

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.

SITUAȚII FINANCIARE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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



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

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

**Shape the future
with confidence**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA („Societatea”) cu sediul social in Calea Chisinaului, Nr. 132, Iasi, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 1973479, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

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

Alte informatii

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

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

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

**Shape the future
with confidence**

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

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

- ▶ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ▶ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ▶ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- ▶ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ▶ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

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

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2023, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

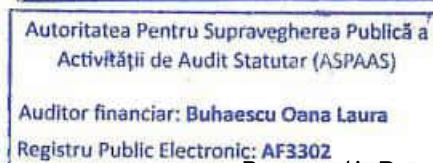
In numele,

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

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



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



Bucuresti, Romania
18 decembrie 2024

CUPRINS:

PAGINA:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 8
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	9 – 12
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13 – 14
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	15 – 16
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	17 – 45
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR ANEXAT SITUAȚIILOR FINANCIARE	1 – 22

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2024
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1 Cheltuieli de constituire (ct 201 - 2801)	1	-	-
2 Cheltuieli de dezvoltare (ct 203 - 2803 - 2903)	2	-	-
3 Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	-	2.584.441
4 Fond comercial (ct 2071 - 2807)	4	-	-
5 Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct 206 - 2806 - 2906)	5	-	-
6 Avansuri (ct 4094 - 4904)	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	-	2.584.441
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1 Terenuri si constructii (ct 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	71.323.156	104.973.504
2 Instalatii tehnice si masini (ct 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	44.829.872	57.048.947
3 Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	1.711.990	2.637.809
4 Investitii imobiliare (ct 215 - 2815 - 2915)	11	-	-
5 Imobilizari corporale in curs de executie (ct 231 - 2931)	12	23.336.343	9.895.566
6 Investitii imobiliare in curs de executie ct 235 - 2935)	13	-	-
7 Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct 216 - 2816 - 2916)	14	-	-
8 Active biologice productive (ct 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	-	-
9 Avansuri (ct 4093 - 4903)	16	-	142.162
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	141.201.361	174.697.988
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1 Actiuni detinute la filiale (ct 261 - 2961)	18	-	-
2 Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct 2671 + 2672 - 2964)	19	-	-
3 Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct 262 + 263 - 2962)	20	-	-
4 Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 2673 + 2674 - 2965)	21	-	-
5 Alte titluri imobilizate (ct 265 - 2963)	22	-	-
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	2.340	2.340
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	2.340	2.340
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	141.203.701	177.284.769

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	27.111.952	40.193.072
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	18.672.704	11.437.810
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	39.135.476	41.869.587
4 Avansuri (ct 4091 - 4901)	29	65.115	64.068
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	84.985.247	93.564.537
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	31	16.856.502	14.276.136
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	6.703.606	3.886.869
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	8.789.939	11.097.395
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	-
6 Creante reprezentind dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct 463)	36		
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	32.350.047	29.260.400
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1 Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)	38	-	-
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	-	-
TOTAL (rd. 38 + 39)	40	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	128.530	448.945
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 37 + 40 + 41)	42	117.463.824	123.273.882

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd. 44 + 45)	43	224.726	206.685
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	44	205.253	194.571
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	45	19.473	12.114
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	46	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	48	599.786	655.285
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	49	10.764.735	3.302.455
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	50	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	55.383.747	97.563.008
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatlor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	52	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	19.803.181	10.407.698
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	86.551.449	111.928.446
E ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE) (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55	30.757.923	10.917.063
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56	171.981.097	188.213.946
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	57	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	59	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)	60	-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	61	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	62	-	-

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	-	-
TOTAL (rd. 57 la 64)	65	-	-
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	66	2.348.831	2.467.197
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	67	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	11.821.673	3.159.515
TOTAL (rd. 66 + 67 + 68)	69	14.170.504	5.626.712
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd. 71 + 72)	70	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	71	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	72	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) – Total (rd. 74 + 75), din care:	73	359.705	622.944
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	74	359.705	622.944
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	75	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd. 77 + 78)	76	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	77	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	78	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	79	-	-
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80	359.705	622.944

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
1-8. DEC. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	81	87.859.306	87.859.306
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	82	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	83	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	84	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	85	-	-
TOTAL (rd. 81 + 82 + 83 + 84 + 85)	86	87.859.306	87.859.306
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	87	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	88	128.006.721	163.612.242
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	89	3.308.356	3.308.356
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	90	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	91	21.805.387	21.805.387
TOTAL (rd. 89 la 91)	92	25.113.743	25.113.743
Actiuni proprii (ct 109)	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	95	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	96	-	-
- Sold D	97	66.018.817	78.136.061
VI PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct 121)			
- Sold C	98	-	-
- Sold D	99	17.150.360	15.861.996
Repartizarea profitului (ct 129)	100	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 + 87 + 88 + 92 - 93 + 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 - 100)	101	157.810.593	182.587.234
Patrimoniul public (ct 1016)	102	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 101 + 102 + 103)	104	157.810.593	182.587.234

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 18 decembrie 2024.

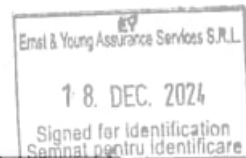
COSMIN TOMA,
Director General



FLORIN SAVA,
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

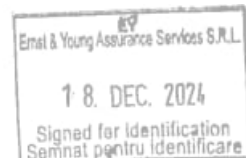
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	660.034.579	381.998.378
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderenre efectiv desfasurate	2	605.055.633	379.997.231
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	3	609.455.531	384.446.766
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	4	53.284.729	591.560
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	5	2.705.681	3.039.948
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	14.682.101	-
- Sold D	8	-	24.295.321
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	49.325	47.031
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	964.370
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	334.267	171.357
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	675.100.272	358.885.815
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	513.281.636	328.102.247
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	493.394	359.048
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605), din care:	19	8.362.248	6.293.302
- cheltuieli privind consumul de energie (ct 6051)	20	4.864.588	5.674.203
- cheltuieli privind consumul de gaz (ct 6053)	21	227.897	162.935
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	22	46.488.682	909.647
Reduceri comerciale primite (ct 609)	23	8.725.791	6.974.460
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 25 + 26)	24	21.443.424	22.061.746
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	25	19.763.180	20.620.642
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	26	1.680.244	1.441.104
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 28 + 29 - 30)	27	9.074.268	10.114.599
a. 1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor (ct 6811)	28	9.074.268	10.114.599
a. 2) Alte cheltuieli (ct 6813 + 6817 + din ct.6818)	29	-	-
a. 3) Venituri (ct 7813 + din ct 7818)	30	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

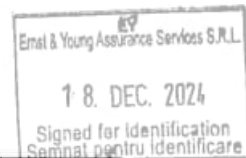
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
10 b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 32 - 33)	31	36.192.240	(26.009.628)
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	32	47.439.676	17.947.965
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	33	11.247.436	43.957.593
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 35 + 36 + 40 + 42 + 44 + 46 la 50)	34	52.043.254	46.247.937
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	35	40.465.518	32.852.337
11.2. Cheltuieli cu redeventile, locatiile de gestiune si chirile (ct 612), din care:	36		
- cheltuieli cu redevente (ct 6121)	37	-	-
- cheltuieli cu locatiile de gestiune (ct 6122)	38	-	-
- cheltuieli cu chirile (ct 6123)	39	419.231	872.623
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct 616), din care:	40	-	-
- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	41	-	-
11.4. Cheltuieli de management (ct 617), din care:	42	9.364.427	3.791.553
- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	43	9.364.427	3.791.553
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct 618), din care:	44	-	-
- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	45	-	-
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	46	1.335.460	1.252.306
11.7. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	47	84.969	96.302
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	48	-	1.674.142
11.9. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	49	-	-
11.10. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	50	373.649	5.708.674
12 Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	51	3.160.869	(8.544.152)
- Cheltuieli (ct 6812)	52	9.267.956	5.856.603
- Venituri (ct 7812)	53	6.107.087	14.400.755
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 + 18 + 19 + 22 - 23 + 24 + 27 + 31 + 34 + 51)	54	681.814.224	372.560.286
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 54)	55	-	-
- Pierdere (rd. 54 - 16)	56	6.713.952	13.674.471
13 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	57	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	58	-	-
14 Venituri din dobanzi (ct 766)	59	965.892	299.620
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	60	965.857	299.620

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 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



15 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	61	-	-
16 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	62	7.013.599	3.604.901
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	63	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57 + 59 + 61 + 62)	64	7.979.491	3.904.521

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 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
1-8. DEC. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
17 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 66 - 67)	65	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	66	-	-
- Venituri (ct 786)	67	-	-
18 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	68	6.457.876	2.177.039
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	69	6.201.770	1.554.627
19 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	70	4.966.638	3.915.007
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 65 + 68 + 70)	71	11.424.514	6.092.046
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 64 - 71)	72	-	-
- Pierdere (rd. 71 - 64)	73	3.445.023	2.187.525
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 64)	74	683.079.763	362.790.336
CHELTUIELI TOTALE (rd. 54 + 71)	75	693.238.738	378.652.332
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 74 - 75)	76	-	-
- Pierdere (rd. 75 - 74)	77	10.158.975	15.861.996
20 Impozitul pe profit (ct 691)	78	6.991.385	-
21 Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct 694)	79	-	-
22 Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct 794)	80	-	-
23 Impozitul specific unor activitati (ct 695)	81	-	-
24 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	82	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd. 76 - 77 - 78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	-	-
- Pierdere (rd. 77 + 78 + 79 + 81 + 82 - 76 - 80)	84	17.150.360	15.861.996

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 18 decembrie 2024.

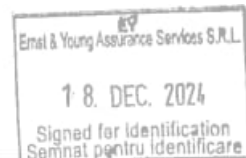
COSMIN TOMA,
Director General

ArcelorMittal
TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
C.U.I. 1973476
ROMANIA

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 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Pierdere înaintea impozitării	(10.158.975)	(15.861.996)
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	-	648.700
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	9.074.268	9.465.899
Pierderi/(Castiguri) valoarii activelor imobilizate datorita reevaluarii	-	709.772
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	33.079.363	(24.328.041)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	3.035.751	(1.681.587)
Cheltuieli aferente creantelor cedate	77.126	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	3.160.869	(8.544.152)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	315.303	856.352
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	(1.630.856)	796.382
Cheltuieli cu dobânzile	6.457.876	2.177.039
Venituri din dobânzi	(965.892)	(299.620)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	42.444.833	(36.061.252)
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	124.641.813	2.796.487
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	69.208	18.041
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(11.107.242)	15.748.751
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(32.877.285)	37.155.615
Creșteri/(Descreșteri) de venituri in avans	-	263.239
Dobânzi plătite	(6.663.552)	(2.113.302)
Dobânzi încasate	1.116.615	388.872
Impozit pe profit plătit	(6.401.285)	-
Numerar net din activități de exploatare	111.223.105	18.196.451
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(9.606.870)	(8.506.046)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	-
(Achiziție)/Vânzare sau anulare de acțiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(9.606.870)	(8.506.046)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
1-8. DEC. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	(43.619.306)	(9.369.990)
- Incasari	1.461.621.534	401.900.591
- Plati	(1.505.240.840)	(411.270.581)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung - ArcelorMittal Netherlands BV	(58.000.000)	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(101.619.306)	(9.369.990)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(3.071)	320.415
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	131.601	128.530
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	128.530	448.945

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 18 decembrie 2024.


COSMIN TOMA,
Director General




FLORIN SAVA,
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

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

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 18 decembrie 2024.

[Signature]

COSMIN TOMA,
Director General



[Signature]

FLORIN SAVA,
Director Economic

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2023
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	87.859.306
Rezerve din reevaluare	128.006.721	42.833.120	-	7.227.599	3.650.223	163.612.242
Rezerve legale	3.308.356	-	-	-	-	3.308.356
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Profitul / (Pierdere) – rezultatul reporat	(66.018.817)	(11.670.537)*	(13.500.137)	446.707*	-	(78.136.061)
Profitul / (Pierdere) – exercitiului financiar	(17.150.360)	(15.861.996)	-	(17.150.360)	(17.150.360)	(15.861.996)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
TOTAL	157.810.593	15.300.857	(13.500.137)	(9.476.054)	(13.500.137)	182.587.234

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

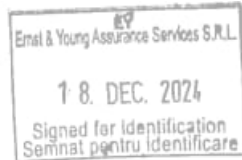
1. pierderii contabile inregistrata in exercitiul financiar 2022 in valoare de 17.150.360 Ron;
2. inregistrarii direct in *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita* a sumei de 1.382.892 Ron reprezentand: (a) recuperarea partiala de TVA, dobanzi si penalitati intarziate stabilite cf RIF F-MC 126/28.04.2017 (539.148 Ron); (b) suma suplimentara recuperata de la stat drept dobanzi si penalitati intarziate stabilite cf RIF F-MC 126/28.04.2017 (107.231 Ron); (c) suprasolvire impozit pe profit calculat pentru anul 2022 (1.183.220 Ron); (d) sume de plata la TVA, impozit pe profit, dobanzi si penalitati intarziate stabilite cf Deciziei de Impunere Provizorie FMC 175/14.06.2023 (-446.707 Ron).
3. transferului sumei de 3.650.223 Ron, reprezentind cistiguri din *Rezervele de reevaluare* datorita valorificarilor de active corporale.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astăzi, 18 decembrie 2024.



COSMIN TOMA,
Director General

FLORIN SAVA,
Director Economic



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

1. PREZENTAREA SOCIETATII

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

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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 Finanelor 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 2023 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 2022.

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.

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 boulevard 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 boulevard 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. Fata de anul sfirsitul anului 2022 cind Societatea a prezentat surplus de cash in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC, la sfirsitul anului 2023 pozitia Societatii era de debitor fata de ArcelorMittal Treasury SNC. Totusi, in baza strategiei Societatii pe orizontul de timp al 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 2023 o pierdere contabila in suma de 15.861.996 Ron (2022: pierdere contabila de 17.150.360 Ron) si o pierdere reportata de 78.136.061 Ron (2022: 66.018.817 Ron). Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 Societatea are capitaluri proprii in valoare de 182.587.234 RON si active curente nete pozitive in suma de 10.917.063 RON, astfel ca la data de 31 decembrie 2023, Conducerea Societatii considera ca este adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare.

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

Pretul metalului a fost marcat de o crestere in prima parte a anului 2023, urmata de o scadere atit in trimestrul al treilea, cit si in trimestrul al patrulea al anului. Ca o caracteristica a semestrului al doilea, in aceasta perioada operatorii din industria metalului au adoptat o atitudine de asteptare si de observare continua a evolutiei contextului economic, ceea ce a condus la o diminuare considerabila a volumului de metal tranzactionat. In consecinta, a fost deosebit de important pentru societate să urmărim evolutia pietei si să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopolitic, inclusiv efectele trendul crescator al inflatiei, pentru a pregăti viitorul.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale (continuare)

1) Principiul continuității activității (continuare)

Vanzarile de produse ale societatii in 2023 au fost afectate de situatia pietei interne cit si de cea a pietei externe.

Pe piata interna volumul vanzarilor a fost puternic impactat de importurilor masive la pret inferior celui practicat pe piata europeana, dar si datorita lipsei demararii proiectelor majore.

Pe piata externa si nu numai, Societatea nu a putut onora comenzile clientilor datorita in principal sosirii cu intirziere a materiei prime fata de data la care a fost comandata. Acest lucru s-a datorat faptului ca combinatul din Galati a avut si are in continuare problemele operationale de productie si atunci Societatea a fost nevoita sa gaseasca resurse alternative de aprovizionare cu materie prima. In prima parte a anului achizitia de materie prima s-a realizat in principal din importuri si intr-o masura mai mica de la combinatele pe profil din Europa avind in vedere costul de achizitie avantajos. Cu toate ca pretul de achizitie la momentul semnarii comenzilor de achizitie a fost considerat unul bun, acest avantaj de pret a fost puternic impactat negativ datorita faptului ca materia prima a ajuns in Societatea cu o intirziere si de aprox 2 luni, perioada in care piata de profil a suferit o contractare semnificativa, Societatea pierzind oportunitatea rotirii stocurilor de metal si implicit al realizarii rezultatului bugetat pentru acesta perioada. In partea a doua a anului, Societatea si-a concentrat achizitiile de materie prima in cadrul Europei, dar pretul de achizitie a fost unul semnificativ mai mare decit cel practicat la importuri si care suprapus cu o contractie a cererii de teava, astfel ca Societatea a fost expusa la doua impacturi negative, unul de cresterea pretului materiei prime si altul de scaderea a volumului vindut. Diminuarea semnificativa a cererii in semestrul al doilea a facut si imposibila transferul cresterii pretului de materie prima catre clientii finali de teava generindu-se astfel un rezultat negativ in comparatie cu cel bugetat.

Ca in fiecare an si in anul 2023 Societatea a aplicat in continuare masuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. Astfel, strategia companiei urmărește: creșterea producției prin automatizarea, digitalizarea cit mai mult posibil a proceselor de productie, precum si a celor suport si cu caracter general; trecerea unor operațiuni de producție offline în online avind ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare si diminuarea timpilor necesari finalizarii procesului de productie, generindu-se astfel timp suplimentar pentru productie si eficienta operationala.

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

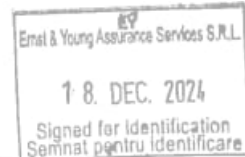
Pentru anul 2024 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2024. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 6.25 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2023 in cantitate de 89.2 kt cu un numar de salariati proprii de 155;
- 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 2024 fiind de 2.02 mil. Ron.

Previziunile anului 2024 arata faptul ca Societatea nu-si va putea indeplini targetul bugetat aferent indicatorului rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate, acesta reprezentind o pierdere estimata in valoare de 35.8 mil Ron. Impactul negativ se datoreaza:

- (a) diminuarii volumului produs cu 20.7 kt / 23% (productie BP: 89.2 kt comparativ cu prognoza de 68.5 kt). Diminuarea productiei este strins legat de volumul vanzarilor care prezinta un trend descrescator cu 15.5 kt / 17% (vanzare BP: 89.2 kt comparativ cu prognoza vanzari de 73.7 kt). Diferenta dintre volumul productiei si a vanzarilor a fost suportata din stocul de produse finite de la inceputul anului. Diminuarea vanzarilor cantitative se datoreaza in

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



principal faptului ca clientii nu au acceptat transferul cresterii pretului de achizitie a materiei prime in pretul tevii, consum aparent existind de-a lungul anului 2024.

- (b) scaderii pretului mediu de vinzare ExW fata de cel bugetat cu 70 €/to sau 9%, atit nerealizarii mixului de produs cit si a faptului ca in pretul final de vinzare nu a putut fi transferat in totalitatea pretul de achizitie a materiei prime.
- (c) costul de consum al materiei prime care reprezinta 70% – 80% din costul productiei este mai mare decit cel bugetat avind ca efect final dimuniarea SPREAD-ului.

In vederea diminuarii pierderii fata de bugetul estimat, Societatea a luat unele masuri de reducere a costurilor, ca de ex.:

- (a) reducerea numarului de oameni pe cale naturala (pensionare), precum si prin incheierea unor contracte de munca a unor salariatii inainte de pensionarea acestora;
- (b) in trimestrul 4 al anului 2024 s-a acordat somaj tehnic in medie cite 5 zile/luna la locurile de munca unde a fost posibil si salariatii nu mai aveau de efectuat concediu de odihna;
- (c) variabilizarea costurilor fixe la nivelul bugetului pentru toate acele item-uri care sint directe legatura cu volumul productiei / vinzarilor.

Astfel, totalul costurilor fixe au fost diminuate fata de nivelul bugetat cu 2.56 mil Ron sau 6% (costuri fixe BP: 44.37 mil Ron comparativ cu prognoza de 41.81 mil Ron), pe cind volumul vinzarilor a scazut cu 17%.

Legat de activitatea investitionala acesta a continuat in Soicetatea pe parcursul anului 2024 chiar daca indicatorul rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate s-a deteriorat semnificativ. Mai mult decit atit, Societatea a investit mai mult decit a fost bugetat cu aprox 1.41 mil Ron / 70% (BP: 2.02 mil Ron comparativ cu prognoza de 3.43 mil. Ron), investitii necesare pentru imbunatatirea conditiilor de munca, respectiv marcajul CE pentru echipamentele de productie, precum si in modernizarea si securitatea echipamnetelor de tehnica de calcul ca parte a liniilor de productie.

In vederea analizei aplicarii principiului continuitatii utilizat in întocmirea situatiilor financiare, Societatea a extins analiza cu privire la suficienta disponibilităților de numerar pentru o perioada de 12 luni de la data emiterii situațiilor financiare. In acest context a fost luata in calcul si finantarea obtinuta in 1 noiembrie 2024 de la Grupul ArcelorMittal din care face parte, finantare in suma de 75 milioane RON cu maturitatea la 1 noiembrie 2027. Pe baza analizei efectuate, managementul a determinat ca vor exista suficiente resurse financiare pentru desfasurarea activitatii in conditii normale in perioada analizata prin urmare aplicarea principiului continuitatii in întocmirea prezentelor situatii financiare este adecvat.

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele întocmirii situațiilor 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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Bazele contabilizării

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

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

C. Tratatamentul 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 2023 a fost de 1 USD = 4,4958 Ron, iar la 31 decembrie 2022 a fost de 1 USD = 4,6346 Ron.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2023 a fost de 1 Euro = 4,9746 Ron, iar la 31 decembrie 2022 a fost de 1 EURO = 4,9474 Ron.

E. Imobilizari corporale

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

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

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor:

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

E. Imobilizari corporale (continuare)

In conformitate cu legislatia fiscala in vigoare reevaluarile de mijloace fixe efectuate incepand cu anul 2004 nu sunt recunoscute din punct de vedere fiscal. Astfel amortizarea lunara inregistrata in contul de profit si pierdere nu este in totalitate deductibila. Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul punerii in functiune si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale. Din cauza limitarilor in legatura cu informatiile din perioadele anterioare, Societatea nu detine o lista completa care detaliaza costul istoric si amortizarea aferenta in vederea prezentarii in situatiile financiare a activelor la cost istoric.

F. Contabilitatea deprecierii imobilizarilor corporale

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

G. Imobilizari necorporale

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

J. Stocuri (continuare)

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

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

K. Obligatii comerciale

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

L. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiilor.

M. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

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

N. Venituri

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

O. Investitii financiare

Societatea nu detine investitii financiare.

P. Instrumente financiare

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

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

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

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.

Ultima reevaluare s-a efectuat la data de 31 decembrie 2023.

T. Active si datorii contingente

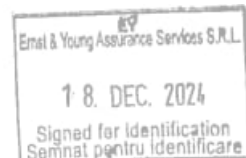
Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

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 2023
(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

	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
COST				
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	153.989	3.233.141	139.458	3.247.672
Total	153.989	3.233.141	139.458	3.247.672
	Sold la 1 ianuarie 2023	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
AMORTIZARE				
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	153.989	648.700	139.458	663.231
Total	153.989	648.700	138.458	663.231
Valoare neta	-			2.584.441

În componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2023 se afla programe informatice si licente aferente folosite de Societate. Din programele informatice folosite enumeram sistemul ERP SAP, Soft platforma industrială 4.0 si MES.

La data de 31 decembrie 2023 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 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri				Reduceri				Sold la 31 decembrie 2023			
		Achizitii	Transfer	Reevaluare - total	Reevaluare - 105	Reevaluare - 755	Cedari	Transfer	Reevaluare - total		Reevaluare - 105	Reevaluare - 655	Reevaluare - 281
Terenuri si amenajari de terenuri	26.820.416	-	-	10.608.442	10.608.442	-	-	-	-	-	-	-	37.428.858
Constructii	47.822.741	-	963.449	25.022.056	24.130.128	891.928	23.770	-	6.239.830	252.318	906.289	5.081.223	67.544.646
Instalatii tehnice si masini	57.703.713	-	17.451.026	6.837.762	6.776.047	61.715	1.098.682	-	23.292.607	3.319.434	766.918	19.206.255	57.601.210
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.810.640	-	157.231	1.329.230	1.318.503	10.727	1.163	-	1.656.041	5.624	935	1.649.482	2.639.924
Avansuri si imobilizari corporale in curs	23.336.343	8.506.231	-	-	-	-	-	21.804.846	-	-	-	-	10.037.728
Total	158.493.853	8.506.231	18.571.706	43.797.490	42.893.120	964.370	1.123.588	21.804.846	31.188.478	3.577.376	1.674.142	25.936.960	175.252.366

Emat & Young Assurance Services S.R.L.
1-8. DEC. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

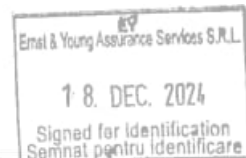
b) Imobilizari corporale (continuare)

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2023	Amortizarea anului	Reduceri	Reevaluare - total	Reevaluare - 281	Sold la 31 decembrie 2023
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	-	-	-	-
Constructii	3.320.001	1.761.914	692	5.081.223	5.081.223	552.263
Instalatii tehnice si masini	12.873.841	7.150.087	265.410	19.206.255	19.206.255	2.115
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.098.650	553.898	951	1.649.482	1.649.482	-
Total	17.292.492	9.465.899	267.053	25.936.960	25.936.960	554.378
Valoare neta	141.201.361					174.697.988

In anul 2023 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 31.12.2023 si a fost inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2023, astfel incat la data bilantului activele imobilizate sunt prezentate in contabilitate la valoarea justă. Metoda folosita pentru evidentierea rezultatelor reevaluarii imobilizarilor 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 42.833.120 Ron si cresteri din compensarea unor descresteri a unor mijloace fixe recunoscute anterior in valoare de 964.370 Ron, iar diferentele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferenta fiecarui mijloc fix rezultata din reevaluarile anterioare in suma de 3.577.376 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 1.674.142 Ron.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

In anul 2023 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 8,51 mil. Ron, astfel:

- constructii in valoare de 1,05 mil. Ron;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 6,14 mil. Ron;
- hardware & software in valoare de 1,32 mil. Ron.

Societatea nu are imobilizari corporale gajate.

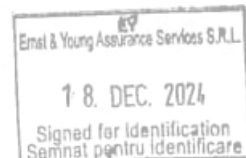
c) Imobilizari financiare

	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
COST				
Alte imobilizari	3.631	-	-	3.631
Total	3.631	-	-	3.631

	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2023
AJUSTARI DE VALOARE				
Alte imobilizari	1.291	-	-	1.291
Total	1.291	-	-	1.291
Valoare neta	2.340			2.340

In cursul anului 2023 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 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



4. STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	35.526.083	42.600.049
Diferente de pret la materii prime si materiale	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime, materiale si obiecte de inventar	(8.414.131)	(2.406.977)
Produse in curs de executie	21.929.101	12.314.834
Produse in curs de executie aflate la terti	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	(3.256.397)	(877.024)
Produse finite	62.470.765	50.010.486
Diferente de pret la produse finite	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(24.741.165)	(9.661.386)
Produse finite la terti	-	-
Produse reziduale	1.357.964	1.520.487
Provizioane pentru deprecierea produselor reziduale	(142.312)	-
Marfuri	909.647	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfuri	(719.423)	-
Avansuri pentru stocuri	65.115	64.068
Total	84.985.247	93.564.537

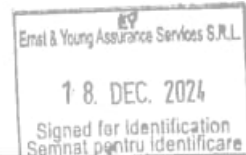
Pentru stocurile de produse finite Societatea a inregistrat doua tipuri de ajustari pentru depreciere:

- pentru excedentul costului de productie fata de pretul estimat de vanzare stabilit in intelegerea comerciale;
- in functie de vechimea stocurilor pentru diferenta intre cost si Valoarea Realizabila Neta.

5. CREANTE

	Sold la 1 ianuarie 2023	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	1.724	1.724	-
Creante comerciale net:	16.854.778	16.854.778	-
Clienti si conturi assimilate	17.317.148	17.317.148	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(462.370)	(462.370)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate – net:	6.703.606	6.703.606	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	55.114.148	55.114.148	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(48.410.542)	(48.410.542)	-
TVA neexigibila	67.511	67.511	-
TVA de recuperate	8.613.864	8.613.864	-
Alte creante fata de bugetul statului	-	-	-
Debitori diversi si alte creante	108.564	108.564	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	-	-	-
Total	32.350.047	32.350.047	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



5. CREANTE (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	-	-	-
Creante comerciale net:	14.276.136	14.276.136	-
Clienti si conturi assimilate	14.507.242	14.507.242	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(231.106)	(231.106)	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate – net:	3.886.869	3.886.869	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	50.847.581	50.847.581	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul grupului	(46.960.712)	(46.960.712)	-
TVA neexigibila	16.472	16.472	-
TVA de recuperat	10.939.468	10.939.468	-
Alte creante fata de bugetul statului	-	-	-
Debitori diversi si alte creante	141.455	141.455	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	-	-	-
Total	29.260.400	29.260.400	-

Totalul sumelor reprezentand Creante a înregistrat la 31.12.2023 o scadere cu 9,55 %, respectiv 3,09 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2022, fiind in principal influentata de:

- scaderea cu 2,82 mil Ron (42,02 %) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din cadrul grupului, lucru care se datoreaza atat diminuarii disponibilitatilor unitatii in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC pe fondul accesarii facilitatii de overdraft pentru plata materiei prime cat si descresterii semnificative a celorlalte creantelor comerciale din cadrul grupului.
Impactul principal se datoreaza descresterii cu 0.82 mil Ron (100 %) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC, iar creantele comerciale s-au diminuat cu 3,45 mil Ron (6,35%) fata de inceputul anului.
- scaderea cu 2,58 mil Ron (15.30%) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din afara grupului.
- principalele motive care au generat descresterile mentionate anterior se datoreaza in principal:
 - o scaderii pretului mediu de vinzare de la 1082 €/to realizat in anul 2022 la 805 €/to in anul 2023 pe fondul diminuarii cererii.
 - o incasarii inainte de scadenta a creantelor de la unii clienti care au dat posibilitatea de acumulare de cash si implicit imbunatatirea capitalului de lucru a unitatii. La 31.12.2023 societatea prezenta sume neincasate trecute de scadente in valoare 2,56 mil lei.
 - o descresterii volumului de produse vandute fata de anul anterior cu 18.4 kt sau 17%, scaderea semnificativa fiind vizibila mai ales in semestrul al doilea al anului 2023.

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 2023	Sold la 31 decembrie 2023
Conturi la banci in lei	52.479	384.799
Conturi la banci in valuta	65.464	56.064
Numerar in casa in lei si in valuta si alte valori	10.587	8.082
Total	128.530	448.945

La data de 31 decembrie 2023 si respectiv 31 decembrie 2022, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
1-8. DEC. 2024
Signed for identification
Semnat pentru identificare

7. CHELTUIELI IN AVANS

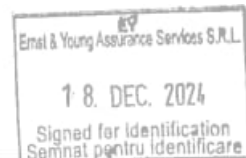
	Sold la 1 ianuarie 2023	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	-	-	-
Dobanda factoring	39.666	39.666	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	185.060	165.587	19.473
Total	224.726	205.253	19.473

	Sold la 31 decembrie 2023	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	-	-	-
Dobinda factoring	47.185	47.185	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	159.500	147.386	12.114
Total	206.685	194.571	12.114

8. DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2023	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	599.786	599.786	-
Furnizori - datorii comerciale	8.134.323	8.134.323	-
Furnizori facturi nesosite	2.630.442	2.630.442	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	55.383.747	55.383.747	-
Datorii comerciale	55.383.747	55.383.747	-
Datorii financiare	-	-	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	-	-	-
Datorii fata de personal	790.893	790.893	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.182.367	1.182.367	-
Creditori diversi	15.855.979	15.855.979	-
Alte datorii	1.973.942	1.973.942	-
Total	86.551.449	86.551.449	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



8. DATORII (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	655.285	655.285	-
Furnizori - datorii comerciale	4.073.075	4.073.075	-
Furnizori facturi nesosite	(770.620)	(770.620)	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	97.563.008	97.563.008	-
Datorii comerciale	97.563.008	97.563.008	-
Datorii financiare	-	-	-
Dobanda aferenta datoriilor financiare	-	-	-
Datorii fata de personal	442.420	442.420	-
Impozite si taxe aferente salariilor	790.833	790.833	-
Creditori diversi	6.751.185	6.751.185	-
Alte datorii	2.423.231	2.423.231	-
Total	111.928.446	111.928.446	-

Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda

Din data de 19.12.2022, data la care societatea a rambursat integral imprumutul primit de la *ArcelorMittal Netherlands BV Olanda*, nu a mai fost inregistrat in evidenta niciun imprumut pe termen lung.

Societatea are un contract de factoring fara recurs incheiat cu banca INTESA (MEDIOCREDITO) din Italia care a fost negociat la nivelul grupului ArcelorMittal. Soldul la data de 31 decembrie 2023 datorat factorului este in valoare de 6.748.624 Ron (31 decembrie 2022: 15.855.200 Ron).

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2023	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2023
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	2.348.831	402.649	284.283	2.467.197
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	11.821.673	5.453.954	14.116.472	3.159.515
Premii cf. CCM	-	261.840	261.840	-
Reclamatii de calitate	5.950.224	155.632	6.105.856	-
Provizion bonus salariat	610.000	157.956	627.956	140.000
Bonus clienti	2.171.449	2.280.040	2.166.072	2.285.777
Concedii odihna	400.000	2.598.486	2.798.748	199.738
Provizion general	2.690.000	-	2.156.000	534.000
Total	14.170.504	5.856.603	14.400.755	5.626.712

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 31.12.2023, in suma de 2.467.197 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 2023 au achizitionat produse finite peste limitele cantitative asumate. Aceste bonusuri se acorda efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din cursul anului si se calculeaza inmultind cantitatea efectiv achizitionata cu un discount euro/to stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoarea de 2.285.777 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2023, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2023 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o crestere a acestui provizion pentru bonus cu 5% sau 114.328 Ron fata de sfarsitul anului 2022 datorita in principal revizuirii bonusurilor acordate, precum si a introducerii unor clienti in grila de bonusare.

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

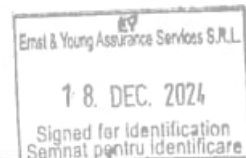
Avand in vedere ca asiguratii acestui instrument de garantare sunt Societatea si ArcelorMittal Tubular Products Roman SA si ca prin Decizia Curtii de Arbitraj din Londra din martie 2019, acestea au fost obligate in solidar la plata despagubirii de 1.2 mil USD, Societatea a considerat ca e prudent sa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

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

Avand in vedere cursul negocierilor cu asiguratorul, in 2021 Societatea a suplimentat valoarea provizionului constituit in 2019, de la cuantumul anterior de 926.250 USD la cel de 1.226.250 USD, astfel incat la data de 1 ianuarie 2023 acest provizion a avut valoarea de 5.683.178 Ron, fiind inclus in tabelul de la Punctul 9, pozitia Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care - Reclamatii de calitate.

În urma rundelor de negocieri cu asiguratorul, costurile reclamate s-au redus la valoarea de 2.080.000 USD, fiind imputate celor 2 societati ArcelorMittal Tubular Products în calitate de debitori solidari. Avand in vedere faptul ca nu exista documente care să indice măsura în care fiecare din cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products au participat la producerea pagubei, este aplicabil art. 1383 din Codul civil român, potrivit căruia debitorii contribuie în mod egal la repararea prejudiciului. In consecinta, Societatea a platit in iunie 2023 catre asigurator suma de 4.729.712 lei, echivalentul a 1.040.000 USD, reprezentând jumătate din costurile pretinse, de 2.080.000 USD. Asadar, la data de 31 decembrie 2023 fiind complet solutionata pretentia de despagubiri din partea Western Bulk Carriers, soldul provizionului Reclamatii de calitate este zero, ca urmare a reversarii provizionului ramas dupa plata costurilor reclamate.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



10. VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2023	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	359.705	359.705	-
Total	359.705	359.705	-

	Sold la 31 decembrie 2023	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	622.944	622.944	-
Total	622.944	622.944	-

In decembrie 2023 s-a inregistrat la pozitia de bilant "Venituri inregistrate in avans" o incasare in valoare de 347.101 Ron, precum si o utilizare a acestor venituri in valoare de 83.862 Ron.

"Venituri inregistrate in avans" la data de 31 decembrie 2023 prezenta un sold in cuantum de 622.944 Ron si reprezinta fondurile primite de la Universidad Nacional de Educación a Distancia, aferent activitatilor care vor fi desfasurate de catre Societate in proiectul "Aplicarea energiei solare termice la Procese" (in engleza ASTEP "Application of Solar Thermal Energy to Processes"). Acest proiect este finantat de Uniunea Europeana prin Programul de Cercetare si Inovatie Horizon 2020, prin acordul de grant nr. 884411 si a fost atribuit unui consorțiu coordonat de domnul Antonio Rovira, profesor titular la UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia, Spania. Proiectul este unul de cercetare, avand ca scop utilizarea in industrie a energiei solare in vederea reducerii consumului de combustibili fosili și, prin urmare, a emisiilor de poluare și gaze cu efect de seră în atmosferă. Inceput la 1 mai 2020, proiectul are o durata de patru ani.

11. CAPITAL SI REZERVE

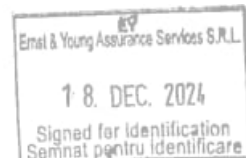
Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2023 este de 87.859.305,80 Ron, impartit in 878.593.058 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei.

Structura capitalului social	1 ianuarie 2023		31 decembrie 2023	
		%		%
Capital social nevarsat				
Capital social varsat, din care:	87.859.306	100.000	87.859.306	100.000
ArcelorMittal Tubular Products Holding				
BV Rotterdam NLD	87.827.746	99.964	87.827.746	99.964
Alti actionari persoane juridice	2.027	0.002	2.027	0.002
Alti actionari persoane fizice	29.533	0.034	29.533	0.034

In decursul anului 2023, nu s-a inregistrat nici o modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2023 este aceeași cu cea de la data de 31.12.2022 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, 2020 si 2023 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 31.12.2023 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153[^]24 din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



12. CIFRA DE AFACERI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Venituri din vânzarea produselor finite	590.936.755	370.407.113
Venituri din vânzarea produselor reziduale	16.824.559	12.630.066
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	48.679	48.077
Venituri din vânzarea mărfurilor	53.284.729	591.560
Venituri din activități diverse	1.645.538	1.361.510
Reduceri comerciale acordate	(2.705.681)	(3.039.948)
Total	660.034.579	381.998.378

In anul 2023, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

1. piata externa in proportie de 80.20%, respectiv in valoare de 306.366.332 Ron;
2. piata interna in proportie de 19.80%, respectiv in valoare de 76.632.046 Ron.

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

Administratorii si directorii

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

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2023 si nici la 31 decembrie 2022. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2023 si 2022. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2023.

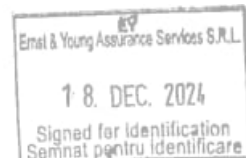
Salariati

La data de 31.12.2023 numarul efectiv de personal a fost de 188, iar la data de 31.12.2022 numarul efectiv de personal al unitatii era de 207.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Personal management	6	7
Personal productiv	127	113
Personal reparatii si mentenanta	32	26
Personal logistica	15	18
Personal vanzari	13	13
Personal administrative	15	17
Total personal	208	194

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



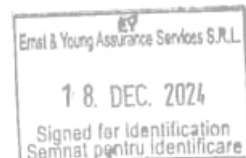
13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE. CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

Salariați (continuare)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Personal management	2.468.272	2.984.048
Personal productiv	9.351.734	9.570.000
Personal reparatii si mentenanta	2.534.132	2.382.212
Personal logistica	1.578.725	1.462.625
Personal vanzari	524.422	637.545
Personal administrative	3.305.895	3.584.212
Total cheltuieli cu salariile	19.763.180	20.620.642
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Personal management	54.912	66.122
Personal productiv	204.931	202.544
Personal reparatii si mentenanta	57.883	52.706
Personal logistica	33.931	31.345
Personal vanzari	11.142	13.484
Personal administrative	71.423	76.988
Total cheltuieli cu asigurările sociale	434.222	443.189
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Personal management	48.940	11.655
Personal productiv	735.058	588.433
Personal reparatii si mentenanta	305.662	203.774
Personal logistica	35.828	78.086
Personal vanzari	9.888	19.160
Personal administrative	110.647	96.807
Alte cheltuieli cu salariile angajatilor	1.246.022	997.915
Total	21.443.424	22.061.746

Cresterea neta a cheltuielilor salariale cu un procent de 2.88% in anul 2023 fata anul anterior se datoreaza in principal negocierii Contactului Colectiv de Munca aferent anului 2023, observindu-se faptul ca numarul mediu de salariati a scazut cu 14 persoane sau 6.70%.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.744.820	2.842.981
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	-	(48.931)
Cheltuieli cu primele de asigurare	524.375	543.185
Cheltuieli cu pregătirea personalului	45.625	63.347
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	45.364	33.795
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	245.537	263.546
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	28.946.724	22.721.016
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	164.998	138.553
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	26.163	40.307
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	276.775	179.510
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	7.445.137	6.075.028
Total	40.465.518	32.852.337

In anul 2023 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2022, urmind de altfel trendul cifrei de afaceri. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o scadere de 45.36% si transpus in valoare de 309.253.938 Ron, de la 681.814.224 Ron in anul 2022 la 372.560.286 Ron in anul 2023. Descrerea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal scaderii cheltuielilor privind: (a) materiile prime si materialele consumabile, (b) marfurile vindute, (c) utilitatile, (d) alte cheltuieli de exploatare, (e) ajustarilor de valoare privind activele circulante, (f) ajustarilor privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au scazut in anul 2023 cu 18.81% fata de anul anterior, scaderea in valoare absoluta fiind de 7.61 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 6.23 mil Ron avind ca si cauza scaderea volumului vinzarilor si pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți" cu 1.37 mil Ron.

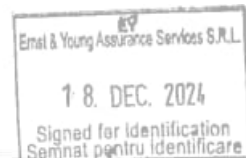
15. ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
Profit net de repartizat	-	-
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	-	-

Societatea a inregistrat o pierdere contabila, inainte de calculul impozitului pe profit, in suma de 15.861.996 Ron in exercitiul financiar curent (2022: 10.158.975 Ron).

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.2 Rezultatul pe actiune

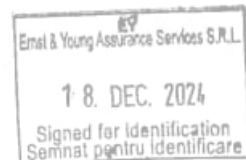
	Sold la 1 ianuarie 2023	Sold la 31 decembrie 2023
Rezultatul net al exercitiului	(17.150.360)	(15.861.996)
Numar parti sociale (actiuni)	878.593.058	878.593.058
Rezultat pe actiune de baza	(0.0195)	(0.0181)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2023
Calcularea impozitului pe profit		
Venituri exploatare	675.100.272	358.885.815
Cheltuieli exploatare	681.814.224	372.560.286
Profit / (Pierdere) din exploatare	(6.713.952)	(13.674.471)
Venituri financiare	7.979.491	3.904.521
Cheltuieli financiare	11.424.514	6.092.046
Profit / (Pierdere) financiara	(3.445.023)	(2.187.525)
Profit / (Pierdere)	(10.158.975)	(15.861.996)
Elemente similare veniturilor	3.941.577	3.650.223
Total deduceri	7.187.365	10.393.866
Venituri neimpozabile	17.354.524	59.322.717
Cheltuieli nedeductibile	67.060.316	36.681.936
Profit Impozabil an curent	36.301.029	(45.246.420)
Profit / (Pierdere) fiscala din anii anteriori	-	-
Profit Impozabil / (Pierdere) fiscala	36.301.029	(45.246.420)
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	5.808.165	-
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	-	-
Impozit pe profit minim	-	-
Impozit pe profit datorat	5.808.165	-

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. La sfarsitul anului 2023 societatea a inregistrat pierdere fiscala, pierdere care se va putea recupera, conform legii, din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii 7 ani consecutivi.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



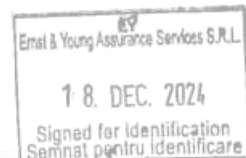
15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate

a) Vanzari catre societati afiliate

Societati	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	53.045.960	26.740.223
ArcelorMittal Distribution Hungary	22.919.653	17.442.031
ArcelorMittal Distributions Solutions France	1.240.640	1.467.266
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	30.098.327	2.912.512
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	8.989.366	6.597.015
ArcelorMittal Stahlhandel GmbH (Neckarsulm) Germania	252.957	665.656
ArcelorMittal Stahlhandel GmbH (Halle) Germania	159.359	937.237
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Olanda	913.808	185.463
ArcelorMittal Distribution Romania	946.209	304.767
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	137.037	-
Buig Centrale Steenberg B.V.	637.036	-
ArcelorMittal Distribution Czech Republic s.r.o.	-	84.561
Venituri din vanzarea marfurilor		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	46.647.251	-
Venituri din activitati diverse		
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	-	93.844
ArcelorMittal Europe	1.477.367	1.610.052
Venituri din refacturari cheltuieli diverse		
ArcelorMittal Europe	-	80.503
Total	167.464.970	59.121.130

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate (continuare)

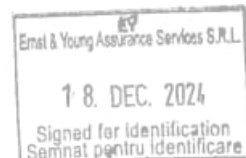
b) Achizitii de la societati afiliate

Societati	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
ArcelorMittal Singapore - import materie prima	-	-
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	231.713.886	132.841.263
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	107.101.027	134.665.910
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic – materie prima	-	-
ArcelorMittal Insurance Consultants Luxembourg – asigurari	463.180	542.740
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o. – servicii zincare	-	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	220.905	105.582
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	52.502	97.827
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic - marfa pentru revanzare	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy - marfa pentru revanzare	-	-
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	-	-
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – dosar preturi de transfer	14.238	20.442
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	9.364.427	3.791.553
Total	348.930.165	272.065.317

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	1 ianuarie 2022	31 decembrie 2023
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	6.703.606	3.886.869
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	-	-
ArcelorMittal Distribution Hungary	436.271	148.324
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	2.281.561	2.743.272
ArcelorMittal Distributions Solutions France	-	104.443
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	1.946.312	183.627
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	889.646	269.325
Industrias Unicon Venezuela	48.410.542	46.960.712
ArcelorMittal Tubular Products Roman	-	-
ArcelorMittal Distribution Romania	-	-
ArcelorMittal Treasury SNC Franta (disponibil, dobanzi)	818.211	-
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	-	-
ArcelorMittal Europe	394.605	437.878
Industrias Unicon Venezuela – provizion	(48.410.542)	(46.960.712)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate (continuare)

d) Datorii catre societati afiliate

	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	55.383.747	97.563.008
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.- avans	55.680	55.680
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia - marfa	6.170.812	5.986.004
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie corporate	54.743	-
ArcelorMittal Treasury SNC - facilitate overdraft	-	8.654.174
ArcelorMittal Treasury SNC - dobanda facilitate overdraft	-	50.594
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – servicii intocmire dosar preturi de transfer	6.634	9.672
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	-	43.260.852
ArcelorMittal Tubular Products Roman – refacturare cheltuieli auto	5.663	12.308
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	16.697.962	19.624.755
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	32.362.735	19.898.400
ArcelorMittal Treasury SNC Franta – avans	4.779	4.779
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	3.852	3.873
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o. - avans	1.917	1.917
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	18.970	-

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 2023 sunt in conformitate cu contractul de audit.

Garantii acordate si garantii primite

Nu este cazul.

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Alte informatii (continuare)

Datorii contingente si litigii

In cursul anului 2023, Societatea a fost implicata intr-un numar mic de litigii, fara impact asupra stabilitatii companiei, obligatii care au fost inregistrate corespunzator in situatiile financiare prezente.

In anul 2009 Western Bulk Carriers a actionat in justitie Societatea, in fata Curtii de Arbitraj din Londra, solicitand ca aceasta sa plateasca in solidar cu ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., o despagubire in valoare de 1.2 mil USD pentru avariarea macaralei unui vas maritim inchiriat. Prin Decizia Curtii de Arbitraj din Londra din martie 2019, acestea au fost obligate in solidar la plata despagubirii de 1.2 mil USD.

In 2021, asiguratorul ne-a comunicat faptul ca aferent acestui litigiu a efectuat plati in cuantum de 4.8 mil USD, dupa cum urmeaza: (i) 1.7 mil USD reprezentand plata despagubirii, si anume dauna impreuna cu dobanzile de intarzierea in plata acesteia, (ii) 1.4 mil USD, costurile juridice legate de reprezentarea in dosar a celor 2 societati ArcelorMittal Tubular Products si (iii) 1.7 mil USD costurile juridice de aparare in acest litigiu suportate de catre 4 navlositori intermediari intre Western Bulk Carriers si cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products, acestea din urma fiind ultimii chiriiasi ai vasului in cadrul lantului de navlosiri. In urma rundelor de negocieri cu asiguratorul, costurile reclamate s-au redus la valoarea de 2.080.000 USD, fiind imputate celor 2 societati ArcelorMittal Tubular Products in calitate de debitori solidari. Avand in vedere faptul ca nu exista documente care sa indice masura in care fiecare din cele 2 societati ArcelorMittal Tubular Products au participat la producerea pagubei, este aplicabil art. 1383 din Codul civil roman, potrivit caruia debitorii contribuie in mod egal la repararea prejudiciului. In consecinta, Societatea a platit in iunie 2023 catre asigurator suma de 4.729.712 lei, echivalentul a 1.040.000 USD, reprezentand jumatate din costurile pretinse, de 2.080.000 USD, fiind astfel complet solutionata pretentia de despagubiri din partea Western Bulk Carriers. In 2019, societatea a solicitat in instanta de la Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili anulara unor acte administrative (RIF F-MC 126/28.04.2017) 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 solutiere 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. Ca urmare a solutierii definitive a dosarului, Societatea a solicitat organelor fiscale in data de 25.02.2021 punerea in executare a Sentintei civile nr. 8927/19.12.2019. Societatii i s-au restituit in 2022 cheltuielile de judecata stabilite de catre instanta de fond si cea de recurs, iar in 2023 suma de 338.500 lei reprezentand obligatii fiscale principale si suma de 200.648 lei reprezentand obligatii fiscale accesorii.

In 2021, societatea a solicitat in instanta de la Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili anulara unor acte administrative (RIF F-MC 40/02.03.2020) prin care s-a refuzat dreptul societatii de deducere a TVA in valoare totala de 164.704 lei si s-a redus cu 1.354.078 lei pierderea fiscala inregistrata de societate. Pe 05.09.2023, Tribunalul Iasi a admis actiunea formulata de Societate si a pronuntat Sentinta civila nr. 509/05.09.2023, prin care a dispus anulara actelor administrative contestate. Impotriva acestei Sentinte, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili a depus recurs, care a fost respins de catre Curtea de Apel Iasi prin Decizia nr. 94/21.02.2024, ramanand astfel definitiva Sentinta pronuntata de prima instanta. Ca urmare a solutierii definitive a dosarului, Societatea a solicitat organelor fiscale in data de 23.05.2024 punerea in executare a Sentintei civile nr. 509/05.09.2023, si anume (i) restituierea sumei de 164.704 lei, achitate de Societate in baza actelor administrativ-fiscale anulate definitiv de instantele de judecata, reprezentand TVA; (ii) acordarea dobanzilor de intarziere pentru lipsa de folosinta a sumei de 164.704 lei, dobanzi in cuantum de 0,02% pe zi de intarziere, calculate de la data de 25.05.2020 (data stingerii prin compensare a sumei individualizata in actele de impunere anulate definitiv) pana la data restituirii catre Societate a acestor sume si (iii) plata sumei de 47.250 lei, reprezentand cheltuieli de judecata aferente celor doua etape procesuale – fond si recurs. Pana la data prezentei, nu au fost solutionate aceste cereri de restituire.

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Alte informatii (continuare)

Datorii contingente si litigii (continuare)

Impozitarea

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

Conform legislației fiscale, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale se percep dobânzi și penalități de întârziere. Codul de Procedură Fiscală prevede un nivel al dobânzii de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere și un nivel al penalității de întârziere de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere. Aceste procente s-au aplicat de-a lungul întregului an fiscal 2023.

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

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

Mediul inconjurator

România se afla în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2023, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu părțile afiliate au fost efectuate la valoarea de piață.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2024 managementul nu se prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Iași SA Iași. La data acestor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

În data de 1 noiembrie 2024 Societatea a semnat un contract de împrumut în suma de 75.000.000 lei de la Arcelormittal Investment Sart, împrumutul este scadent la 1 noiembrie 2027 cu dobânda platibilă trimestrial. Dobânda este Robor la 3 luni plus 3,62%.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 18 decembrie 2024.



COSMIN TOMA,
Director General



FLORIN SAVA,
Director Economic

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023**

A. Scurt istoric al Societatii

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

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

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

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2023 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 2023	%	31 decembrie 2023	%
Capital social varsat, din care:	87.859.306	100.000	87.859.306	100.000
ArcelorMittal Tubular Products Holding BV Rotterdam NLD	87.827.746	99.964	87.827.746	99.964
Alti actionari persoane juridice	2.027	0.002	2.027	0.002
Alti actionari persoane fizice	29.533	0.034	29.533	0.034

In decursul anului 2023, nu s-a inregistrat nicio modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2023 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2022 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, 2020 si 2023 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 31.12.2023 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153²⁴ din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

B. Controlul intern

În cadrul Societății, funcția de audit intern este organizată și realizată de auditori independenți. Aceștia fac parte din Departamentul de Audit Global al ArcelorMittal și nu sunt angajați ai unității. Ei au calificarea și aptitudinile necesare pentru realizarea acestei activități. Având în vedere aceste aspecte, nu există risc de conflict de interese/incompatibilitate.

Referitor la anul 2023, au fost efectuate audituri transversale unitare, finalizate cu rapoarte și recomandări de îmbunătățire care sunt întreprinse pentru implementare; nu au fost subliniate încălcări ale legii sau reglementărilor aplicabile.

Controlul financiar-contabil este realizat și acoperit de către personalul cu pregătire corespunzătoare din cadrul departamentului financiar-contabil al societății și cuprinde componente strâns legate, respectiv:

- o definire clară a responsabilităților, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare;
- difuzarea internă de informații pertinente, fiabile, a căror cunoaștere permite fiecăruia să-și exercite responsabilitățile;
- un sistem care urmărește, pe de o parte, analizarea principalelor riscuri identificabile în ceea ce privește obiectivele entității și, pe de altă parte, asigurarea existenței de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activități corespunzătoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile să afecteze realizarea obiectivelor entității;
- o supraveghere permanentă a dispozitivului de control intern, precum și o examinare a funcționării sale.

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor entității, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

C. Performanțele anului 2023

Situația **Pozitiei financiare** a Societății este prezentată în tabelul de mai jos, în cifre comparative.

Indicator	sold la 1 ianuarie 2023	sold la 31 decembrie 2023
Active		
Active imobilizate		
Imobilizări necorporale	-	2.584.441
Imobilizări corporale	141.201.361	174.697.988
Imobilizări financiare	2.340	2.340
Total active imobilizate	141.203.701	177.284.769
Active circulante		
Stocuri	84.985.247	93.564.537
Creanțe	32.350.047	29.260.400
Investiții pe termen scurt	-	-
Casa și conturi la bănci	128.530	448.945
Total active circulante	117.463.824	123.273.882
Cheltuieli în avans	224.726	206.685
Total active	258.892.251	300.765.336

Indicator	sold la 1 ianuarie 2023	sold la 31 decembrie 2023
Pasive		
Capitaluri proprii		
Capital social	87.859.306	87.859.306
Rezerve	25.113.743	25.113.743
Rezerve de reevaluare	128.006.721	163.612.242
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(66.018.817)	(78.136.061)
Profitul sau (pierdere) exercitiului financiar	(17.150.360)	(15.861.996)
Repartizarea profitului	-	-
Total capitaluri proprii	157.810.593	182.587.234
Total datorii pe termen scurt	86.551.449	111.928.446
Total datorii pe termen lung	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	14.170.504	5.626.712
Venituri in avans	359.705	622.944
Total passive	258.892.251	300.765.336

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

In componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2023 se afla programe informatice si licente aferente folosite de Societate. Din programele informatice folosite enumeram sistemul ERP SAP, Soft platforma industriala 4.0 si MES.

La data de 31 decembrie 2023 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizarile necorporale.

In anul 2023 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 8.51 mil. Ron si s-au concentrat in principal pe:

- **Imbunatatirea capabilitatilor tehnice** ale companiei prin readucerea in parametri tehnici a liniilor de fabricatie existente si imbunatatirea fluxului, achizitionarea de noi echipamente tehnologice si prin efectuarea diferitelor lucrari de modernizare la liniile de fabricatie in valoare de 5,30 mil Ron;
- **Mentinerea, asigurarea si imbunatatirea conditiilor de lucru la inaltime** in valoare de 0,84 mil Ron;
- **Reabilitarea constructiilor** in valoare de 1,05 mil. RON;
- **Achizitionarea de echipamente IT** (calculatoare, switch-uri) pentru inlocuirea celor depasite fizic si moral, precum si achizitionarea de software de productie in valoare totala de 1,32 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 1.123.588 Ron se datoreaza urmatoarelor:

- casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 1.123.588 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 267.053 Ron.

La data de 31 decembrie 2023 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari corporale.

In anul 2023, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare nu a suferit modificari.

In cursul anului 2023 societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari financiare.

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

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

In ceea ce priveste valoarea totala a stocurilor la sfirsitul anului 2023 se poate observa o crestere a acestora cu 8.58 mil Ron sau cu 10.10% fata de inceputul anului, crestere generata in principal de cresterea cantitativa a stocurilor, precum si de recalcularea de ajustari de valoare sau provizioane asupra stocurilor detinute de companie.

Cresterea cantitativa a stocurilor fata de inceputul anului cu 0.38 kt sau 1.43% nu este o crestere semnificati si care corelata cu impactul pozitiv din media costului stocurilor corespunde unei descresteri in valoare absoluta, exclusiv impactul de provizioane, de 14.84 mil Ron sau 12.23%, descrestere care a generat un impact pozitiv privind viteza de rotatie a stocurilor, astfel:

1. cresterea valorica a stocului de materii prime cu 5.79 mil Ron are doua componente si induce per total un impact negativ in capitalul de lucru al societatii. Componenta negativa a fost rezultatul cresterii cantitative a stocului de la 7.93 kt la 10.42 kt sau cu 31.43%, reprezentind o crestere de valoare cu 8.49 mil Ron. Cea de-a doua componenata, a pretului, prezinta un impact pozitiv si care acopera partial impactul negativ aferent cresterii cantitative. Astfel, pretul fata de inceputul anului a scazut de la 3750 Ron/to la 3409 Ron/to sau cu 9%, care a generat o descrestere a valorii stocului cu 2.70 mil Ron.

La sfarsitul anului 2023, stocurile de materie prima si alte materiale (exclusiv impactul calculat din provizioane) detin o pondere in total valoare stocuri de 46%, in crestere fata de inceputul anului cu 4%, generand un impact negativ privind viteza de rotatie, precum si transformarea acestuia in lichiditati.

2. descresterea valorica a stocului de produse finite cu 12.46 mil Ron, are un impact pozitiv in capitalul de lucru al societatii. Scaderea cantitativa a stocului de teava cu 3.75% sau 466 tone a generat o scadere a valorii stocului de produse finite cu 1.95 mil Ron se suprapune cu scaderea costului mediu a stocului de produse finite fata de inceputul anului de la 5024 Ron/to la 4179 Ron/to sau cu 17% reprezentind o descrestere de valoare de 10.51 mil Ron. Se poate observa ca trendul descrescator al costului mediu a stocului de produse finite este generat de trendul costului mediu la materiei prime, aceasta reprezentind aprox. 85% din totalul costului produsului finit.

La sfarsitul anului 2023, stocul de produse finite (exclusiv impactul calculat din provizioane) detinea ponderea cea mai mare in total valoare stocuri de 53%, in scadere fata de inceputul anului cu 21%.

3. descresterea valorica a stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 9.61 mil Ron este generata in principal de cresterea cantitativa a stocului cu 34.36% sau 1724 to, de la 5016 to la 3292 to, ceea ce duce la o scadere valorica de 6.45 mil Ron. Componenta costului mediu a stocului are un impact pozitiv semnificativ in valoare de 3.16 mil Ron, acesta diminuandu-se fata de inceputul anului cu 14%, de la 4372 Ron/to la 3740 Ron/to.

La sfarsitul anului 2023, stocul de productie in curs de executie si semifabricate (exclusiv impactul calculat din provizioane) detine o pondere in total valoare stocuri de 13%, in scadere fata de inceputul anului cu 13%.

4. cresterea nesemnificativa valorii stocului de produse reziduale cu doar 0.16 mil Ron, se datoreaza in principal cresterii cantitative cu 74 to (de la 909 to la 983 to) sau 8%, impactul valoric fiind de 0.11 mil Ron. Componenta pretului de valorificare a fierului vechi a suferit o usoara crestere de 4% sau cu 53 Ron/to (de la 1493 Ron/to la 1546 Ron/to), impactul valoric fiind de 0.05 mil Ron. Societatea este orientata pentru reducerea, valorificarea si transformarea in cash cit mai rapida a tuturor categoriile de stocuri in vederea imbunatatirii capitalului de lucru atit de necesar activitatii operationale.

Provizioane pentru stocuri

Pentru stocurile de produse finite Societatea a inregistrat doua tipuri de ajustari pentru depreciere:

- pentru excedentul costului de productie fata de pretul estimat de vanzare stabilit in intelegerea comerciale;
- in functie de vechimea stocurilor pentru diferenta intre cost si Valoarea Realizabila Neta.

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

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

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

Totalul sumelor reprezentand Creante a inregistrat la 31.12.2023 o scadere cu 9,55 %, respectiv 3,09 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2022.

Creantele comerciale nete aferente societatiilor care nu fac parte din grup prezinta o scadere in valoare absoluta de 2,58 mil Ron sau de 15,30 % si sunt calculate dupa aplicarea ajustarii pentru deprecierea creantelor in suma de 231.106 Ron la 31.12.2023 (2022: 462.370 Ron). Diferenta intre ajustarile calculate la sfarsitul anului 2023 fata de sfarsitul anului 2022 provine de la inregistrarea unor sume noi pentru clienti externi din cauza unor reclamatii de calitate (ArcelorMittal Stahlhandel GmbH (Halle), OMINIO B.V.) in valoare totala de 218.792 Ron si de reversarea unei sume de 450.056 Ron pentru clienti externi (Kloekner Metals France, thyssenkrupp Schulte GmbH, ArcelorMittal Stahlhandel GmbH (Halle), MV PIPE TECHNOLOGIES GMBH) in urma solutionarii reclamatilor.

Pe net, pozitia Sume de incasat de la societati din cadrul grupului a scazut la 31.12.2022 cu 2,82 mil ron (42,02%) fata de 31.12.2022, din cauza reducerii volumului vanzarilor si a impactului negativ a pretului de vanzare. Din toate aceste creante, un impact important l-a avut decresterea cu 0.82 mil Ron 100%) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products lasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalul motiv a fost necesitatea utilizarii facilitatii de overdraft in lei pentru plata furnizorilor de materie prima.

Pe de alta parte, in decursul anului 2023, din cauza descresterii 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 46.960.712 Ron la 31.12.2023 (2022: 48.410.542 Ron).

Ponderea sumelor brute de incasat de la entitățile afiliate (inclusiv creanta de la Unicon Venezuela care este provizionata 100%) in total creante comerciale brute la 31.12.2023 este de 77,80 % si arata un trend descrescator fata de inceputul anului 2023, 76,09%.

Ponderea creantei pe care societatea o are de incasat de la Industrias Unicon Venezuela in valoare de 10,45 mil USD in total Sume brute de incasat de la entitățile afiliate este de 92,36% la 31.12.2023 (2022: 87,84%).

In ceea ce priveste pozitia TVA de recuperat, crestere semnificativa de la sfarsitul anului 2023 fata de sfarsitul anului 2022 se datoreaza in principal achizitiilor mai mari de materie prima din Q4 2023 fata de Q4 2022. La data de 31.12.2022 se aflau in sold sume aferente lunii octombrie (1.953.500 Ron), noiembrie (4.144.407 Ron) si decembrie (2.515.957 Ron). La data de 31.12.2023 in sold se aflau sume aferente lunii octombrie (4.017.587 Ron), noiembrie (2.515.851 Ron) si decembrie (4.406.030 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 2023 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii la bugetul de stat in valoare totala de 9.091.897 Ron.

In schimb, prin conturile bancare ale societatii a fost incasata de la statul roman suma de 49.468.742 Ron, reprezentand TVA de recuperat.

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

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

La data de 31 decembrie 2023 Societatea avea numerar si echivalente de numerar in suma de 448.945 Ron (2022: 128.530 Ron) reprezentind disponibilul in Ron si valuta din conturi deschise la banci din Romania, din casieria unitatii, din avansuri de trezorerie acordate salariatilor si alte valori.

La data de 31 decembrie 2023 si respectiv 31 decembrie 2022, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

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

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

Pozitia de bilant „Cheltuieli inregistrate in avans”, prezentata in tabelul de mai sus, a scazut la 31.12.2023 fata de 31.12.2022 cu 18.041 Ron sau 8.03%. Aceasta descrestere este generata de pozitia „Alte cheltuieli inregistrate in avans” care a inregistrat o descrestere cu 25.560 Ron sau 13.81%, datorita decontarii totale ale unor cheltuieli esalonate pe mai multi ani cum ar fi Certificari de sistem si produs, Asigurari auto si taxa de drum, Comision bancar - carduri de companie, precum si pozitiei „Dobanda factoring” care a inregistrat o crestere de 7.519 Ron sau 18.96%.

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 2023 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.

In anul 2023 a avut loc reevaluarea Imobilizate corporale de natura terenurilor si a mijloacelor fixe, care a generat modificarea pozitiei de bilant *Rezerve din reevaluare*.

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 31.12.2023 si a fost inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2023, astfel incat la data bilantului activele imobilizate sunt prezentate in contabilitate la valoarea justă. Metoda folosita pentru evidentiarea rezultatelor reevaluarii imobilizarilor 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 42.833.120 Ron, iar diferentele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferenta fiecarui mijloc fix rezultata din reevaluarile anterioare in suma de 3.577.376 Ron.

Modificarea intervenita la pozitia *Rezerve din reevaluare* se datoreaza si valorificarii activelor imobilizate in 2023 prin casare, castigurile din *Rezervele de reevaluare* fiind transferate la *Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare*, in valoare de 3.650.223 Ron.

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

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

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

Pozitia de bilant *Rezerve* are in componenta urmatoarele:

1. *Rezerva legala* in suma de 3.308.356 Ron, constituita din profitul contabil realizat in anii 2016, 2018 si 2021;
2. *Alte Rezerve* in suma totala de 21.805.387 Ron se compune din:

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

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

4. pierderii contabile inregistrata in exercitiul financiar 2022 in valoare de 17.150.360 Ron;
5. inregistrarii direct in *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita* a sumei de 1.382.892 Ron reprezentand: (a) recuperarea partiala de TVA, dobanzi si penalitati intarziere stabilite cf RIF F-MC 126/28.04.2017 (539.148 Ron); (b) suma suplimentara recuperata de la stat drept dobanzi si penalitati intarziere stabilite cf RIF F-MC 126/28.04.2017 (107.231 Ron); (c) suprasolvire impozit pe profit calculat pentru anul 2022 (1.183.220 Ron); (d) sume de plata la TVA, impozit pe profit, dobanzi si penalitati intarziere stabilite cf Deciziei de Impunere Provizorie FMC 175/14.06.2023 (-446.707 Ron).
6. transferului sumei de 3.650.223 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 31.12.2023 in suma de 15.861.996 Ron, iar pentru anul 2022 Societatea a inregistrat pierderea contabila in suma de 17.150.360 Ron.

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

Analizand datoriile totale ale societatii, prezentate in tabelul de mai sus si Nota 8, se poate observa o crestere semnificativa a acestora la sfarsitul anului 2023 fata de sfarsitul anului 2022, cu un procent de 29,32% sau cu 25,38 mil Ron, astfel:

- a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2023 au scazut fata de inceputul anului cu 7,46 mil Ron sau cu 69,32 % in principal datorita platilor importante facute in lunile anterioare catre furnizorii de materie prima care nu sunt din grup.
- b. Datoriile comerciale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2023 au crescut cu 42,18 mil Ron sau cu 76,16% in principal din cauza achizitiilor importante facute in Q2, Q4 de la furnizorii de materie prima ce apartin grupului.

- c. Pozitia "Creditori diversi" prezinta o descrestere semnificativa cu 9,10 mil Ron (57,42%) fata de inceputul anului. Mentionam ca suma include si datoria societatii conform contractului de factoring incheiat cu banca INTESA (MEDIOCREDITO) din Italia. In urma incheierii acestui contract, Societatea incaseaza in avans contravaloarea unor facturi ale clientilor externi si apoi, pe masura ce colecteaza banii efectiv de la clienti, la scadenta, Societatea se inregistreaza cu o datorie fata de banca. Sumele astfel datorate se acumuleaza timp de o luna si apoi se ramburseaza bancii. La sfarsitul anului, datoria catre banca a scazut fata de sfarsitul anului trecut atat din cauza trendului descrescator al vanzarilor cat si din cauza incasarilor mai reduse de la clientii care fac parte din programul de factoring, incasari care vor fi virate bancii in prima luna a anului urmator.
- d. Sumele primite drept avansuri au crescut usor la sfarsitul anului 2023 fata de sfarsitul anului 2022 cu 0,06 mil Ron (9,25%) in principal datorita faptului ca unii parteneri care nu au obtinut limite de creditare de la asiguratorii au achizitionat produse finite cu plata in avans.
- e. Datoriile fata de personal au inregistrat o descrestere semnificativa la sfarsitul anului 2023 fata de inceputul anului cu 0,35 mil Ron sau 44,06% datorita reducerii naturale a numarului de personal.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2023, societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Netherlands BV Olanda

Din data de 19.12.2022, data la care societatea a rambursat integral imprumutul primit de la *ArcelorMittal Netherlands BV Olanda*, nu a mai fost inregistrat in evidenta niciun imprumut pe termen lung.

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 in decursul anului 2023, sumele fiind restituite in lunile urmatoare utilizarii facilitatii.

Dobanda achitata in cursul anului 2023 pentru utilizarea facilitatii de overdraft a fost in valoare de 1.490.890 Ron, iar dobanda curenta de plata ramasa in sold este de 63.737 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 31.12.2023, in suma de 2.467.197 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 2023 au achizitionat produse finite peste limitele cantitative asumate. Aceste bonusuri se acorda efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din cursul anului si se calculeaza inmultind cantitatea efectiv achizitionata cu un discount euro/to stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoarea de 2.285.777 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vanzarile aferente anului 2023, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2023 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o crestere a acestui provizion pentru bonus cu 5% sau 114.328 Ron fata de sfarsitul anului 2022 datorita in principal revizuirii bonusurilor acordate, precum si a introducerii unor clienti in grila de bonusare.

În anul 2009 Western Bulk Carriers a acționat în justiție Societatea, în fața Curtii de Arbitraj din Londra, solicitând ca aceasta să plătească în solidar cu ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A., o despăgubire în valoare de 1.2 mil USD pentru avarierea macaralei unui vas maritim închiriat. În vederea evitării unui sechestru asigurator pe conturile bancare ale Societății, Societatea prin intermediul ArcelorMittal S.A. a contractat în anul 2009 de la societatea de asigurări AMLIN un instrument de garantare a plății acestei despăgubiri, în eventualitatea unei decizii arbitrale în favoarea Western Bulk Carriers. Conform acestui instrument de garantare, ArcelorMittal S.A. s-a angajat să returneze asiguratorului, în limita valorii de 1.852.500 USD, orice sumă va plăti acesta către Western Bulk Carriers ca despăgubire, cheltuieli arbitrale, penalități și dobânzi, onorarii etc.

Având în vedere că asigurații acestui instrument de garantare sunt Societatea și ArcelorMittal Tubular Products Roman SA și ca prin Decizia Curtii de Arbitraj din Londra din martie 2019, acestea au fost obligate în solidar la plata despăgubirii de 1.2 mil USD, Societatea a considerat că e prudent să constituie un provizion în valoare de 926.250 USD, reprezentând 3.946.566 Ron, provizion calculat ca jumătate din valoare de 1.852.500 USD a instrumentului de garantare, având în vedere caracterul solidar al obligației de plată a celor două societăți. În 2021, asiguratorul ne-a comunicat faptul că aferent acestui litigiu a efectuat plăți în cuantum de 4.8 mil USD, după cum urmează: (i) 1.7 mil USD reprezentând plata despăgubirii, și anume dauna împreună cu dobânzile de întârziere în plată acesteia, (ii) 1.4 mil USD, costurile juridice legate de reprezentarea în dosar a celor 2 societăți ArcelorMittal Tubular Products și (iii) 1.7 mil USD costurile juridice de apărare în acest litigiu suportate de către 4 navlositori intermediari între Western Bulk Carriers și cele 2 societăți ArcelorMittal Tubular Products, acestea din urmă fiind ultimii chiriași ai vasului în cadrul lantului de navlosiri.

Având în vedere cursul negocierilor cu asiguratorul, în 2021 Societatea a suplimentat valoarea provizionului constituit în 2019, de la cuantumul anterior de 926.250 USD la cel de 1.226.250 USD, astfel încât la data de 1 ianuarie 2023 acest provizion a avut valoarea de 5.683.178 Ron, fiind inclus în tabelul de la Punctul 9, poziția Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli, din care - Reclamații de calitate. În urma rundelor de negocieri cu asiguratorul, costurile reclamate s-au redus la valoarea de 2.080.000 USD, fiind imputate celor 2 societăți ArcelorMittal Tubular Products în calitate de debitori solidari. Având în vedere faptul că nu există documente care să indice măsura în care fiecare din cele 2 societăți ArcelorMittal Tubular Products au participat la producerea pagubei, este aplicabil art. 1383 din Codul civil român, potrivit căruia debitorii contribuie în mod egal la repararea prejudiciului. În consecință, Societatea a plătit în iunie 2023 către asigurator suma de 4.729.712 lei, echivalentul a 1.040.000 USD, reprezentând jumătate din costurile pretinse, de 2.080.000 USD. Asadar, la data de 31 decembrie 2023 fiind complet soluționată pretenția de despăgubiri din partea Western Bulk Carriers, soldul provizionului Reclamații de calitate este zero, ca urmare a reversării provizionului rămas după plata costurilor reclamate.

Poziția Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli detaliate în Nota 9 sunt constituite în baza judecății profesionale pentru diverse riscuri și cheltuieli și vor fi anulate în momentul în care riscul care a dus la constituirea lor nu va mai produce efecte. În principal provizioanele care au fost create se referă la cheltuieli ce vor fi făcute cu:

- provizion concediu de odihnă neefectuat în anul 2023	199.738 Ron
- provizion bonus personal	140.000 Ron
- provizion restructurare personal	300.000 Ron
- provizion bonus clienți	2.285.777 Ron
- alte provizioane	234.000 Ron

Venituri în avans (a se vedea Nota 10 – VENITURI ÎN AVANS, la prezentele Situații Financiare)

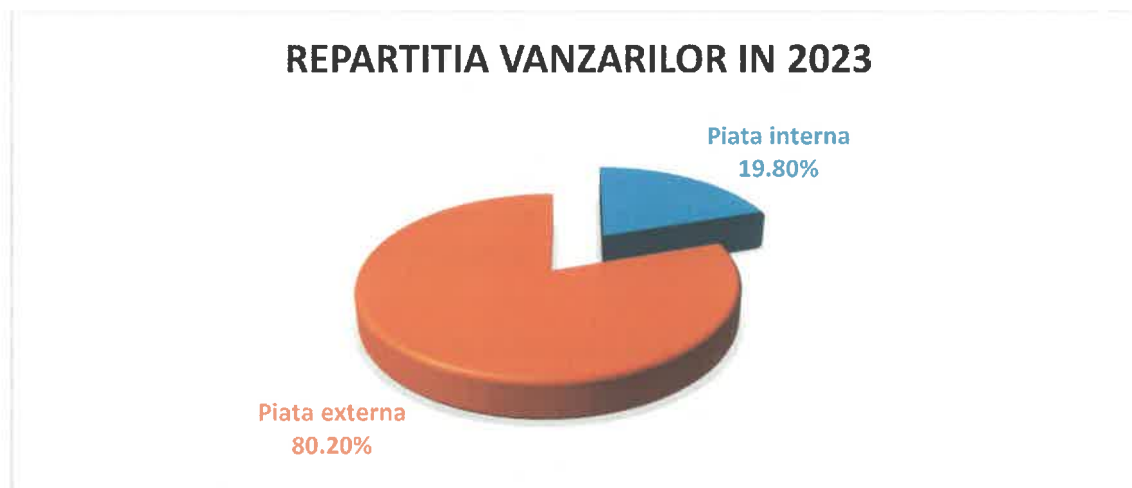
În decembrie 2023 s-a înregistrat la poziția de bilanț "Venituri înregistrate în avans" o încasare în valoare de 347.101 Ron, precum și o utilizare a acestor venituri în valoare de 83.862 Ron. "Venituri înregistrate în avans" la data de 31 decembrie 2023 prezenta un sold în cuantum de 622.944 Ron și reprezintă fondurile primite de la Universidad Nacional de Educación a Distancia, aferent activităților care vor fi desfășurate de către Societate în proiectul "Aplicarea energiei solare termice la Procese" (în engleză ASTEP "Application of Solar Thermal Energy to Processes"). Acest proiect este finanțat de Uniunea Europeană prin Programul de Cercetare și Inovare Horizon 2020, prin acordul de grant nr. 884411 și a fost atribuit unui consorțiu coordonat de domnul Antonio Rovira, profesor titular la UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia, Spania. Proiectul este unul de cercetare, având ca scop utilizarea în industrie a energiei solare în vederea reducerii consumului de combustibili fosili și, prin urmare, a emisiilor de poluare și gaze cu efect de seră în atmosferă. Început la 1 mai 2020, proiectul are o durată de patru ani.

Situatia **Contului de profit si pierdere** al Societatii pentru anul incheiat la 31.12.2023 este prezentata in tabelul de mai jos, in cifre comparative.

Indicator	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Cifra de afaceri neta	660.034.579	381.998.378
Venituri din exploatare	675.100.272	385.885.815
Cheltuieli de exploatare	681.814.224	372.560.286
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	513.281.636	328.102.247
Alte cheltuieli materiale	493.394	359.048
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	8.362.248	6.293.302
Cheltuieli privind marfurile	46.488.682	909.647
Reduceri comerciale primite	8.725.791	6.974.460
Cheltuieli cu personalul	21.443.424	22.061.746
Ajustari de valoare privind imobilizarile	9.074.268	10.114.599
Ajustari de valoare privind activele circulante	36.192.240	(26.009.628)
Alte cheltuieli de exploatare	52.043.254	46.247.937
Ajustari privind provizioanele	3.160.869	(8.544.152)
Rezultatul din exploatare, profit sau (pierdere):	(6.713.952)	(13.674.471)
Indicator	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
Venituri financiare	7.979.491	3.904.521
Venituri din dobinzi	965.892	299.620
Alte venituri financiare	7.013.599	3.604.901
Cheltuieli financiare	11.424.514	6.092.046
Cheltuieli privind dobinzile	6.457.876	2.177.039
Alte cheltuieli financiare	4.966.638	3.915.007
Profitul sau (pierdere) financiara	(3.445.023)	(2.187.525)
Venituri totale	638.079.763	362.790.336
Cheltuieli totale	693.238.738	378.652.332
Impozit pe profit	6.991.385	-
Profitul sau (pierdere) bruta	(17.150.360)	(15.861.996)

In anul 2023, 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 82.80%, respectiv in valoare de 306.366.332 Ron;
2. piata interna in proportie de 19.20%, respectiv in valoare de 75.632.046 Ron.



In anul 2023 activitatea operationala a Societatii nu s-a ridicat la acelasi nivel ca in anul precedent datorita trendului descrescator al cererii de produse. Totodata mentionam ca pretul materiei prime nu a putut fi transferat in totalitate si de fiecare data pretul de vinzare a bunurilor catre consumatorul final. Astfel, cifra de afaceri neta a avut o evolutie descrescatoare in anul 2022 fata de anul 2021, inregistrind o diminuare semnificativa de 278.04 mil Ron sau de 42.12% (a se vedea Nota 12 – CIFRA DE AFACERI, la prezentele Situatii Financiare), explicata astfel:

1. descresterea totala a veniturilor obtinute din vanzarea produselor finite cu 37.32% sau in valoare cu 220.53 mil Ron, astfel:
 - a. scaderea volumului de produse vandute cu 17.5% sau cu 18.4 kt, de la 105.18 kt in 2022 la 86.80 kt in 2023, reprezentind o diminuare valorica de 103.26 mil Ron;
 - b. datorita descresterii pretului mediu de vinzare cu 24.05%, reprezentind o valoare de 117.27 mil Ron, care a urmat trendul pretului mediu de materie prima si a conditiilor specifice de piata.
2. diminuarea veniturilor obtinute din vânzarea produselor reziduale cu 24.93% sau in valoare cu 4.19 mil Ron, in principal datorita volumului productiei obtinute care a fost mai mic decit cel a anului anterior, dar si al pretului de valorificarea a fierului vechi care a fost mult mai mic decit cel al anului anterior.
3. descresterea veniturilor obtinute din vinzarea de marfuri, din chirii si din activitati diverse cu 52.98 mil Ron sau 96.36% datorita faptului ca in anul 2022 s-a revindut cantitatea de 9.1 kt de materie prima catre AMTP Karvina.
4. cresterea valorii de discount acordat clientilor care cumpara cantitati de produse finite in mod constant si care in decursul anului financiar incheiat depasesc cantitatea agreata pentru a fi eligibil la calculul bonusului. Comparativ cu anul precedent societatea a acordat cu 12.35% sau in valoare cu 0.33 mil Ron mai multe reduceri comerciale.

In anul 2023, un impact negativ in total Venituri din exploatare este dat de pozitia Venituri aferente costului de productie in curs de executie in valoare de 24.30 mil Ron, generat in principal evolutia costului mediu a produsului finit, acesta urmind trendul costului mediu al materie prime.

Veniturile din vanzarile efectuate catre societati afiliate (a se vedea Nota 15.5.a – VANZARI CATRE SOCIETATI AFILIATE, la prezentele Situatii Financiare) reprezinta o pondere rezonabila in cifra de afaceri, care nu denota o relatie de dependenta fata de aceste vanzari. In 2023 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 15.48% si prezinta un trend descrescator fata anul anterior cand ponderea a fost de 25.37% (18.30% daca nu includem si materia prima revinduta catre AMTP Karvina).

In anul 2023 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2022 urmarind practic evolutia in acelasi trend a Veniturilor din exploatare. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o descrestere de 45.36% si transpus in valoare de 309.253.938 Ron, de la 681.814.224 Ron in anul 2022 la 372.560.286 Ron in anul 2023. Descresterea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:

1. cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte cheltuieli materiale care pentru anul 2023 au o pondere de 88.16% din totalul cheltuielilor de exploatare sint in crestere ca si pondere fata de anul 2022 cu 12.81%. Descresterea valorica fata de anul anterior este de 185.18 mil Ron si se datoreaza in principal cantitati mai mici de materie prima achizitionata si a pretului acesteia generat de scaderea volumului vinzarilor.
2. alte cheltuieli externe (cu energie si apa) au o pondere in total cheltuieli de exploatare de 1,69% cu o crestere nesemnificativa fata de cea din anul precedent. Descresterea valorica de 2.07 mil Ron se datoreaza in principal diminuarii consumului generat de scaderea volumului vinzarilor.
3. cheltuielile privind marfurile prezinta o descrestere semnificativa de 45.88 mil Ron in anul 2023 si se datoreaza faptului ca in anul 2022 cantitatea de 9.1 kt de materie prima achizitionata a fost revinduta la AMTP Karvina.
4. descresterea valorica a reducerilor comerciale primite cu 1.75 mil Ron se datoreaza faptului ca unitatea a achizitionat o cantitate mai mica de materie prima decit in anul 2022, iar tot ce a insemnat import nu a fost contractata cu bonus.
5. cresterea cheltuielilor salariale cu un procent de 2.88% in anul 2023 fata anul anterior se datoreaza in principal negocierii Contactului Colectiv de Munca aferent anului 2023, observindu-se faptul ca numarul mediu de salariati a scazut cu 14 persoane sau 6.70%; a se vedea Nota 13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE. CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE.
6. ajustările de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale reprezinta amortizarea mijloacelor fixe care a crescut fata de anul 2022 cu 1.04 mil Ron sau 11%; a se vedea Nota 3 ACTIVE IMOBILIZATE.
7. pozitia ajustari de valoare privind activele circulante prezinta o diminuare semnificativa fata de anul precedent, in valoare de 62.20 mil Ron sau 172%, si reprezinta valoarea neta dintre constituirea si reversarea de provizioane pentru activele circulante din activitatea operationala desfasurata cursul anului 2023; necesitatea constituirii de provizioane pentru stocuri a rezultat din valoarea contabila a stocurilor mai mare decit valoarea realizabila a produselor vandute din perioada imediat urmatoare; a se vedea Nota 4 STOCURI si Nota 5 CREANTE.
8. In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au scazut in anul 2023 cu 18.81% fata de anul anterior, scaderea in valoare absoluta fiind de 7.61 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 6.23 mil Ron avind ca si cauza scaderea volumului vinzarilor si pozitiei "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți" cu 1.37 mil Ron. O detaliere valorica si detaliata pe fiecare pozitie in parte se poate vedea la Nota 14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE, la prezentele Situatii Financiare.
9. explicatii privind pozitia Ajustari privind provizioanele se poate vedea la Nota 9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI, la prezentele Situatii Financiare.

In anul 2023, *Veniturile financiare* ale societatii au scazut fata de anul precedent cu 51%, iar *Cheltuielile financiare* au scazut cu 47%, societatea inregistrind in continuare pierdere din activitatea financiara. Se poate observa totusi, ca

rezultatul financiar este mai mic decit al anului anterior cu 1.26 mil ron sau 37% (2023: 2.187.525 Ron; 2022: 3.445.023 Ron).

Pierdere financiara este generata in principal datorita cheltuielilor nete cu dobinzile aferente utilizarii facilitati de credit, in valoare de 1.88 mil Ron (in scadere fata de anul 2022 cu 3.61 mil Ron sau 66%, datorita achitarii imprumutului pe termen lung de 58 mil ron), la care adauga impactul negativ aferent diferentelor nete de curs valutar calculate si inregistrate in valoare 0.31 mil Ron (in descrestere fata de anul 2022 cu 2.36 mil Ron sau 115%).

Indicatori financiari

	1 ianuarie 2023	31 decembrie 2023
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1.36	1.10
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.38	0.27
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	-	-
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	NA	NA
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5.99	4.47
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	60.89	81.68
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	49.16	19.93
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	63.61	72.48
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	4.67	2.15
e) Viteza de rotatie a activelor totale	2.25	1.27
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	-	-
b) Rata marjei brute din vanzari	12.88	(4.36)

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 acestei actiuni va fi cel scontat si nu va avea un impact semnificativ in situatiile financiare.

D. Elemente de evaluare generala

1. profit: in anul 2023, societatea a inregistrat o pierdere contabila de 15.861.996 Ron;
2. cifra de afaceri: in 2023, societatea a inregistrat o cifra de afaceri neta de 381.998.378 Ron;
3. export: in 2023, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 306.366.332 Ron;
4. cheltuieli: in 2023, societatea a inregistrat cheltuieli totale (inclusiv impozitul pe profit) in valoare de 378.652.332 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2023, conform estimarilor proprii, de aproximativ 5.68%, in scadere fata de cea detinuta in anul 2022 cu 12.32%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 0.95%, in scadere fata de anul 2022 cu 0.28%;
Scaderea cotei de piata pe piata interna se datoreaza importurilor de teava ce au fost facute la preturi reduse (in special din Turcia, Ucraina si Moldova) bazate pe materii prime cu preturi fara taxe vamale si costuri de mediu, comparativ cu preturile practicate pe piata Europei.
6. lichiditate: la sfarsitul anului 2023, indicatorul lichiditatii curente este de 1.10.

E. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

Principalele produse fabricate de ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA sunt:

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

F. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2022, materia prima a fost achizitionata atat de pe piata interna in proportie de 13.73%, respectiv 12.74 kt, furnizorul fiind Liberty Galati SA (producatorul fiind combinatul din Galati), cit si de pe piata externa in proportie de 86.26%, respectiv 80.06 kt. Achizitia de materie prima de pe piata externa a fost facturata de catre societati din cadrul grupului ArcelorMittal, astfel:

1. ArcelorMittal Comercial RO SRL, cantitatea de 40.50 kt (producatori ArcelorMittal Gent Belgia, ArcelorMittal Poland S.A. Krakow);
2. ArcelorMittal International Luxembourg SA, cantitatea de 39.56 kt (producatori ArcelorMittal Termitau JSC – Kazakhstan, AL Ezz Flat Steel Company Egypt, Posco - Korea, Formosa Ha Tinh Steel - Vietnam).

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2023 este de 93.564.537 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 40.193.072 Ron;
2. productie in curs de executie: 11.437.810 Ron;
3. produse finite si marfuri: 41.869.587 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 64.068 Ron.

G. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2023, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

- Piata interna 19.80 %;
- Piata externa 80.20 %.

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2023 au fost:

1. Producatori autohtoni: Mairon (UTCHIM) Gaiesti care pe langa activitatea de productie teava sudata longitudinal isi dezvolta activitatea de trading prin importuri din Turcia, activitate care a luat amploare in 2023 cand Mairon a inceput sa exporte teava turceasca in Polonia, Cehia si Tarile Baltice;
2. Producatori externi: (a) importul din Turcia limitat de masura protectionista Safeguard tax, dar care a avut o usoara crestere in anul 2023 comparativ cu 2022; (b) Producatorii din Bulgaria (principalul fiind HUS, urmat de Intercom Bulgaria) care prezinta o crestere semnificativa de volum vandut de teava in 2023 pe piata romaneasca, mai mare cu 256 % comparativ cu anul precedent ; (c) Macedonia (IGM) cu vinzari limitate, dar constante in ultimii 2 ani in Romania; (d) Italia (Padana, Marcegaglia, Technotubi, Arvedi) cu o usoara crestere; (e) Ucraina a inregistrat in 2023 un volum de aproape 10 ori mai mare pe piata comparativ cu anul 2022, nefiind limitati de safeguard datorita conditiilor politice. (f) Republica Moldova, prezenta in piata cu preturi foarte reduse, dar cu o gama limitata.

H. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii comerciale

Numarul mediu de personal in anul 2023 a fost de 194 de angajati in scadere fata de numarul mediu de personal al anului 2022 de 208. Dupa cum se poate observa, in cursul anului 2023 nu au existat fluctuatii majore de personal.

La data de 31.12.2023 numarul efectiv de personal era de 188, iar la data de 31.12.2022 numarul efectiv de personal era de 207. Descrerea numarului efectiv de salariati fata de inceputul anului se datoreaza plecarilor din unitate prin demisie sau in urma iesirilor la pensie.

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 31.12.2023 a fost de 92.55%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2023.

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 schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora. sau factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

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

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

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

K. Activele corporale ale societatii comerciale

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

Activitatea societatii este structurata pe urmatoarele sectii de productie:

- **Linia de productie SRR30**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 20.000 to/an pentru productia de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR60**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 30.000 to/an pentru productia de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR100**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 40.000 to/an pentru productia de tevi mici rotunde si rectangulare;
- **Linia de productie SRR200**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 120.000 to/an pentru tevi structurale;
- **Linia de productie R220**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 108.000 to/an pentru tevi mari de instalatii;
- **Linie Prelucrare Banda.**

L. Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii si functiile detinute la data de 31.12.2023:

- Eduardo Samblas, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 30.05.2023 – Presedinte al Consiliului de Administratie;
- Toma Cosmin, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 30.05.2023 – Membru al Consiliului de Administratie;
- Adrian Alecu, numit in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din 30.05.2023 - Membru al Consiliului de Administratie.

b) Lista membrilor conducerii executive a societatii la data de 31.12.2023:

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

M. Continuitatea activității

Aceste situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

In conditia in care Societatea se va confrunta cu probleme de finantare a activitatii operationale, aceasta are posibilitatea sa utilizeze o facilitate de overdraft, acordata in Ron / Euro / USD, de catre ArcelorMittal Treasury SNC, in scopul finantarii capitalului de lucru. Fata de anul sfirsitul anului 2022 cind Societatea a prezentat surplus de cash in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC, la sfirsitul anului 2023 pozitia Societatii era de debitor fata de ArcelorMittal Treasury SNC. Totusi, in baza strategiei Societatii pe orizontul de timp al 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 2023 o pierdere contabila in suma de 15.861.996 Ron (2022: pierdere contabila de 17.150.360 Ron) si o pierdere reportata de 78.136.061 Ron (2022: 66.018.817 Ron). Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 Societatea are capitaluri proprii in valoare de 182.587.234 RON si active curente nete pozitive in suma de 10.917.063 RON, astfel ca la data de 31 decembrie 2023, Conducerea Societatii considera ca este adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare.

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

Pretul metalului a fost marcat de o crestere in prima parte a anului 2023, urmata de o scadere atit in trimestrul al treilea, cit si in trimestrul al patrulea al anului. Ca o caracteristica a semestrului al doilea, in aceasta perioada operatorii din industria metalului au adoptat o atitudine de asteptare si de observare continua a evolutiei contextului economic, ceea ce a condus la o diminuare considerabila a volumului de metal tranzactionat. In consecinta, a fost deosebit de important pentru societate să urmarim evolutia pietei si să luăm în calcul ce se întâmplă la nivelul geopolitic, inclusiv efectele trendul crescator al inflatiei, pentru a pregăti viitorul.

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

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

Vanzarile de produse ale societatii in 2023 au fost afectate de situatia pietei interne cit si de cea a pietei externe.

Pe piata interna volumul vinzarilor a fost puternic impactat de importurilor masive la pret inferior celui practicat pe piata europeana, dar si datorita lipsei demararii proiectelor majore.

Pe piata externa si nu numai, Societatea nu a putut onora comenzile clientilor datorita in principal sosirii cu intirziere a materiei prime fata de data la care a fost comandata. Acest lucru s-a datorat faptului ca combinatul din Galati a avut si are in continuare problemele operationale de productie si atunci Societatea a fost nevoita sa gaseasca resurse alternative de aprovizionare cu materie prima. In prima parte a anului achizitia de materie prima s-a realizat in principal din importuri si intr-o masura mai mica de la combinatele pe profil din Europa avind in vedere costul de achizitie avantajos. Cu toate ca pretul de achizitie la momentul semnarii comenzilor de achizitie a fost considerat unul bun, acest avantaj de pret a fost puternic impactat negativ datorita faptului ca materia prima a ajuns in Societatea cu o intirziere si de aprox 2 luni, perioada in care piata de profil a suferit o contractare semnificativa, Societatea pierzind oportunitatea rotirii stocurilor de metal si implicit al realizarii rezultatului bugetat pentru acesta perioada. In partea a doua a anului, Societatea si-a concentrat achizitiile de materie prima in cadrul Europei, dar pretul de achizitie a fost unul semnificativ mai mare decit cel practicat la importuri si care suprapus cu o contractie a cererii de teava, astfel ca Societatea a fost expusa la doua impacturi negative, unul de cresterea pretului materiei prime si altul de scaderea a volumului vindut. Diminuarea semnificativa a cererii in semestrul al doilea a facut si imposibila transferul cresterii pretului de materie prima catre clientii finali de teava generindu-se astfel un rezultat negativ in comparatie cu cel bugetat.

Ca in fiecare an si in anul 2023 Societatea a aplicat in continuare masuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. Astfel, strategia companiei urmărește: creșterea producției prin automatizarea, digitalizarea cit mai mult posibil a proceselor de productie, precum si a celor suport si cu caracter general; trecerea unor operațiuni de producție offline în online avind ca scop eliminarea unor manipulări ulterioare si diminuarea timpilor necesari finalizarii procesului de productie, generindu-se astfel timp suplimentar pentru productie si eficienta operationala.

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

Ca in fiecare an si in anul 2023 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.

Pentru anul 2024 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2024. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii de 6.25 mil. Ron pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2023 in cantitate de 89.2 kt cu un numar de salariati proprii de 155;

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 2024 fiind de 2.02 mil. Ron.

Previziunile anului 2024 arata faptul ca Societatea nu-si va putea indeplini targetul bugetat aferent indicatorului rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate, acesta reprezentind o pierdere estimata in valoare de 35.8 mil Ron. Impactul negativ se datoreaza:

- (d) diminuarii volumului produs cu 20.7 kt / 23% (productie BP: 89.2 kt comparativ cu prognoza de 68.5 kt). Diminuarea productiei este strins legat de volumul vinzarilor care prezinta un trend descrescator cu 15.5 kt / 17% (vanzare BP: 89.2 kt comparativ cu prognoza vanzari de 73.7 kt). Diferenta dintre volumul productiei si a vinzarilor a fost suportata din stocul de produse finite de la inceputul anului. Diminuarea vinzarilor cantitative se datoreaza in principal faptului ca clientii nu au acceptat transferul cresterii pretului de achizitie a materiei prime in pretul tevi, consum aparent existind de-a lungul anului 2024.
- (e) scaderii pretului mediu de vanzare ExW fata de cel bugetat cu 70 €/to sau 9%, atit nerealizarii mixului de produs cit si a faptului ca in pretul final de vanzare nu a putut fi transferat in totalitatea pretul de achizitie a materiei prime.
- (f) costul de consum al materiei prime care reprezinta 70% – 80% din costul productiei este mai mare decit cel bugetat avind ca efect final dimuniarea SPREAD-ului.

In vederea diminuarii pierderii fata de bugetul estimat, Societatea a luat unele masuri de reducere a costurilor, ca de ex.:

- (d) reducerea numarului de oameni pe cale naturala (pensionare), precum si prin incheierea unor contracte de munca a unor salariati inainte de pensionarea acestora;
- (e) in trimestrul 4 al anului 2024 s-a acordat somaj tehnic in medie cite 5 zile/luna la locurile de munca unde a fost posibil si salariatii nu mai aveau de efectuat concediu de odihna;
- (f) variabilizarea costurilor fixe la nivelul bugetului pentru toate acele item-uri care sint directe legatura cu volumul productiei / vinzarilor.

Astfel, totalul costurilor fixe au fost diminuate fata de nivelul bugetat cu 2.56 mil Ron sau 6% (costuri fixe BP: 44.37 mil Ron comparativ cu prognoza de 41.81 mil Ron), pe cind volumul vinzarilor a scazut cu 17%.

Legat de activitatea investitionala acesta a continuat in Societatea pe parcursul anului 2024 chiar daca indicatorul rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate s-a deteriorat semnificativ. Mai mult decit atit, Societatea a investit mai mult decit a fost bugetat cu aprox 1.41 mil Ron / 70% (BP: 2.02 mil Ron comparativ cu prognoza de 3.43 mil. Ron), investitii necesare pentru imbunatatirea conditiilor de munca, respectiv marcajul CE pentru echipamentele de productie, precum si in modernizarea si securitatea echipamentelor de tehnica de calcul ca parte a liniilor de productie.

În vederea analizei aplicării principiului continuității utilizat în întocmirea situațiilor financiare, Societatea a extins analiza cu privire la suficiența disponibilităților de numerar pentru o perioadă de 12 luni de la data emiterii situațiilor financiare. În acest context a fost luată în calcul și finanțarea obținută în 1 noiembrie 2024 de la Grupul Mittal din care face parte, finanțare în suma de 75 milioane RON cu maturitatea la 1 noiembrie 2027. Pe baza analizei efectuate, managementul a determinat că vor exista suficiente resurse financiare pentru desfășurarea activității în condiții normale în perioada analizată prin urmare aplicarea principiului continuității în întocmirea prezentelor situații financiare este adecvat.

N. Evenimente ulterioare

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

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2023 managementul nu se prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Iași SA Iași. La data acestor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

În data de 1 noiembrie 2024 Societatea a semnat un contract de împrumut în suma de 75.000.000 lei de la Arcelormittal Investment Sart, împrumutul este scadent la 1 noiembrie 2027 cu dobânda platibilă trimestrial. Dobânda este Robor la 3 luni plus 3,62%.



EDUARDO SAMBLAS
Presedinte al Consiliului de Administratie

18 decembrie 2024