ARCELORMITTAL FRANCE SAS Dunkerque si ARCELORMITTAL MEDITERRANEE FOS SUR MER.

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2020 este de 61.460.269 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 22.016.799 Ron;
2. produse finite si marfuri: 28.654.961 Ron;
3. productie in curs de executie: 10.788.509 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 0 Ron.

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

In anul 2020, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa. dupa cum urmeaza:

- Piata interna 29.91 %;
- Piata externa 70.01 %.

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2020 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;
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 2020 prezinta un trend descrescator al vinzarilor; (c) Macedonia (IGM), Italia (Padana, Marcegalia, Technotubi, Arvedi) si Ucraina cu un volum redus vindut in anul 2020.

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

Numarul mediu de personal in anul 2020 a fost de 226 de angajati in scadere fata de numarul mediu de personal al anului 2019 de 240. Diminuarea numarului mediu de salariatii se datoreaza atat iesirilor la pensie si a plecarilor din unitate prin demisie, precum si datorita angajarilor care au fost efectuate in anul 2020. La data de 31.12.2020 numarul efectiv de personal era de 221, iar la data de 31.12.2019 numarul efectiv de personal era de 234. Dupa cum se poate observa, in cursul anului 2020 nu au existat fluctuatii majore de personal.

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

Gradul de sindicalizare la data de 31.12.2020 a fost de 83.71%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2020.

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

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

#### **J. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului**

##### **Riscul de piata**

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

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

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

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

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

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

#### **K. Activele corporale ale societatii comerciale**

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

Activitatea societatii este structurata pe urmatoarele sectii de productie:

- **Linia de productie SRR30**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 20.000 to/an pentru productie de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR60**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 30.000 to/an pentru productie de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR100**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 40.000 to/an pentru productie 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 31.12.2020:

- 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;
- Gradinaru Cristian, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 28.05.2020 - Membru al Consiliului de Administratie;

b) Lista membrilor conducerii executive a societatii la data de 31.12.2020:

- Gradinaru Cristian – Director General Executiv
- Sava Florin – Director Economic
- Simion Petru – Director de Operatiuni
- Alboaie 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 2020 cit si 2019, 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 2020 o pierdere contabila in suma de 2.782.217 Ron (2019: 14.862.087 Ron) si o pierdere reportata 124.136.956 Ron (2019: 110.367.210 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 2020 a fost puternic afectata, ca de altfel intreaga economie mondiala, de apartia CORONA virus. Perioadele de lockdown, 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 trimestrul doi al anului 2020 sa fie unul cu performante semnificativ deteriorate fata de realitatea normala a economiei, semestrul al doilea aratind un trend pozitiv in revenire. Astfel, pretul metalului a fost marcat de o fluctuatie fara un trend previzibil, toti marii jucatori din industria metalului asteptind si observind evolutia crizei de sanatate instalate. Aceasta criza sanitara s-a suprapus peste particularitatea anului 2018, care se mentine si in prezent, cind in luna Iulie a fost lansata, de catre Statele Unite ale Americii, masura supraprotectionista „USA Safe Guard Measure”.

Pentru anul 2020 a fost foarte important să urmarim evolutia pietei, să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul

geopoliticului (impactul masurilor protectioniste, a Brexitului, a virusului Corona, emisiile de CO2) și să pregătim viitorul. In continuare trebuie să rămânem flexibili, atenți, prudenți, să fim agili și să ne adaptăm in timp real si in modul cel mai corect la conditiile impuse de piata. Piata interna a fost afectata in special datorita lipsei demararii proiectelor majore, desi industria constructiilor a fost una dintre cele mai putin afectate de criza sanitara, care a afectat deasemenea vanzarile de produse ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA.

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 companiei, indiferent de evolutiile neprevazute al pietei.

Aplicat la Societate contextul economic al anului 2020 a facut ca pretul materiei prime contractate sa prezinte un trend descrescator pentru noua luni ale anului de aproximativ 25 euro/to (Decembrie 2019:478 euro/to; Septembrie 2020: 455 euro/to), ca la sfirsitul anului pretul sa prezinte o crestere semnificativa fata de aceiasi perioada a anului 2019 de aprox 100 euro/to. Aceasta evolutie a pretului materiei prime impreuna conditiile impuse de criza sanitara, care a generat o diminuare a volumului vandut si-au pus amprenta in rezultatul operational anual al societatii. De mentionat, este faptul ca la data de azi pretul materie prime a crescut cu aprox. 45 %, ajungind la 850 euro/to, analistii economici estimind ca aceasta crestere va continua pina in Septembrie 2021 cind pretul va fi la nivelul de 950 euro/to, moment dupa care acesta va suferi o corectie in descrestere.

Ca in fiecare an si in anul 2020 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.

Pentru anul 2021 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2021. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 14.71 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2021 in cantitate de 135.11 kt cu un numar de salariati proprii de 212;
- 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 2021 fiind de 7.23 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.

---

**RAJASEKARAN JEYACHANDRAN**  
Presedinte al Consiliului de Administratie

**29 aprilie 2021**