

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA

**SITUATII FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014,
cu modificarile ulterioare**

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 2024, 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 2024, 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 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.

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 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, inasa 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 2024, 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 2024 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

Oana Buhaescu

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



Bucuresti, Romania
17 June 2025

CUPRINS:

PAGINA:

BILANT	3 – 6
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 – 9
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 – 12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 – 40

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2024	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	2.150.290
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	2.150.290
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1 Terenuri si constructii (ct 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	104.973.504	76.787.877
2 Instalatii tehnice si masini (ct 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	57.048.947	33.532.137
3 Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	2.637.809	1.455.823
4 Investitii imobiliare (ct 215 - 2815 - 2915)	11	-	-
5 Imobilizari corporale in curs de executie (ct 231 - 2931)	12	9.895.566	3.440.822
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	174.697.988	115.216.659
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	2.000
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	2.340	2.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	177.284.769	117.368.949
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	40.193.072	23.255.803
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	11.437.810	10.451.575
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	41.869.587	19.673.618
4 Avansuri (ct 4091 - 4901)	29	64.068	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	93.564.537	53.380.996

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
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	14.276.136	11.400.774
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	3.886.869	30.961.130
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	11.097.395	4.692.013
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	29.260.400	47.053.917
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	448.945	1.275.977
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 37 + 40 + 41)	42	123.273.882	101.710.890
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd. 44 + 45)			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	44	194.571	237.900
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	45	12.114	53.480
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	655.285	509.941
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	49	3.302.455	18.704.218
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	50	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	97.563.008	30.033.009
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	52	-	-
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	10.407.698	14.088.271
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	111.928.446	63.335.439
E ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE) (rd. 42 + 44 - 54 - 71 - 74 - 77)	55	10.917.063	37.996.033
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 45 + 55)	56	188.213.946	155.418.462

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
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	-	75.000.000
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	-	75.000.000
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	66	2.467.197	2.303.397
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	67	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	3.159.515	2.207.950
TOTAL (rd. 66 + 67 + 68)	69	5.626.712	4.511.347
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	622.944	617.318
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	74	622.944	617.318
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	622.944	617.318
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	163.612.242	121.978.611
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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
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	78.136.061	92.550.690
VI PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct 121)			
- Sold C	98	-	-
- Sold D	99	15.861.996	66.493.855
Repartizarea profitului (ct 129)	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 86 + 87 + 88 + 92 - 93 + 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 - 100)	101	182.587.234	75.907.115
Patrimoniul public (ct 1016)	102	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 101 + 102 + 103)	104	182.587.234	75.907.115

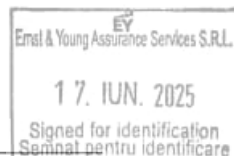
Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 17 Iunie 2025.


COSMIN TOMA,
Director General




FLORIN SAVA,
Director Economic

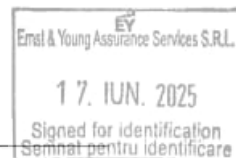
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	381.998.378	304.687.153
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	2	379.997.231	292.693.829
- din care, cifra de afaceri neta realizata din operatiuni desfasurate pe teritoriul national	3	75.632.046	63.972.128
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	4	384.446.766	307.141.165
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	5	591.560	-
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	6	3.039.948	2.454.012
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	7	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	8	-	-
- Sold D	9	24.295.321	27.879.987
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	10	47.031	-
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	11	964.370	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	12	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13	-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	14	171.357	155.616
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	15	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	16	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 08 – 09 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14)	17	358.885.815	276.962.782
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	18	328.102.247	249.627.143
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	19	359.048	350.754
b) Cheltuieli privind utilitatile (ct 605), din care:	20	6.293.302	4.461.268
- cheltuieli privind consumul de energie (ct 6051)	21	5.674.203	3.506.159
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct 6053)	22	162.935	79.521
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	23	909.647	-
Reduceri comerciale primite (ct 609)	24	6.974.460	224.048
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 26 + 27)	25	22.061.746	22.511.199
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	26	20.620.642	20.855.777
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	27	1.441.104	1.655.422
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 29 + 30 - 31)	28	10.114.599	17.214.988
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor (ct 6811)	29	10.114.599	17.214.988
a.2) Alte cheltuieli (ct 6813 + 6817 + din ct.6818)	30	-	-
a.3) Venituri (ct 7813 + din ct 7818)	31	-	-
10 b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 33 - 34)	32	(26.009.628)	4.673.230
b.1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	33	17.947.965	17.654.354
b.2) Venituri (ct 754 + 7814)	34	43.957.593	12.981.124

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

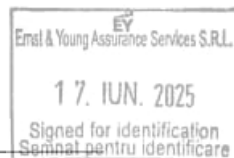
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 36 + 37 + 41 + 43 + 45 + rd 47 la 51)	35	46.247.937	39.491.828
11.1. Cheltuieli privind prestatii externe (ct 611 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	36	32.852.337	28.400.358
11.2. Cheltuieli cu redeventile, locatiile de gestiune si chiriile (ct 612), din care:	37	872.623	952.676
- cheltuieli cu redevente (ct 6121)	38	-	-
- cheltuieli cu locatiile de gestiune (ct 6122)	39	-	-
- cheltuieli cu chiriile (ct 6123)	40	872.623	952.676
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct 616), din care:	41	-	-
- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	-	-
11.4. Cheltuieli de management (ct 617), din care:	43	3.791.553	2.703.243
- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	3.791.553	2.703.243
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct 618), din care:	45	-	7.382
- cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	46	-	-
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*)	47	1.252.306	1.352.365
11.7. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	48	96.302	61.027
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	49	1.674.142	5.627.870
11.9. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	50	-	-
11.10. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	51	5.708.674	386.907
12 Ajustari privind provizioanele (rd. 53 - 54)	52	(8.544.152)	(1.115.365)
- Cheltuieli (ct 6812)	53	5.856.603	4.504.872
- Venituri (ct 7812)	54	14.400.755	5.620.237
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 23 - 24 + 25 + 28 + 32 + 35 + 52)	55	372.560.286	336.990.997
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 17 - 55)	56	-	-
- Pierdere (rd. 55 - 17)	57	13.674.471	60.028.215
13 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	58	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	59	-	-
14 Venituri din dobanzi (ct 766)	60	299.620	211.296
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	61	299.620	211.296
15 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	62	-	-
16 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	63	3.604.901	3.050.568
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	64	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 58 + 60 + 62 + 63)	65	3.904.521	3.261.864
17 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 67 - 68)	66	-	-
- Cheltuieli (ct 686)	67	-	-
- Venituri (ct 786)	68	-	-
18 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	69	2.177.039	4.762.763
- din care, cheltuieli in relatia cu entitati afiliate	70	1.554.627	4.226.668

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
19 Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	71	3.915.007	1.862.512
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 66 + 69 + 71)	72	6.092.046	6.625.275
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 65 - 72)	73	-	-
- Pierdere (rd. 72 - 65)	74	2.187.525	3.363.411
VENITURI TOTALE (rd. 17 + 65)	75	362.790.336	280.224.646
CHELTUIELI TOTALE (rd. 55 + 72)	76	378.652.332	343.616.272
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 75 - 76)	77	-	-
- Pierdere (rd. 76 - 75)	78	15.861.996	63.391.626
20 Impozitul pe profit (ct 691)	79	-	-
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.694)	80	-	-
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.794)	81	-	-
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri(ct.697)	82	-	3.102.229
24 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	83	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd. 77 - 79 - 80 + 81 - 82 - 83)	84	-	-
- Pierdere (rd. 78 + 79 + 80 + 82 + 83 - 81); (rd. 79 + 80 + 82 + 83 - 77 - 81)	85	15.861.996	66.493.855

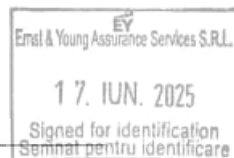
Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 17 Iunie 2025.

COSMIN TOMA,
Director General

ArcelorMittal
TUBULAR PRODUCTS IASI S.A.
C.U.I.: 1973479
ROMANIA
1

FLORIN SAVA,
Director Economic

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Pierdere inaintea impozitarii	(15.861.996)	(63.391.626)
Ajustari pentru:		
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale	648.700	1.221.750
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale	9.465.899	15.993.238
Pierderi/(Castiguri) valoarii activelor imobilizate datorita reevaluarii	709.772	5.627.870
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	(24.328.041)	1.770.671
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate	(1.681.587)	2.902.561
Cheltuieli aferente creantelor cedate	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(8.544.152)	(1.115.365)
(Castig net)/Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale	856.352	309.076
Venituri din subventii	-	-
Ajustari pentru pierderi/(castig) din curs valutar	796.382	(1.207.472)
Cheltuieli cu dobanzile	2.177.039	4.762.763
Venituri din dobanzi	(299.620)	(211.296)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(36.061.252)	(33.337.830)
(Cresteri)/Descresteri de creante	2.796.487	10.305.898
(Cresteri)/Descresteri de cheltuieli in avans	18.041	(84.695)
(Cresteri)/Descresteri de stocuri	15.748.751	38.412.870
Cresteri/(Descresteri) de datorii	37.155.615	(41.764.301)
Cresteri/(Descresteri) de venituri in avans	263.239	(5.626)
Dobanzi platite	(2.113.302)	(4.548.246)
Dobanzi incasate	388.872	134.043
Impozit pe profit platit	-	(2.391.915)
Numerar net din activitati de exploatare	18.196.451	(33.279.801)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Achizitii de active corporale	(8.506.046)	(3.422.377)
Achizitii de active necorporale	-	-
Imprumuturi (acordate)/restituite si imobilizari financiare	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	-
(Achizitie)/Vanzare sau anulare de actiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activitati de investitie	(8.506.046)	(3.422.377)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Creterea/(Scaderea) utilizarii liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	(9.369.990)	(37.470.790)
Incasari	401.900.591	349.086.648
Plati	(411.270.581)	(386.557.438)
Incasare/(Rambursare) imprumut termen lung - ArcelorMittal Investment Sarl Luxembourg	-	75.000.000
Flux de trezorerie net din activitati de finantare	(9.369.990)	37.529.210
(Descresterea)/Creterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	320.415	827.032
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	128.530	448.945
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	448.945	1.275.977

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 17 Iunie 2025.

COSMIN TOMA,
Director General



FLORIN SAVA,
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2023

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	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 reportat	(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)	(13.500.137)	(9.476.054)	(13.500.137)	182.587.234	(13.500.137)

*) 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 intarzire stabilite cf RIF F-MC 126/28.04.2017 (539.148 RON); (b) suma suplimentara recuperata de la stat drept dobanzi si penalitati intarzire 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 intarzire stabilite cf Deciziei de Impunere Provizorie FMC 175/14.06.2023 (446.707 RON).
3. transferului sumei de 3.650.223 RON, reprezentind castiguri din *Rezervele de reevaluare* datorita valorificarilor de active corporale.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 17 Iunie 2025.



COSMIN TOMA,
Director General





FLORIN SAVA,
Director Economic

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

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

2024

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2024
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris varsat	87.859.306	-	-	-	-	87.859.306
Rezerve din reevaluare	163.612.242	5.250.981	-	46.884.612	1.447.367	121.978.611
Rezerve legale	3.308.356	-	-	-	-	3.308.356
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	21.805.387
Profitul / (Pierdere) – rezultatul reportat	(78.136.061)	(14.414.629)*	(14.414.629)*	-	-	(92.550.690)
Profitul / (Pierdere) – exercitiului financiar	(15.861.996)	(66.493.855)	-	(15.861.996)	(15.861.996)	(66.493.855)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
TOTAL	182.587.234	(75.657.503)	(14.414.629)	31.022.616	(14.414.629)	75.907.115

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

1. pierderii contabile inregistrata in exercitiul financiar 2023 in valoare de 15.861.996 RON;
2. transferului sumei de 1.447.367 RON, reprezentind castiguri din *Rezervele de reevaluare* datorita valorificarilor prin casare de active corporale conform politicii contabile a Societatii in baza careia trecerea pe rezerve de reevaluare se face la momentul scoaterii din gestiune a mijloacelor fixe si nu pe masura amortizarii acestora.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 17 Iunie 2025.


COSMIN TOMA,
Director General




FLORIN SAVA,
Director Economic

1. PREZENTAREA SOCIETATII

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

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si au fost intocmite in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania, si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si Ordinul Ministrului Finantelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite 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 2024 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 2024.

Prezentele reglementari transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale, situatiile financiare consolidate si rapoartele conexe ale anumitor tipuri de intreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului si de abrogare a Directivelor 78/660/CEE si 83/349/CEE ale Consiliului, publicata in 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, intocmite in conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terte parti sau de catre utilizatori ai situatiilor financiare care nu sunt familiarizati 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 SA cu sediul in Luxemburg, 24 - 26 boulevardul 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 SA 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 SA cu sediul in Luxemburg, 24 - 26 boulevardul d'Avranches, L-1160.

Situatiile financiare prezentate sunt individuale si nu apartin nici unui grup.

1) Principiul continuitatii activitatii

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 sfirsitul anului 2023 cind pozitia Societatii era de debitor fata contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC, la sfirsitul anului 2024 Societatea prezenta un dispobibil de cash substantial in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC. In baza strategiei Societatii pe orizontul de timp al urmatoarelor 5 ani arata ca aceasta va genera cash si ca va putea sa isi plateasca datoriile la scadenta.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2024 o pierdere contabila in suma de 66.493.855 RON (2023: pierdere contabila de 15.861.996 RON) si o pierdere reportata de 92.550.690 RON (2023: 78.136.061 RON). Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 Societatea are capitaluri proprii in valoare de 75.907.115 RON si active curente nete pozitive in suma de 37.996.034 RON, astfel ca la data de 31 decembrie 2024, 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 mediu de vanzarea a produsului finit a fost marcat de o crestere in trimestrul intaii a anului 2024, urmata de o scadere in trimestrul al doilea, o stabilizarea a acestuia in trimestrul al treilea urmind din nou cu o diminuare a pretului in trimestrul al patrulea al anului pe fondul unui pret al materiei prime produse in Europa care prezinta un trend crescator. 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 sa urmarim evolutia pietei si sa luam in calcul ce se intampla la nivelul geopolitic, inclusiv efectele trendul crescator al inflatiei, pentru a pregati viitorul.

Tinta noastra este sa ramanem flexibili, atenti, prudenti 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)

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale (continuare)

1) Principiul continuitatii activitatii (continuare)

Totodata trebuie mentionat si influenta conflictului din Ukraina 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 2024 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 de teava 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 anul 2024 achizitia de materie prima s-a realizat in principal din importuri si intr-o masura mai mica de la combinatele pe profilul 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 aceasta perioada. Un alt element cu impact negativ in rezultatul Societatii, este faptul ca datorita cantitatilor urias de metal care au fost importate in Europa acestea au fost partial taxate cu taxa vamala ceea ce a dus la cresterea costului materiei prime.

Astfel, 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 2024 Societatea a aplicat in continuare masuri pentru reducerea costurilor, optimizarea capitalului de lucru, continuarea imbunatatirii proceselor si structurilor in societate. Astfel, strategia companiei urmareste: cresterea productiei prin automatizarea, digitalizarea cit mai mult posibil a proceselor de productie, precum si a celor suport si cu caracter general; trecerea unor operatiuni de productie offline in 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 2025 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2025. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii negative de 2.03 mil. RON pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2025 in cantitate de 73 kt cu un numar de salariati proprii de 137;
- 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 2025 fiind de 4.30 mil. RON.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale (continuare)

1) Principiul continuitatii activitatii (continuare)

In vederea analizei aplicarii principiului continuitatii utilizat in intocmirea situatiilor financiare, Societatea a extins analiza cu privire la suficienta disponibilitatilor de numerar pentru o perioada de 12 luni de la data emiterii situatiilor financiare. 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 intocmirea prezentei 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) in contul de profit si pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) sunt recunoscute datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute deprecierile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit. Inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit si pierdere.

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile si pierderile potentiale care au aparut in cursul exercitiului financiar respectiv sau in cursul unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia.

4) Principiul contabilitatii de angajamente, conform caruia efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate, si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

5) Principiul intangibilitatii

- a) bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.
- b) in cazul modificarii politicilor contabile si al corectarii unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifica bilantul perioadei anterioare celei de raportare.
- c) inregistrarea pe seama rezultatului raportat a corectarii erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente, precum si a modificarii politicilor contabile nu se considera incalcare a principiului intangibilitatii.

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

7) Principiul necompensarii. Orice compensare intre elementele de active si datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa. Eventualele compensari intre creante si datorii fata de aceeaasi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi inregistrate numai dupa contabilizarea creantelor si veniturilor, respectiv a datoriilor si cheltuielilor corespunzatoare.

8) Contabilizarea si prezentarea elementelor din bilant si din contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza. Respectarea acestui principiu are drept scop inregistrarea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale (continuare)

8) Contabilizarea si prezentarea elementelor din bilant si din contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza. (continuare)

Evenimentele si operatiunile economico-financiare trebuie evidentiata in contabilitate asa cum acestea se produc, in baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza inregistrarii in contabilitate a operatiunilor economico-financiare trebuie sa reflecte intocmai modul cum acestea se produc, respectiv sa fie in concordanta cu realitatea. De asemenea, contractele incheiate intre parti trebuie sa prevada modul de derulare a operatiunilor si sa respecte cadrul legal existent. Entitatile au obligatia ca la intocmirea documentelor justificative si la contabilizarea operatiunilor economico-financiare sa tina seama de toate informatiile disponibile, astfel incat sa fie extrem de rare situatiile in care natura economica a operatiunii sa fie diferita de forma juridica a documentelor care stau la baza acestora.

9) Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie. Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie. Cazurile in care nu se foloseste costul de achizitie sau costul de productie sunt prezentate separat.

10) Principiul pragului de semnificatie. Societatea se poate abate de la cerintele cuprinse in prezentele reglementari referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

B. Bazele contabilizarii

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 catre Ministrul Finantelor 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. In consecinta, Notele explicative trebuie citite si interpretate doar impreuna cu aceste situatii financiare.

C. Tratamentul erorilor contabile si a informatiilor comparabile

Eventualele erori aferente perioadei curente descoperite in aceeaasi 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 si inregistrate in contul "Rezultatul reportat din corectarea erorilor".

Dacă valorile pentru anii prezentati in Situatiile financiare nu sunt comparabile, acest lucru se prezintă in notele la situatiile financiare, insoțit de explicatii.

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 2024 a fost de 1 USD = 4,7768 RON, iar la 31 decembrie 2023 a fost de 1 USD = 4,4958 RON.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

D. Conversii valutare (continuare)

2. Cursul Euro la 31 decembrie 2024 a fost de 1 Euro = 4,9741 RON, iar la 31 decembrie 2023 a fost de 1 EURO = 4,9746 RON.

E. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost sau valoare reevaluată, minus amortizarea cumulată. Costul mijloacelor fixe achizitionate este compus din pretul de achizitie si din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locatia actuala, precum si de costul de amenajare a amplasamentului.

Cheltuielile cu imbunatatirile semnificative sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de functionare a mijlocului fix sau conduc la o crestere semnificativa a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii si imbunatatirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci cand sunt efectuate.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau retrase din functiune sunt eliminate din bilantul contabil impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o astfel de operatiune este inclusa in contul de profit si pierdere.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durata de viața a activelor:

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

In conformitate cu legislatia fiscala in vigoare reevaluarile de mijloace fixe efectuate incepand cu anul 2004 nu sunt recunoscute din punct de vedere fiscal. Astfel amortizarea lunara inregistrata in contul de profit si pierdere nu este in totalitate deductibila. Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul punerii in functiune si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

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 prezentării 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 vinzarea activului. Mijloacele fixe detinute si utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării 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 achizitionării 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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

G. Imobilizari necorporale (continuare)

imobilizarilor necorporale este intre 1 si 3 ani. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este verificata anual si ajustata din perspectiva deprecierei permanente acolo unde se considera ca acest lucru este necesar.

H. Numerar si echivalente numerar

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

I. Creante comerciale

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

J. Stocuri

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

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

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

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

K. Obligatii comerciale

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

L. Provizioane

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

M. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

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

N. Venituri

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

O. Investitii financiare

Societatea nu detine investitii financiare.

P. Instrumente financiare

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

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

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

Q. Utilizarea de estimari

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

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

R. Imprumuturi purtatoare de dobanzi si alte imprumuturi

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

S. Rezerve

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

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

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

Rezerva din reevaluare corespunzatoare unui mijloc fix este transferata la Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din Rezerve de reevaluare in cazul casarii/cedarii mijlocului fix respectiv, deci la momentul scoaterii acestuia din gestiune si nu pe masura amortizarii acestuia.

Ultima reevaluare s-a efectuat la data de 31 decembrie 2024.

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.

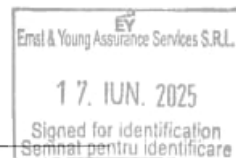
U. Evenimente ulterioare datei bilantului

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.

V. Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute ca venituri in avans sau deduse din activul aferent in cazul in care este rezonabila presupunerea ca vor fi indeplinite conditiile de acordare si ca subventiile vor fi primite.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)



3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	3.247.672	787.599	-	4.035.271
Total	3.247.672	787.599	-	4.035.271

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2024	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	663.231	1.221.750	-	1.884.981
Total	663.231	1.221.750	-	1.884.981
Valoare neta	2.584.441			2.150.290

In componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2024 se afla programe informatice si licente aferente folosite de Societate. Din programele informatice folosite enumeram sistemul ERP SAP, Soft platforma industrială 4.0, MES si Soft Safety.

La data de 31 decembrie 2024 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizarile necorporale.

17. JUN. 2025

Signed for identification
Semnat pentru identificare

b) Imobilizari corporale

[illegible]

În anul 2023 a avut loc reevaluarea imobilizarilor corporale, de natura terenurilor și a mijloacelor fixe, reevaluare efectuată de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R și a fost înregistrată în contabilitate la data de 31.12.2023. Reevaluarea a fost efectuată pe baza informațiilor existente la data de 31.12.2023 folosind metoda costului în cazul clădirilor și echipamentelor și metoda pretului de piață în cazul terenurilor.

În anul 2024 ca urmare a testării rentabilității mijloacelor fixe productive, a fost efectuată o nouă reevaluare a acestora, folosind metoda pretului de piață pentru terenuri și metoda abordării prin venit pentru construcții și echipamente productive.

Pentru mijloacele fixe aflate în conservare la 31 decembrie 2024, valorile juste au fost determinate luând în considerare valorile juste la 2023 reduce cu amortizarea înregistrată

În cursul anului 2024, Metoda folosită pentru evidențierea rezultatelor reevaluarilor imobilizărilor corporale la valoarea justă a fost metoda eliminării amortizării din valoarea contabilă brută a activului. Conform prevederilor OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, diferențele pozitive au generat creșteri ale rezervei din reevaluare cu suma de 45.437.245 Ron. iar diferențele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferenta fiecărui mijloc fix rezultată din reevaluarile anterioare în suma de 45.437.245 Ron.

Diferențele negative neacoperite din rezerva de reevaluare precedentă s-au recunoscut ca și cheltuiala, afectând contul de profit și pierdere al exercitiului financiar curent cu suma de 5.627.870 RON.

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In anul 2024 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 3,42 mil. RON, astfel:

- constructii in valoare de 0,33 mil. RON;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 3,06 mil. RON;
- hardware & software in valoare de 0,03 mil. RON.

Reducerea pozitiei *Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie* in valoare de 10.019.662 Ron se datoreaza punerii in functiune a mijloacelor fixe in valoare de 9.232.023 Ron, precum si a imobilizarilor necorporale in valoare de 787.599 Ron reprezentind soft platforma industrială 4.0 si soft safety.

Soldul final a pozitiei *Avansuri si imobilizari corporale in curs* in valoare de 3.440.822 Ron se compune din urmatoarele proiecte de CAPEX:

- Tools (Scule) in valoare 403.219 Ron care pina la data intocmirii prezentelor situatii financiare au si fost puse in functiune;
- CCT powder technology in valoare de 3.037.603 Ron care in prezent se afla in probe tehnologice, ulterior acesta urmind sa fie pusa in functiune in cursul anului 2025.

Societatea nu are imobilizari corporale gajate.

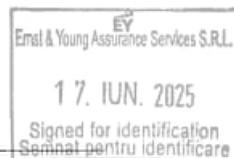
c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Alte imobilizari	3.631	1.073.218	1.073.558	3.291
Total	3.631	1.073.218	1.073.558	3.291

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2024
Alte imobilizari	1.291	-	-	1.291
Total	1.291	-	-	1.291
Valoare neta	2.340			2.000

In cursul anului 2024 societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizari financiare.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



4. STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	42.600.049	32.128.145
Diferente de pret la materii prime si materiale	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime, materiale si obiecte de inventar	(2.406.977)	(8.872.342)
Produce in curs de executie	12.314.834	10.803.613
Produce in curs de executie aflate la terti	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	(877.024)	(352.038)
Produce finite	50.010.486	25.158.283
Diferente de pret la produse finite	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(9.661.386)	(5.491.678)
Produce finite la terti	-	-
Produce reziduale	1.520.487	7.013
Provizioane pentru deprecierea produselor reziduale	-	-
Marfuri	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfuri	-	-
Avansuri pentru stocuri	64.068	-
Total	93.564.537	53.380.996

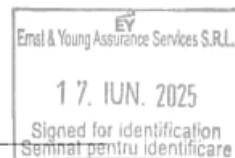
Pentru stocurile de produse finite Societatea a inregistrat doua tipuri de ajustari pentru depreciere:

- 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 2024	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 incasat de la entitatile 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	-

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



5. CREANTE (continuare)

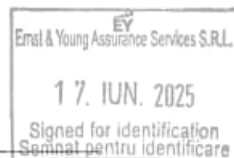
	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2024	sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	5.520	5.520	-
Creante comerciale net:	11.395.254	11.395.254	-
Clienti si conturi assimilate	11.593.746	11.593.746	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(198.492)	(198.492)	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate – net:	30.961.130	30.961.130	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	80.857.017	80.857.017	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul Grupului	(49.895.887)	(49.895.887)	-
TVA neexigibila	17.561	17.561	-
TVA de recuperat	4.468.008	4.468.008	-
Alte creante fata de bugetul statului	-	-	-
Debitori diversi si alte creante	206.444	206.444	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	-	-	-
Total	47.053.917	47.053.917	-

Totalul sumelor reprezentand Creante a inregistrat la 31 decembrie 2024 o crestere cu 60,81 %, respectiv 17,79 mil RON, fata de nivelul de la 31 decembrie 2023, fiind in principal influentata de:

- cresterea cu 27,07 mil RON (696,56 %) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din cadrul grupului, lucru care se datoreaza atat cresterii considerabile a disponibilitatilor unitatii in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC pe fondul accesarii unui imprumut pe termen lung de la AM INVESTMENT SARL in valoare de 75 mil RON cat si cresterii usoare a celorlalte creantelor comerciale din cadrul grupului.
Impactul principal se datoreaza cresterii cu 28,90 mil RON (100 %) a disponibilitatilor banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi in conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC, cresterii creantele comerciale cu 1,10 mil RON (2,17%) fata de inceputul anului si cresterii valorii provizioanelor cu 2,93 mil Ron (6,25%) ca urmare a aprecierii dolarului.
- scaderea cu 2,88 mil RON (20,18%) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din afara grupului.
- scaderea cu 6,47 mil Ron (59,16%) a pozitiei TVA de recuperat ca urmare a reducerii cantitatii de materie prima achizitionate in Q4 2024 fata de Q4 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.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
Conturi la banci in RON	384.799	672.680
Conturi la banci in valuta	56.064	597.565
Numerar in casa in RON si in valuta si alte valori	8.082	5.732
Total	448.945	1.275.977

La data de 31 decembrie 2024 si respectiv 31 decembrie 2023, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

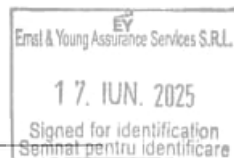
Pentru persoanele care au in administrare bunuri materiale ale Societatii si au calitatea de gestionari, li s-au retinut, conform procedurilor interne, din salariu garantii materiale. Acestea sunt incluse in pozitia *Conturi la banci in Ron*, astfel ca la 31 decembrie 2024 prezenta o valoare de 39.048 lei, respectiv la 31 decembrie 2023 valoarea de 35.820 lei.

7. CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2024	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	-	-	-
Dobanda factoring	47.185	47.185	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	159.500	147.386	12.114
Total	206.685	194.571	12.114

	Sold la 31 decembrie 2024	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Esalonare consumuri materiale	-	-	-
Dobinda factoring	65.585	65.585	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	225.795	172.315	53.480
Total	291.380	237.900	53.480

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



8. DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2024	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	-

	Sold la 31 decembrie 2024	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	509.941	509.941	-
Furnizori - datorii comerciale	16.128.822	16.128.822	-
Furnizori facturi nesosite	2.575.396	2.575.396	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	105.033.009	105.033.009	-
Datorii comerciale	29.754.759	29.754.759	-
Datorii financiare	75.000.000	-	75.000.000
Dobanda aferenta datoriilor financiare	278.250	278.250	-
Datorii fata de personal	586.026	586.026	-
Impozite si taxe aferente salariilor	713.518	713.518	-
Impozite pe profit curent	710.314	710.314	-
Creditori diversi	9.283.431	9.283.431	-
Alte datorii	2.794.981	2.794.982	-
Total	138.335.438	63.335.439	75.000.000

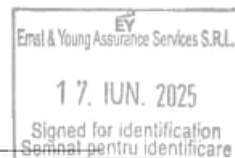
Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Investment SARL Luxembourg

In data de 1 noiembrie 2024 societatii i-a fost aprobata acordarea unui nou imprumut pe termen lung fara garantii (3 ani) de la o societate din cadrul grupului (*ArcelorMittal Investment SARL Luxembourg*) pentru suma de 75.000.000 Ron. Scadenta finala a fost stabilita pe data de 01.11.2027. Rata dobanzii stabilite este Robor 3M+3,62 % si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie ale anului respectiv.

Dobanda achitata in cursul anului 2024 pentru utilizarea acestui imprumut este in valoare de 897.896 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2024 este de 278.250 Ron.

Societatea are un contract de factoring fara recurs incheiat cu banca INTESA (MEDIOCREDITO) din Italia care a fost negociat la nivelul grupului ArcelorMittal. Soldul la data de 31 decembrie 2024 datorat factorului este in valoare de 9.283.431 RON (31 decembrie 2023: 6.748.624 RON).

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2024	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2024
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	2.467.197	(163.800)	-	2.303.397
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	3.159.515	4.668.672	5.620.237	2.207.950
Premii cf. CCM	-	211.376	211.376	-
Reclamatii de calitate	-	55.484	55.484	-
Provizion bonus salariat	140.000	225.000	365.000	-
Bonus clienti	2.285.777	2.091.347	2.517.504	1.859.620
Concedii odihna	199.738	2.085.465	2.170.873	114.330
Provizion general	534.000	-	300.000	234000
Total	5.626.712	4.504.872	5.620.237	4.511.347

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 decembrie 2024, in suma de 2.303.397 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 2024 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 stabilit prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoarea de 1.859.620 RON reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vinzarile aferente anului 2024, estimare calculata in baza contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2024 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o diminuare a acestui provizion pentru bonus cu 17% sau 390.157 RON fata de sfarsitul anului 2023 datorita in principal revizuirii bonusurilor acordate, precum si a introducerii unor clienti in grila de bonusare.

10. VENITURI IN AVANS

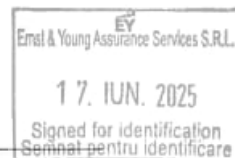
	Sold la 1 ianuarie 2024	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	622.944	622.944	-
Total	622.944	622.944	-

	Sold la 31 decembrie 2024	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	617.318	617.318	-
Total	617.318	617.318	-

In anul 2024 s-a inregistrat la pozitia de bilant "Venituri inregistrate in avans" o utilizare a acestor venituri in valoare de 5.626 RON.

"Venituri inregistrate in avans" la data de 31 decembrie 2024 prezenta un sold in cuantum de 617.318 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 consortiu 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 si, prin urmare, a emisiilor de poluare si gaze cu efect de sera in atmosfera. Inceput la 1 mai 2020, proiectul are o durata de patru ani, iar la data intocmirii prezentelor Situatii financiare proiectul inca nu este finalizat. Intirzierea finalizarii proiectului se datoreaza unor motive care nu tin in mod direct de Societate, aceasta efectuand toate lucrarile necesare desfasurarii proiectului la indicatia si coordonarea consortiumului coordonat de domnul Antonio Rovira.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



11. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2024 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 2024	%	31 decembrie 2024	%
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 2024, nu s-a inregistrat nici o modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31 decembrie 2024 este aceeaasi cu cea de la data de 31 decembrie 2023 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 6 decembrie 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, 2023 si 2024 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 RON.

Totodata, mentionam ca Activul net al Societatii la data de 31 decembrie 2024 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.

12. CIFRA DE AFACERI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Venituri din vanzarea produselor finite	370.407.113	292.693.829
Venituri din vanzarea produselor reziduale	12.630.066	12.266.107
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	48.077	46.685
Venituri din vanzarea marfurilor	591.560	-
Venituri din activitati diverse	1.361.510	2.134.544
Reduceri comerciale acordate	(3.039.948)	(2.454.012)
Total	381.998.378	304.687.153

In anul 2024, 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 79%, respectiv in valoare de 240.715.025 RON;
2. piata interna in proportie de 21%, respectiv in valoare de 63.972.128 RON.

13. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI 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 2024 si nici la 31 decembrie 2023. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2024 si 2023. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2024.

Salariati

La data de 31 decembrie 2024 numarul efectiv de personal a fost de 154, iar la data de 31 decembrie 2023 numarul efectiv de personal al unitatii era de 188.

Numarul mediu de salariati in cursul anilor incheiati la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2024 a fost dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Personal management	7	6
Personal productiv	113	100
Personal reparatii si mentenanta	26	22
Personal logistica	18	13
Personal vanzari	13	11
Personal administrative	17	18
Total personal	194	170

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Personal management	2.984.048	2.864.893
Personal productiv	9.570.000	8.770.482
Personal reparatii si mentenanta	2.382.212	2.187.153
Personal logistica	1.462.625	1.671.416
Personal vanzari	637.545	1.216.511
Personal administrative	3.584.212	4.145.322
Total cheltuieli cu salariile	20.620.642	20.855.777

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Personal management	66.122	68.844
Personal productiv	202.544	182.395
Personal reparatii si mentenanta	52.706	46.926
Personal logistica	31.345	35.256
Personal vanzari	13.484	26.222
Personal administrative	76.988	90.667
Total cheltuieli cu asigurarile sociale	443.189	450.309

13. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE. CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Personal management	11.655	171.969
Personal productiv	588.433	505.388
Personal reparatii si mentenanta	203.774	155.903
Personal logistica	78.086	26.865
Personal vanzari	19.160	91.917
Personal administrative	96.807	253.071
Alte cheltuieli cu salariile angajatilor	997.915	1.205.113
Total	22.061.746	22.511.199

Cresterea neta a cheltuielilor salariale cu un procent de 2,04% in anul 2024 fata anul anterior se datoreaza in principal negocierii Contactului Colectiv de Munca aferent anului 2024.

Numarul mediu de salariati a scazut cu 24 persoane sau 12,37% in principal datorita:

- a. opririi la data de 31 iulie 2024 a activitatii Liniei R220 - Sector Laminare si Sector Finisare - datorita lipsei de comenzi pentru produsele fabricate de aceasta linie si datorita costurilor ridicate de intretinere si reparatie a acestei linii care a condus la desfiintarea a 7 locuri de munca si la disponibilizarea unui numar de 16 salariati;
- b. plecarilor pe cale naturala (pensionari).

De asemenea, in perioada 1 Septembrie – 31 Decembrie 2024, in cadrul Societatii au fost luate masuri de intrerupere temporara a activitatii, fara incetarea raportului de munca, pentru motive economice cauzate de (i) scaderea semnificativa a numarului de comenzi primite si (ii) reducerea semnificativa a pretului de vanzare a produselor fabricate de societate cu scopul de reducerii costurilor si pentru a se asigura mentinerea activitatii Societatii pe piata. Pe perioada intreruperii activitatii, conform prevederilor art. 53 din Legea nr. 53/2003 – Codul muncii, si art. 42, aliniat 5 din CCM 2024-2025, angajatii au ramas la dispozitia Societatii, la domiciliu, primind o indemnizatie de 75% din salariul individual de baza, platibila din fondul de salarii.

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Cheltuieli privind prestatii externe	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.842.981	2.786.414
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	(48.931)	-
Cheltuieli cu primele de asigurare	543.185	627.705
Cheltuieli cu pregatirea personalului	63.347	52.607
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	33.795	32.732
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	263.546	359.156
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	22.721.016	17.879.598
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	138.553	126.406
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	40.307	46.821
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	179.510	115.166
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	6.075.028	6.373.753
Total	32.852.337	28.400.358

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE (continuare)

In anul 2024 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2023, urmand de altfel trendul cifrei de afaceri. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o scadere de 9,5% si transpus in valoare de 35.569.289RON, de la 372.560.286 RON in anul 2023 la 336.990.997 RON in anul 2024. Descrerea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal scaderii volumului vanzarilor, implicit al productiei ceea ce genereaza in lant o diminuare a cheltuielilor aferente.

In ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au scazut in anul 2024 cu 13,55% fata de anul anterior, scaderea in valoare absoluta fiind de 4,45 mil RON, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal" in valoare de 4,84 mil RON avind ca si cauza principala scaderea volumului vanzarilor.

15. ALTE INFORMATII

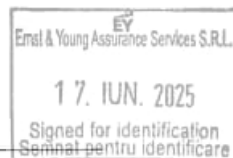
15.1. Repartizarea profitului

Societatea a inregistrat o pierdere contabila, inainte de calculul impozitului pe profit, in suma de 63.373.709 RON in exercitiul financiar curent (2023: 15.861.996 RON).

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2024	Sold la 31 decembrie 2024
Rezultatul net al exercitiului	(15.861.996)	(66.493.855)
Numar parti sociale (actiuni)	878.593.058	878.593.058
Rezultat pe actiune de baza	(0.0181)	(0.0757)

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



15. ALTE INFORMATII (continuare)

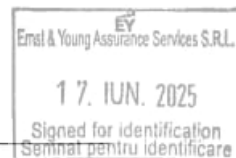
15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2023	Sold la 31 decembrie 2024
Calcularea impozitului pe profit		
Venituri exploatare	358.885.815	276.962.782
Cheltuieli exploatare	372.560.286	336.990.997
Profit / (Pierdere) din exploatare	(13.674.471)	(60.028.215)
Venituri financiare	3.904.521	3.261.864
Cheltuieli financiare	6.092.046	6.625.275
Profit / (Pierdere) financiara	(2.187.525)	(3.363.411)
Profit / (Pierdere)	(15.861.996)	(63.391.626)
Elemente similare veniturilor	3.650.223	1.447.367
Total deduceri	10.393.866	9.882.460
Venituri neimpozabile	59.322.717	20.673.215
Cheltuieli nedeductibile	36.681.936	49.996.734
Profit Impozabil an curent	(45.246.420)	(42.503.200)
Profit / (Pierdere) fiscala din anii anteriori	-	(45.246.420)
Profit Impozabil / (Pierdere) fiscala	(45.246.420)	(87.749.620)
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	-	-
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	-	-
Impozit pe profit minim	-	3.102.229
Impozit pe profit datorat	-	-

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024.

La sfarsitul anului 2024 societatea a inregistrat pierdere fiscala. Pierdere fiscala aferenta anului 2024 va putea fi recuperata din profiturile impozabile realizate, în limita a 70% inclusiv, în următorii 5 ani consecutivi. In acelasi timp, pentru ca in decursul anului 2024 cifra de afaceri ajustata, conform prevederilor legale, a depasit 50 milioane de Euro, societatea a calculat si a achitat impozit minim pe cifra de afaceri. Valoarea acestui impozit aferent anului 2024 este de 3.102.229 RON.

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



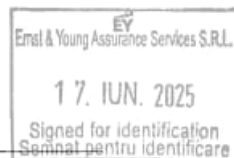
15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4. Parti legate si parti afiliate

a) Vanzari catre societati afiliate

Societati	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	26.740.223	11.465.387
ArcelorMittal Distribution Hungary	17.442.031	8.509.552
ArcelorMittal Distributions Solutions France	1.467.266	679.885
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	2.912.512	3.881.135
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	6.597.015	6.962.795
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Neckarsulm) Germania	665.656	83.061
ArcelorMittal Stahlhandel Gmbh (Halle) Germania	937.237	368.100
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Olanda	185.463	189.961
ArcelorMittal Distribution Romania	304.767	705.678
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	-	682.553
Buig Centrale Steenberg B.V.	-	-
ArcelorMittal Distribution Czech Republic s.r.o.	84.561	-
Venituri din vanzarea marfurilor		
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	-	-
Venituri din activitati diverse		
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	93.844	-
ArcelorMittal Europe	1.610.052	1.989.383
Venituri din refacturari cheltuieli diverse		
ArcelorMittal Europe	80.503	99.469
Total	59.121.130	35.616.959

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)



15. ALTE INFORMATII (continuare)

b) Achizitii de la societati afiliate

Societati	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
ArcelorMittal Singapore - import materie prima	-	-
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	132.841.263	92.703.494
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	134.665.910	64.408.064
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic – materie prima	-	-
ArcelorMittal Insurance Consultants Luxembourg – asigurari	542.740	568.372
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o. – servicii zincare	-	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie emisa de corporate	105.582	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	97.827	97.003
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Czech Republic - marfa pentru revanzare	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy - marfa pentru revanzare	-	-
ArcelorMittal Distribution Romania	-	30.714
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – dosar preturi de transfer	20.442	23.614
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	3.791.553	2.703.243
Total	272.065.317	160.534.504

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	3.886.869	30.961.130
ArcelorMittal Stahlhandel GMBH (Halle) Germania	-	-
ArcelorMittal Distribution Hungary	148.324	44.788
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	2.743.272	-
ArcelorMittal Distributions Solutions France	104.443	-
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	183.627	174.202
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	269.325	627.421
Industrias Unicon Venezuela	46.960.712	49.895.887
ArcelorMittal Tubular Products Roman	-	-
ArcelorMittal Distribution Romania	-	205.128
ArcelorMittal Treasury SNC Franta (disponibil, dobanzi)	-	28.907.011
ArcelorMittal Staalhandel BV Olanda	-	-
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	-	-
ArcelorMittal Europe	437.878	1.002.580
Industrias Unicon Venezuela – provizion	(46.960.712)	(49.895.887)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

d) Datorii catre societati afiliate

	1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	97.563.008	105.033.009
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.- avans	55.680	55.680
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia - marfa	5.986.004	6.360.146
ArcelorMittal SA Luxembourg – comision garantie corporate	-	-
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	9.672	10.180
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	43.260.852	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman – refacturare cheltuieli auto	12.308	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	19.624.755	23.318.184
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	19.898.400	-
ArcelorMittal Treasury SNC Franta – avans	4.779	4.779
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	3.873	3.873
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o. - avans	1.917	1.917
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	-	-
ArcelorMittal Investment Sarl Luxembourg - imprumut RON	-	75.000.000
ArcelorMittal Investment Sarl Luxembourg - dobanda imprumut RON	-	278.250

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 2024 sunt in conformitate cu contractul de audit.

Garantii acordate si garantii primite

Nu este cazul.

15. ALTE INFORMATII (continuare)

Datorii contingente si litigii

In cursul anului 2024, 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 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 RON si s-a redus cu 1.354.078 RON pierderea fiscala inregistrata de societate. Pe 5 septembrie 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 solutionarii definitive a dosarului, Societatea a solicitat organelor fiscale in data de 23 mai 2024 punerea in executare a Sentintei civile nr. 509/05.09.2023, si anume (i) restituirea sumei de 164.704 RON, 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 RON, dobanzi in cuantum de 0,02% pe zi de intarziere, calculate de la data de 25 mai 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 RON, reprezentand cheltuieli de judecata aferente celor doua etape procesuale – fond si recurs.

Pana la data prezentei, a fost solutionat capatul de cerere (iii) privind acordarea cheltuielilor de judecata, insa primele 2 capete de cerere nu au fost rezolvate inca, desi termenul de solutizare a expirat pe data de 9.07.2024.

Impozitarea

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

Conform legislatiei fiscale, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale se percep dobanzi si penalitati de intarziere. Codul de Procedura Fiscala prevede un nivel al dobanzii de 0,02% pentru fiecare zi de intarziere si un nivel al penalitatii de intarziere de 0,01% pentru fiecare zi de intarziere. Aceste procente s-au aplicat de-a lungul intregului an fiscal 2024.

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

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

Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2024, Societatea nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

15. ALTE INFORMATII (continuare)

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate, inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificari. Societatea considera ca tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate la valoarea de piata.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE

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.

In primul trimestru al anului 2025 activitatea Societatii a prezentat un volum mai mic de vanzari, in principal datorita situatiei economice si geo-politice internationale. Pentru a contracara impactul negativ si pentru a asigura mentinerea Societatii pe piata s-a decis aplicarea masurii de intrerupere temporara a activitatii in perioada 20 Februarie – 30 Aprilie 2025, fara incetarea raportului de munca, pentru motive economice cauzate de (i) scaderea semnificativa a numarului de comenzi primite si (ii) volatilitatea pretului de vanzare a produselor fabricate de societate cu scopul de reducerii costurilor. Pe perioada intreruperii activitatii, conform prevederilor art. 53 din Legea nr. 53/2003 – Codul muncii, si art. 42, aliniat 5 din CCM 2024-2025, angajatii vor ramane la dispozitia Societatii, la domiciliu, primind o indemnizatie de 75% din salariul individual de baza, platibila din fondul de salarii.

In aceasta etapa si avand in vedere actuala estimare pentru anul 2025 managementul nu prevede un impact semnificativ negativ asupra activitatii, activelor si pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA. La data acestor situatii financiare, Societatea isi indeplineste obligatiile la scadenta si, prin urmare, continua sa aplice principiul continuitatii activitatii ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 17 Iunie 2025.


COSMIN TOMA,
Director General




FLORIN SAVA,
Director Economic

17. IUN. 2025

Signed for identification
Semnat pentru identificare

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**LA SITUATIILE FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2024**



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 2024 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 2024	%	31 decembrie 2024	%
	87.859.306	100,000	87.859.306	100,000
Capital social varsat, din care:				
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 2024, nu s-a inregistrat nicio modificare in capitalul social subscris si varsat al Societatii. Drept urmare, structura capitalului social la data de 31.12.2024 este aceeaasi cu cea de la data de 31.12.2023 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, 2023 si 2024 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 31.12.2024 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 2024, 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 strans 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 caror cunoaștere permite fiecăruia să-și exercite responsabilitățile;
- un sistem care urmărește, pe de o parte, analiza 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 2024

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

Indicator	sold la 1 ianuarie 2024	sold la 31 decembrie 2024
Active		
Active imobilizate		
Imobilizări necorporale	2.584.441	2.150.290
Imobilizări corporale	174.697.988	115.216.659
Imobilizări financiare	2.340	2.000
Total active imobilizate	177.284.769	117.368.949
Active circulante		
Stocuri	93.564.537	53.380.996
Creante	29.260.400	47.053.917
Investiții pe termen scurt	-	-
Casa și conturi la bănci	448.945	1.275.977
Total active circulante	123.273.882	101.710.890
Cheltuieli în avans	206.685	291.380
Total active	300.765.336	219.371.219

Handwritten signature

Indicator	sold la 1 ianuarie 2024	sold la 31 decembrie 2024
Pasive		
Capitaluri proprii		
Capital social	87.859.306	87.859.306
Rezerve	25.113.743	25.113.743
Rezerve de reevaluare	163.612.242	121.978.611
Rezultatul reportat profit sau (pierdere)	(78.136.061)	(92.550.690)
Profitul sau (pierdere) exercitiului financiar	(15.861.996)	(66.493.855)
Repartizarea profitului	-	-
Total capitaluri proprii	182.587.234	75.907.115
Total datorii pe termen scurt	111.928.446	63.335.439
Total datorii pe termen lung	-	75.000.000
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	5.626.712	4.511.347
Venituri in avans	622.944	617.318
Total passive	300.765.336	219.371.219

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 2024 se afla programe informatice si licente aferente folosite de Societate. Din programele informatice folosite enumeram sistemul ERP SAP, Soft platforma industriala 4.0, MES si Soft Safety.

La data de 31 decembrie 2024 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobilizarile necorporale.

In anul 2024 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 3.42 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 2,44 mil Ron;
- **Mentinerea, asigurarea si imbunatatirea conditiilor de lucru la inaltime** in valoare de 0,62 mil Ron;
- **Reabilitarea constructiilor** in valoare de 0,33 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 0,03 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.

Handwritten signature

Reducerea valorii Imobilizarilor corporale cu suma de 881.653 Ron se datoreaza urmatoarelor:

- casari de mijloace fixe, valoarea de inventar totala a acestora fiind de 881.653 Ron, iar amortizarea cumulata la data scoaterii din evidenta in valoare de 572.578 Ron.

Reducerea pozitiei *Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie* in valoare de 10.019.662 Ron se datoreaza punerii in functiune a mijloacelor fixe in valoare de 9.232.023 Ron, precum si a imobilizarilor necorporeale in valoare de 787.599 Ron reprezentind soft platforma industriala 4.0 si soft safety.

Soldul final a pozitiei *Avansuri si imobilizari corporale in curs* in valoare de 3.440.822 Ron se compune din urmatoare proiecte de CAPEX:

- Tools (Scule) in valoare 403.219 Ron care pina la data intocmirii prezentelor situatii financiare au si fost puse in functiune;
- CCT powder technology in valoare de 3.037.603 Ron care in prezent se afla in probe tehnologice, ulterior acesta urmind sa fie pusa in functiune in cursul anului 2025.

La data de 31 decembrie 2024 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru Imobilizari corporale.

Societatea nu are imobilizari corporale gajate.

In anul 2024, contul Alte imobilizari de la pozitia de bilant Imobilizari financiare a suferit o scadere reprezentand restituire garantie apartament manager.

In anul 2023 a avut loc reevaluarea imobilizarilor corporale, de natura terenurilor si a mijloacelor fixe, reevaluare efectuata de firma DARIAN DRS SA, evaluator independent, membru A.N.E.V.A.R si a fost inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2023. Reevaluarea a fost efectuata pe baza informatiilor existente la data de 31.12.2023 folosind metoda costului in cazul cladirilor si echipamentelor si metoda pretului de piata in cazul terenurilor.

In anul 2024 ca urmare a testarii rentabilitatii mijloacelor fixe productive, a fost efectuata o noua reevaluare a acestora, folosind metoda pretului de piata pentru terenuri si metoda abordarii prin venit pentru constructii si echipamente productive.

Pentru mijloacele fixe aflate in conservare la 31 decembrie 2024, valorile juste au fost determinate luand in considerare valorile juste la 2023 reduce cu amortizarea inregistrata in cursul anului 2024. Metoda folosita pentru evidentiarea rezultatelor reevaluarii imobilizarilor corporale la valoarea justa a fost metoda eliminarii amortizarii din valoarea contabila bruta a activului.

Conform prevederilor OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, diferentele pozitive au generat cresteri ale rezervei din reevaluare cu suma de 5.250.981 Ron, iar diferentele negative au diminuat rezerva din reevaluare aferenta fiecarui mijloc fix rezultata din reevaluarile anterioare in suma de 45.437.245 Ron. Diferentele negative neacoperite din rezerva de reevaluare precedenta s-au recunoscut ca si cheltuiala, afectand contul de profit si pierdere al exercitiului financiar curent cu suma de 5.627.870 RON.

In cursul anului 2024 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 2024 se poate observa o scadere a acestora cu 40,18 mil Ron sau cu 42,95% fata de inceputul anului, diminuare generata in principal de scaderea cantitativa a stocurilor si a costurilor acestora, precum si de recalcularea de ajustari de valoare sau provizioane asupra stocurilor detinute de companie.

Scaderea cantitativa a stocurilor fata de inceputul anului cu 9,57 kt sau 35,89% este o scadere semnificativa si care corelata cu impactul pozitiv din media costului stocurilor corespunde unei descresteri in valoare absoluta, exclusiv impactul de provizioane, de 38,35 mil Ron sau 36,03%, descrestere care a generat un impact pozitiv privind viteza de rotatie a stocurilor, astfel:

1. diminuarea valorica a stocului de materii prime cu 9,51 mil Ron are doua componente si induce per total un impact pozitiv in capitalul de lucru al societatii. Componenta cantitatii a avut un impact pozitiv datorita scaderii cantitative a stocului de la 10,42 kt la 7,82 kt sau cu 24,93%, reprezentind o diminuare de valoare cu 8,64 mil Ron. Cea de-a doua componenata, a pretului, prezinta un impact pozitiv in sensul ca pretul fata de inceputul anului a scazut de la 3409 Ron/to la 3324 Ron/to sau cu 2%, care a generat o descrestere a valorii stocului cu 0.88 mil Ron.

La sfarsitul anului 2024, stocurile de materie prima si alte materiale (exclusiv impactul calculat din provizioane) detine ponderea cea mai mare in total valoare stocuri de 60%, in crestere fata de inceputul anului cu 15%.

2. descresterea valorica a stocului de produse finite cu 24,85 mil Ron, are un impact pozitiv in capitalul de lucru al societatii. Scaderea cantitativa a stocului de teava cu 48,07% sau 5.754 tone a generat o scadere a valorii stocului de produse finite cu 23,29 mil Ron se suprapune cu scaderea costului mediu a stocului de produse finite fata de inceputul anului de la 4179 Ron/to la 4048 Ron/to sau cu 3% reprezentind o descrestere de valoare de 1,56 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 2024, stocul de produse finite (exclusiv impactul calculat din provizioane) detine o pondere in total valoare stocuri de 47%, in scadere fata de inceputul anului cu 6%.

3. descresterea valorica a stocului de productie in curs de executie si semifabricate cu 1,51 mil Ron este generata in principal de scaderea cantitativa a stocului cu 7,29% sau 240 to, de la 3292 to la 3052 to, ceea ce duce la o scadere valorica de 0.85 mil Ron. Componenta costului mediu a stocului are un impact pozitiv semnificativ in valoare de 0,66 mil Ron, acesta diminuindu-se fata de inceputul anului cu 5%, de la 3740 Ron/to la 3539 Ron/to.

La sfarsitul anului 2024, stocul de productie in curs de executie si semifabricate (exclusiv impactul calculat din provizioane) detine o pondere in total valoare stocuri de 20%, in crestere fata de inceputul anului cu 7%.

4. diminuarea semnificativa valorii stocului de produse reziduale cu doar 1,51 mil Ron, se datoreaza in principal scaderii cantitative cu 978 to (de la 983 to la 7 to) sau 99,44%, impactul valoric fiind de 1,25 mil Ron. Componenta pretului de valorificare a fierului vechi a suferit o scadere de 18% sau cu 271 Ron/to (de la 1546 Ron/to la 1275 Ron/to), impactul valoric fiind de 0,27 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 ajustările pentru depreciere s-au constituit în funcție de vechimea stocului, astfel:

Categoria de stoc	Durata în stoc pentru care s-a ajustat	Valoare ajustare
Materii prime	Sub 1 an zile	Metoda costului de înlocuire
	Între 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
	Peste 2 ani	La pret de deseu de fier vechi
Materiale consumabile	Între 1 – 2 ani	50% din valoarea stocului
	Peste 2 ani	100% din valoarea stocului
Piese de schimb	Între 1 – 2 ani	25% din valoarea stocului
	Între 2 – 3 ani	50% din valoarea stocului
	Între 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 reprezentând Creante a înregistrat la 31.12.2024 o creștere cu 60,81 %, respectiv 17,79 mil Ron, față de nivelul de la 31.12.2023.

Creantele comerciale nete aferente societăților care nu fac parte din grup prezintă o scădere în valoare absolută de 2,88 mil Ron sau de 20,18 % și sunt calculate după aplicarea ajustării pentru deprecierea creanțelor în suma de 198.492 Ron la 31.12.2024 (2023: 231.106 Ron). Diferența între ajustările calculate la sfârșitul anului 2024 față de sfârșitul anului 2023 provine de la înregistrarea unei sume noi în valoare de 92.693 Ron pentru un client intern, Smart Gathering, ca urmare a neplatii sumelor restante și din reversarea unei sume de 125.307 Ron pentru clientul extern Ominio în urma soluționării reclamației existente.

Pe net, poziția Sume de încasat de la societăți din cadrul grupului a crescut la 31.12.2024 cu 27,07 mil ron (696,56%) față de 31.12.2023. Din toate aceste creante, un impact important l-a avut creșterea cu 28,90 mil Ron (100%) a disponibilităților banesti ale ArcelorMittal Tubular Products Iasi în conturile deschise la ArcelorMittal Treasury SNC. Principalul motiv a fost primirea în data de 01 noiembrie 2024 a unui împrumut pe termen lung de la AM INVESTMENT SARL Luxembourg care a permis acoperirea întregii facilități de overdraft utilizate.

Pe de altă parte, în decursul anului 2024, din cauza creșterii cursului USD/RON s-a înregistrat creștere semnificativă a nivelului ajustărilor pt creantele neincasate din cadrul grupului.

Asa cum a fost menționat anterior, creantele comerciale nete aferente societăților din cadrul grupului sunt calculate după aplicarea ajustării pentru depreciere a creanțelor în suma de 49.895.887 Ron la 31.12.2024 (2023: 46.960.712 Ron).

Ponderele sumelor brute de încasat de la entitățile afiliate (inclusiv creanța de la Unicon Venezuela care este provizionată 100%) în total creante comerciale brute la 31.12.2024 este de 87,46 % și arată un trend crescător față de începutul anului 2024, 77,80%.

Ponderele creanței pe care societatea o are de încasat de la Industrias Unicon Venezuela în valoare de 10,45 mil USD în total Sume brute de încasat de la entitățile afiliate este de 61,71% la 31.12.2024 (2023: 92,36%).

În ceea ce privește poziția TVA de recuperat, scăderea semnificativă de la sfârșitul anului 2024 (4.468.008 Ron) față de sfârșitul anului 2023 (10.939.468 Ron) este cauzată în principal de achizițiile mult mai mici de materie primă din Q4 2024

fata de Q4 2023. 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). La data de 31.12.2024 in sold se aflau sume aferente lunii octombrie (4.439.720 Ron), noiembrie (0 Ron) si decembrie (28.288 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 2024 s-au efectuat compensari intre TVA de recuperat si datorii la bugetul de stat in valoare totala de 12.027.726, in crestere fata de anul 2023 cand a fost compensata suma de 9.091.897 Ron.

In schimb, prin conturile bancare ale societatii a fost incasata de la statul roman suma de 34.332.270 lei, in scadere fata de suma de 49.468.742 Ron, reprezentand TVA recuperata in anul 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.

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

La data de 31 decembrie 2024 Societatea avea numerar si echivalente de numerar in suma de 1.275.977 Ron (2023: 448.945 Ron) reprezentind disponibilul in Ron si valuta din conturi deschise la banci din Romania, din casieria unitatii, din avansuri de trezorerie acordate salariatiilor si alte valori.

La data de 31 decembrie 2024 si respectiv 31 decembrie 2023, Societatea nu avea conturi bancare restrictionate.

Pentru persoanele care au in administrare bunuri materiale ale Societatii si au calitatea de gestionari, li s-au retinut, conform procedurilor interne, din salariu garantii materiale. Acestea sint incluse in pozitia *Conturi la banci in Ron*, astfel ca la 31 decembrie 2024 prezenta o valoare de 39.048 lei, respectiv la 31 decembrie 2023 valoarea de 35.820 lei.

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 salariatiilor 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 crescut la 31.12.2024 fata de 31.12.2023 cu 85.695 Ron sau 40,98%. Aceasta crestere este generata de pozitia „Alte cheltuieli inregistrate in avans” care a inregistrat o crestere cu 66.295 Ron sau 41,56%, din cauza cresterii unor cheltuieli esalonate pe mai multi ani cum ar fi Certificari de sistem si produs, precum si pozitiei „Dobanda factoring” care a inregistrat o crestere de 18.400 Ron sau 39%.

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 2024 este de 87.859.305,80 Ron, impartit in 878.593.058 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 Ron fiecare, subscris si integral varsat de actionarii companiei. Fata de inceputul anului Capitalul social subscris nu a suferit nici o modificare.

Pozitia de bilant *Rezerve* are in componenta urmatoarele:

1. *Rezerva legala* in suma de 3.308.356 Ron, constituita din profitul contabil realizat in anii 2016, 2018 si 2021;
2. *Alte Rezerve* in suma totala de 21.805.387 Ron se compune din:
 - din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din profit", in suma de 528.449 Ron;
 - din transferul sumei din contul "Alte fonduri constituite din amortizare", in suma de 868.612 Ron;
 - din transferul sumei din contul "Alte rezerve", care la rindul sau a fost alimentat din conturile "Fond de cercetare-dezvoltare", "Fond de dezvoltare", "Fondul de participare la profit", in suma de 28.311 Ron;
 - din transferul sumei din contul "Alte rezerve", in suma de 17.611 Ron si reprezinta diferenta favorabila de curs valutar din reevaluarea disponibilului in devize (a se vedea OMFP nr. 2332/2001 privind precizari la inchiderea exercitiului financiar 2001, publicat in MO nr. 40/2002);
 - inregistrarea la data de 31.12.2003, conform Legii 137/2002 si HG 577/2002, a sumei de 20.362.404 Ron care reprezinta:
 - scutirea unor datorii de baza (contributia unitatii la asigurarile sociale, contributia unitatii la fondul de somaj);
 - scutirea majorarilor si penalitatilor privind contributia angajatorului la asigurarile sociale de sanatate, contributia angajatorului la asigurarile sociale, contributia angajatorului la fondul de somaj;
 - anularea datoriilor catre APAPS (daune moratorii aferente dividendelor conform Ordinilor Comune din 20.01.2004).

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

1. pierderii contabile inregistrata in exercitiul financiar 2023 in valoare de 15.861.996 Ron;
2. transferului sumei de 1.447.367 Ron, reprezentind castiguri din *Rezervele de reevaluare* datorita valorificarilor prin casare de active corporale conform politicii contabile a Societatii in baza careia trecerea pe rezerve de reevaluare se face la momentul scoaterii din gestiune a mijloacelor fixe si nu pe masura amortizarii acestora.

La pozitia *Profitul sau (pierderea) exercitiului financiar*, Societatea a inregistrat pierderea contabila obtinuta in exercitiul financiar pentru anul incheiat la 31.12.2024 in suma de 66.493.855 Ron, iar pentru anul 2023 Societatea a inregistrat pierderea contabila in suma de 15.861.996 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 2024 fata de sfarsitul anului 2023, cu un procent de 23,59% sau cu 26,41 mil Ron, astfel:

- a. Datoriile comerciale aferente societatilor din afara grupului la 31.12.2024 au crescut fata de inceputul anului cu 15,40 mil Ron sau cu 466,37% in principal din cauza achizitiilor de materie prima de la furnizorii care nu fac parte din grup.
- b. Datoriile totale catre societatile din cadrul grupului la 31.12.2023 au crescut cu 7,47 mil Ron sau cu 7,66%, din doua cauze majore. Pe de o parte s-au redus datoriile comerciale pe fondul diminuarii achizitiile din cadrul grupului de materie prima cu 67,53 mil Ron iar, pe de alta parte, grupul a acordat societatii un imprumut pe termen lung in valoare de 75 mil Ron.

- c. Pozitia "Creditori diversi" prezinta o crestere semnificativa cu 2,53 mil Ron (37,51%) 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 scazut usor la sfarsitul anului 2024 fata de sfarsitul anului 2023 cu 0,15 mil Ron (22,18%) in principal datorita faptului ca cei mai multi parteneri au obtinut limite de creditare si nu a fost nevoie de efectuarea platilor in avans.
- e. Datoriile fata de personal au inregistrat o crestere semnificativa la sfarsitul anului 2024 fata de inceputul anului cu 0,14 mil Ron sau 32,46% datorita existentei in sold a unor sume datorate persoanelor disponibilizate conform CCM.

Societatea nu a inregistrat incidente de neplata a datoriilor comerciale.

Datoriile fiscale reflectate in bilant reprezinta datorii curente, aferente anului 2024, societatea neinregistrand intarzieri la plata datoriilor bugetare.

Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Investment SARL Luxembourg

In data de 1 noiembrie 2024 societatii i-a fost aprobata acordarea unui nou imprumut pe termen lung fara garantii (3 ani) de la o societate din cadrul grupului (*ArcelorMittal Investment SARL Luxembourg*) pentru suma de 75.000.000 Ron. Scadenta finala a fost stabilita pe data de 01.11.2027. Rata dobanzii stabilite este Robor 3M+3,62 % si se plateste in a treia miercuri din lunile martie, iunie, septembrie si decembrie ale anului respectiv.

Dobanda achitata in cursul anului 2024 pentru utilizarea acestui imprumut este in valoare de 897.895,83 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2024 este de 278.250 Ron.

Datorii financiare pe termen scurt fata de ArcelorMittal Treasury SNC Franta

Societatea are posibilitatea sa utilizeze o facilitate de overdraft acordata in Ron / EURO/ USD de catre ArcelorMittal Treasury SNC in scopul finantarii capitalului de lucru. Aceasta facilitate a fost folosita in decursul anului 2024, sumele fiind restituite pana la sfarsitul lunii octombrie 2024.

Dobanda achitata in cursul anului 2024 pentru utilizarea facilitatii de overdraft a fost in valoare de 3.114.255 Ron, iar dobanda curenta de plata ramasa in sold la 31.12.2024 este 0 Ron.

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

Provizionul pentru pensii si alte obligatii similare reprezinta evaluarea actuariala a obligatiilor angajatorului referitoare la beneficiile angajatilor la pensionare, conform Contractului Colectiv de Munca. Valoarea a fost actualizata la data de 31 decembrie 2024, in suma de 2.303.397 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 2024 au achizitionat produse finite peste limitele cantitative asumate. Aceste bonusuri se acorda efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din cursul anului si se calculeaza inmultind cantitatea efectiv achizitionata cu un discount euro/to stabilita prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. Valoarea de 1.859.620 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce se va acorda clientilor pentru vinzarile aferente anului 2024, estimare calculata in baza

contractelor de bonus semnate cu clientii pentru anul 2024 si in baza experientei de vanzari legate de acestia in anii trecuti. Se observa astfel, o scadere a acestui provizion pentru bonus cu 22,92% sau 426.157 Ron fata de sfarsitul anului 2023 din cauza revizuirii bonusurilor acordate, precum si a reducerii cantitatilor vandute.

Pozitia Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli detaliate in Nota 9 sunt constituite in baza judecatii profesionale pentru diverse riscuri si cheltuieli si vor fi anulate in momentul in care riscul care a dus la constituirea lor nu va mai produce efecte. In principal provizioanele care au fost create se refera la cheltuieli ce vor fi facute cu:

- provizion concediu de odihna neefecuat in anul 2024	114.330 Ron
- provizion bonus clienti	1.859.620 Ron
- alte provizioane	234.000 Ron

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

In anul 2024 s-a inregistrat la pozitia de bilant "Venituri inregistrate in avans" o utilizare a acestor venituri in valoare de 5.626 RON.

"Venituri inregistrate in avans" la data de 31 decembrie 2024 prezenta un sold in cuantum de 617.318 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 consortiu 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 si, prin urmare, a emisiilor de poluare si gaze cu efect de sera in atmosfera. Inceput la 1 mai 2020, proiectul are o durata de patru ani, iar la data intocmirii prezentelor Situatii financiare proiectul inca nu este finalizat. Intirzierea finalizarii proiectului se datoreaza unor motive care nu tin in mod direct de Societate, aceasta efectuind toate lucrarile necesare desfasurarii proiectului la indicatia si coordonarea consorțiului coordonat de domnul Antonio Rovira.

Situatia **Contului de profit si pierdere** al Societatii pentru anul incheiat la 31.12.2024 este prezentata in tabelul de mai jos, in cifre comparative.

Indicator	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cifra de afaceri neta	381.998.378	304.687.153
Venituri din exploatare	385.885.815	276.962.782
Cheltuieli de exploatare	372.560.286	336.990.997
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	328.102.247	249.627.143
Alte cheltuieli materiale	359.048	350.754
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	6.293.302	4.461.268
Cheltuieli privind marfurile	909.647	-
Reduceri comerciale primite	6.974.460	224.048
Cheltuieli cu personalul	22.061.746	22.511.199
Ajustari de valoare privind imobilizarile	10.114.599	17.214.988
Ajustari de valoare privind activele circulante	(26.009.628)	4.673.230
Alte cheltuieli de exploatare	46.247.937	39.491.828
Ajustari privind provizioanele	(8.544.152)	(1.115.365)
Rezultatul din exploatare, profit sau (pierdere):	(13.674.471)	(60.028.215)

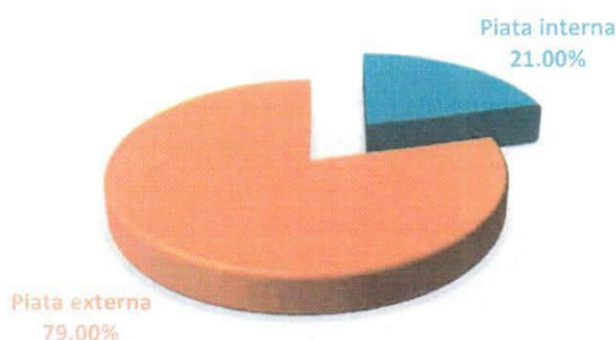
Venituri financiare	3.904.521	3.261.864
Venituri din dobinzi	299.620	211.296
Alte venituri financiare	3.604.901	3.050.568
Cheltuieli financiare	6.092.046	6.625.275
Cheltuieli privind dobinzile	2.177.039	4.762.763
Alte cheltuieli financiare	3.915.007	1.862.512
Profitul sau (pierdere) financiara	(2.187.525)	(3.363.411)
Venituri totale	362.790.336	280.224.646
Cheltuieli totale	378.652.332	343.616.272
Impozit pe profit	-	3.102.229
Profitul sau (pierdere) bruta	(15.861.996)	(66.493.855)

ES

In anul 2024, 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 79%, respectiv in valoare de 240.715.025 Ron;
2. piata interna in proportie de 21%, respectiv in valoare de 63.972.128 Ron.

REPARTITIA VANZARILOR IN 2024



In anul 2024 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 2024 fata de anul 2023, inregistrind o diminuare semnificativa de 77,31 mil Ron sau de 20,24% (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 20,98% sau in valoare cu 77,71 mil Ron, astfel:
 - a. scaderea volumului de produse vandute cu 14,85% sau cu 12,89 kt, de la 86,80 kt in 2023 la 73,91 kt in 2024, reprezentind o diminuare valorica de 55,02 mil Ron;
 - b. datorita descresterii pretului mediu de vinzare cu 7,20%, reprezentind o valoare de 22,69 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 2,88% sau in valoare cu 0,36 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.
3. cresterea marginala a veniturilor obtinute din vinzarea de marfuri, din chirii si din activitati diverse cu 0,18 mil Ron sau 9%.
4. descresterea 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 19,27% sau in valoare cu 0,59 mil Ron mai putine reduceri comerciale.

Veniturile din vanzarile efectuate catre societati afiliate (a se vedea Nota 15.5.a – VANZARI CATRE SOCIETATI AFILIAE, la prezentele Situatii Financiare) reprezinta o pondere rezonabila in cifra de afaceri, care nu denota o relatie

EF

de dependenta fata de aceste vanzari. In 2024 vanzarile totale in cadrul grupului au reprezentat 11,69% si prezinta un trend descrescator fata anul anterior cand ponderea a fost de 15,48%.

In anul 2024, un impact negativ in total Venituri din exploatare este dat de pozitia Venituri aferente costului de productie in curs de executie in valoare de 27,88 mil Ron, generat in principal de scaderea stocului de produse, dar si de evolutia costului mediu a produsului finit, acesta urmind trendul costului mediu al materie prime.

In anul 2024 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2023 urmarind practic evolutia in acelasi trend a Veniturilor din exploatare. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o descrestere de 9,5% si transpus in valoare de 35.569.289 Ron, de la 372.560.286 Ron in anul 2023 la 336.990.997 Ron in anul 2024. Descresterea cheltuielilor de exploatare se datoreaza in principal urmatoarelor cauze:

1. cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte cheltuieli materiale care pentru anul 2024 au o pondere de 74,18% din totalul cheltuielilor de exploatare aratind un trend descarescator ca si pondere fata de anul 2023 cu 13,98%. Descresterea valorica fata de anul anterior este de 78.48 mil Ron si se datoreaza in principal cantitati mai mici de materie prima achizitionata si consumata generat de scaderea volumului vinzarilor, precum si a pretului acesteia.
2. alte cheltuieli externe (cu energie si apa) au o pondere in total cheltuieli de exploatare de 1,32% cu o descrestere nesemnificativa fata de cea din anul precedent. Descresterea valorica de 1,83 mil Ron se datoreaza in principal diminuarii consumului generat de scaderea volumului vinzarilor.
3. in anul 2024 societatea nu a avut cheltuielile privind marfurile.
4. descresterea valorica a reducerilor comerciale primite cu 6,75 mil Ron se datoreaza faptului ca societatea nu a mai beneficiat de bonus aferent volumului de materie prima achizitionata din cadrul grupului ArcelorMittal.
5. cresterea cheltuielilor salariale cu un procent de 2,04% in anul 2024 fata anul anterior se datoreaza in principal negocierii Contactului Colectiv de Munca aferent anului 2024. Numarul mediu de salariati a scazut cu 24 persoane sau 12,37% in principal datorita trecerii in conservarea a liniei de productie R220, ceea ce a condus la disponibilizarea unui numar de 16 salariati, diferenta reprezentind plecari pe cale naturala (pensionari); a se vedea Nota 13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE.
6. ajustarile de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale reprezinta amortizarea mijloacelor fixe care a crescut fata de anul 2023 cu 7,10 mil Ron sau 70% datorita reevaluarii mijloacelor fixe efectuata la data de 31.12.2023, inclusiv a revizuirii duratei de viata ramase; a se vedea Nota 3 ACTIVE IMOBILIZATE.
7. pozitia ajustari de valoare privind activele circulante prezinta o crestere semnificativa fata de anul precedent, in valoare de 30,68 mil Ron sau 118%, si reprezinta valoarea neta dintre constituirea si reversarea de provizioane pentru activele circulante din activitatea operationala desfasurata cursul anului 2024; 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 2024 cu 13,55% fata de anul anterior, scaderea in valoare absoluta fiind de 4.45 mil Ron, datorindu-se in principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal" in valoare de 4.84 mil Ron avind ca si cauza scaderea volumului vinzarilor. 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 2024, *Veniturile financiare* ale societatii au scazut fata de anul precedent cu 16,46%, iar *Cheltuielile financiare* au scazut cu 8,75%, societatea inregistrind in continuare pierdere din activitatea financiara. Rezultatul financiar este negativ mai mare decit al anului anterior cu 1,18 mil Ron sau 53,75% (2024: 3.363.411 Ron; 2023: 2.187.525 Ron).

Pierderea financiara este generata in principal datorita cheltuielilor nete cu dobinzile, aferente utilizarii facilitati de credit si imprumutului contractat pe 01.11.2024 in valoare de 75 mil Ron, in valoare de 4,55 mil Ron, la care adauga impactul pozitiv aferent diferentelor nete de curs valutar calculate si inregistrate in valoare 1,19 mil Ron.

Indicatori financiari

	1 ianuarie 2024	31 decembrie 2024
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1,10	1,61
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0,27	0,76
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	-	98,80
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	NA	NA
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	4,47	4,38
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	81,68	83,40
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	19,93	36,25
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	72,48	79,90
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2,15	2,60
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1,27	1,39
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	-	-
b) Rata marjei brute din vanzari	(4,36)	(5,48)

Privatizarea Societatii

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

Conform contractului de privatizare Societatea se obliga sa realizeze investitii tehnologice si de mediu, iar conform Programului de Restructurare asumat de societate sa atinga anumite tinte privind profitabilitatea si rata datoriilor pe termen lung / capitalurile proprii. Programul de restructurare cu termen pana la data de 31 decembrie 2008 a inregistrat in structura atat variatii pozitive cit si negative comparativ cu angajamentele asumate in contractul de privatizare, respectiv planul de restructurare. In noiembrie 2010, Societatii a trimis la AVAS, doar spre informare, investitiile efectuate in anul 2009 pentru a arata buna intentie a Societatii de a se dezvolta prin efectuarea de noi investitii.

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

Pana la data situatiilor financiare nu s-a primit nici un raspuns oficial de la AVAS privind descarcarea de obligatiile asumate prin Programul de Restructurare. Conducerea Societatii are incredere ca rezultatul 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 2024, societatea a inregistrat o pierdere contabila de 66.493.855 Ron;
2. cifra de afaceri: in 2024, societatea a inregistrat o cifra de afaceri neta de 304.687.153 Ron;
3. export: in 2024, societatea a inregistrat livrari la export in valoare de 240.715.025 Ron;
4. cheltuieli: in 2024, societatea a inregistrat cheltuieli totale (exclusiv impozitul minim pe cifra de afaceri) in valoare de 343.616.272 Ron;
5. cota de piata: cota detinuta pe piata interna de ArcelorMittal Tubular Products Iasi a fost in 2024, conform estimarilor proprii, de aproximativ 5,7%, in linie cu cea detinuta in anul 2023 cu 5,68%, iar cota de piata externa (EU 28) este de 1,03%, prezentind o usoara crestere fata de anul 2023 cu 0,08%;
Cota de pe 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 2024, indicatorul lichiditatii curente este de 1,61.

E. Evaluarea nivelului tehnic al societatii

Principalele produse fabricate de ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA sunt:

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

F. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2024, materia prima a fost achizitionata atat de pe piata interna in proportie de 19,46%, respectiv 13,51 kt, furnizorul fiind Liberty Galati SA (producatorul fiind combinatul din Galati), cit si de pe piata externa in proportie de 80,54%, respectiv 55,91 kt (achizitii din cadrul grupului ArcelorMittal 49,83 kt si achizitii din afara grupului 6,08 kt).

Achizitia de materie prima externa din cadrul grupului ArcelorMittal, astfel:

1. ArcelorMittal Comercial RO SRL, cantitatea de 20,46 kt (producator ArcelorMittal Poland S.A. Krakow);
2. ArcelorMittal International Luxembourg SA, cantitatea de 29,36 kt (producatori AL Ezz Flat Steel Company Egypt, PJSC Zaporizhstal Ucraina).

Achizitia de materie prima externa din afara grupului ArcelorMittal, astfel:

1. METINVEST INTERNATIONAL SA, cantitatea de 4,54 kt (producator PJSC Zaporizhstal Ucraina);
2. PROMET STEEL JSC, cantitatea de 1,54 kt (producator PJSC Zaporizhstal Ucraina).

Valoarea totala a stocurilor la data de 31.12.2024 este de 53.380.996 Ron din care:

1. materii prime si materiale consumabile: 23.255.803 Ron;
2. productie in curs de executie: 10.451.575 Ron;
3. produse finite si marfuri: 19.673.618 Ron;
4. avansuri pentru cumparari de stocuri: 0 Ron.

G. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2024, produsele ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

- Piata interna 21 %;
- Piata externa 79 %.

Principalii concurenti ai Societatii Comerciale ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA Iasi in anul 2024 au fost:

1. Producatori autohtoni: Mairon (UTCHIM) Gaiesti care pe langa activitatea de productie teava sudata longitudinal isi continua si 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 si a continuat si in 2024.
2. Producatori externi:
 - (a) importul din Turcia reglementat de masura protectionista Safeguard tax, reprezinta cea mai mare parte din consumul aparent de teava al Romaniei - aproximativ 60 %, principalii producatori fiind Toscelik, urmat de Borusan. In anul 2024, cotele pentru teava de constructie au fost epuizate in fiecare trimestru, cantitatea totala exportata de Turcia pe piata Europei in 2024 s-a ridicat la aprox 900 kt.
 - (b) Producatorii din Bulgaria (principalul fiind HUS, urmat de Intercom Bulgaria si ZPT) care ofera preturi competitive, atat pe piata romaneasca cat si in Ungaria.
 - (c) Macedonia (IGM) cu vinzari limitate, dar constante in ultimii 2 ani in Romania si pe piata naturala (Ungaria, Slovacia, Bulgaria, Cehia, Polonia).
 - (d) Italia (Padana, Marcegaglia, Technotubi, Arvedi) competitivi in special pe teville de presiune.
 - (e) Ucraina, cu o cota de piata de circa 3%, nefiind limitati de safeguard datorita conditiilor economice si 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 2024 a fost de 170 de angajati in scadere fata de numarul mediu de personal al anului 2023 de 194.

Se poate observa ca numarul mediu de salariati a scazut cu 24 persoane sau 12,37% in principal datorita:

- a. oprii la data de 31 iulie 2024 a activitatii Liniei R220 - Sector Laminare si Sector Finisare -, datorita lipsei de comenzi pentru produsele fabricate de aceasta linie si datorita costurilor ridicate de intretinere si reparatie a acestei linii care a condus la desfiintarea a 7 locuri de munca si la disponibilizarea unui numar de 16 salariati;
- b. plecarilor pe cale naturala (pensionari);

De asemenea, in perioada 1 Septembrie – 31 Decembrie 2024, in cadrul Societatii au fost luate masuri de intrerupere temporara a activitatii, fara incetarea raportului de munca, pentru motive economice cauzate de (i) scaderea semnificativa a numarului de comenzi primite si (ii) reducerea semnificativa a pretului de vanzare a produselor fabricate de societate cu scopul de reducerii costurilor si pentru a se asigura mentinerea activitatii Societatii pe piata. Pe perioada intreruperii activitatii, conform prevederilor art. 53 din Legea nr. 53/2003 – Codul muncii, si art. 42, aliniat 5 din CCM 2024-2025, angajatii au ramas la dispozitia Societatii, la domiciliu, primind o indemnizatie de 75% din salariul individual de baza, platibila din fondul de salarii.

La data de 31.12.2024 numarul efectiv de personal era de 154, iar la data de 31.12.2023 numarul efectiv de personal era de 188. Descresterea 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 31.12.2024 a fost de 93,51%.

Raporturile dintre management si angajati au fost fara stari conflictuale in anul 2024.

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

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

J. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului

Riscul de piata

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

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

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

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

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

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

K. Activele corporale ale societatii comerciale

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

Activitatea societatii este structurata pe urmatoarele sectii de productie:

- **Linia de productie SRR30**, cu o capacitate proiectata in flux continuu de 20.000 to/an pentru 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 - oprita operational la data de 31 iulie 2024.
- **Linie Prelucrare Banda.**

L. Conducerea societatii comerciale

a) Lista administratorilor societatii si functiile detinute la data de 31.12.2024:

- 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 31.12.2024:

- Toma Cosmin – Director General Executiv
- Sava Florin – Director Economic
- Nedelcu Romel – Director de Operatiuni
- Constantin Bondor – Director Resurse Umane
- Valu Carmen – 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 sfirsitul anului 2023 cand pozitia Societatii era de debitor fata contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC, la sfirsitul anului 2024 Societatea prezinta un dispobibil de cash substantial in contul deschis la ArcelorMittal Treasury SNC. In baza strategiei Societatii pe orizonul de timp al urmatoirilor 5 ani arata ca aceasta va genera cash si ca va putea sa isi plateasca datoriile la scadenta.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2024 o pierdere contabila in suma de 66.493.855 RON (2023: pierdere contabila de 15.861.996 RON) si o pierdere reportata de 92.550.690 RON (2023: 78.136.061 RON). Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 Societatea are capitaluri proprii in valoare de 75.907.115 RON si active curente nete pozitive in suma de 37.996.034 RON, astfel ca la data de 31 decembrie 2024, 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 mediu de vinzarea a produsului finit a fost marcat de o crestere in trimestrul intaii a anului 2024, urmata de o scadere in trimestrul al doilea, o stabilizarea a acestuia in trimestrul al treilea urmind din nou cu o diminuare a pretului in trimestrul al patrulea al anului pe fondul unui pret al materiei prime produse in Europa care prezinta un trend crescator. 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 sa urmarim evolutia pietei si sa luam in calcul ce se intampla la nivelul geopolitic, inclusiv efectele trendul crescator al inflatiei, pentru a pregati viitorul.

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

Totodata trebuie mentionat si influenta conflictului din Ukraina 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 2024 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 de teava 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 anul 2024 achizitia de materie prima s-a realizat in principal din importuri si intr-o masura mai mica de la combinatele pe profilul 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 aceasta perioada. Un alt element care a impactat negativ rezultatul Societatii, este faptul ca datorita cantitatilor urias de metal care au fost importate in Europa acestea au fost partial taxate cu taxa vamala ceea ce a dus la cresterea costului materiei prime.

Astfel, 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 2024 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.

Rezultatele acestor directive strategice sunt evidentiate 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 2025 activitatile societatii se vor concentra pe indeplinirea angajamentelor stabilite in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2025. Punctele principale sunt:

- atingerea valorii negative de 2,03 mil. RON pentru rezultatul operational mai putin deprecierea activelor imobilizate;
- obtinerea productiei bugetate pe anul 2025 in cantitate de 73 kt cu un numar de salariati proprii de 137;
- 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 2025 este de 4,30 mil. RON.

In vederea analizei aplicarii principiului continuitatii utilizat in intocmirea situatiilor financiare, Societatea a extins analiza cu privire la suficienta disponibilitatilor de numerar pentru o perioada de 12 luni de la data emiterii situatiilor financiare. 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 intocmirea prezentelor situatii 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.

In primul trimestru al anului 2025 activitatea Societatii a prezentat un volum mai mic de vanzari, in principal datorita situatiei economice si geo-politice internationale. Pentru a contracara impactul negativ si pentru a asigura mentinerea Societatii pe piata s-a decis aplicarea masurii de intrerupere temporara a activitatii in perioada 20 Februarie – 30 Aprilie 2025, fara incetarea raportului de munca, pentru motive economice cauzate de (i) scaderea semnificativa a numarului

de comenzi primite si (ii) volatilitatea pretului de vanzare a produselor fabricate de societate cu scopul de reducerii costurilor. Pe perioada intreruperii activitatii, conform prevederilor art. 53 din Legea nr. 53/2003 – Codul muncii, si art. 42, aliniat 5 din CCM 2024-2025, angajatii vor ramane la dispozitia Societatii, la domiciliu, primind o indemnizatie de 75% din salariul individual de baza, platibila din fondul de salarii.

In aceasta etapa si avand in vedere actuala estimare pentru anul 2025 managementul nu prevede un impact semnificativ negativ asupra activitatii, activelor si pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Iasi S.A.

La data acestor situatii financiare, Societatea isi indeplineste obligatiile la scadenta si, prin urmare, continua sa aplice principiul continuitatii activitatii ca baza pentru intocmirea situatiilor financiare.

EDUARDO SAMBLAS

Presedinte al Consiliului de Administratie

17 Iunie 2025