

METINVEST TUBULAR IASI SA
(fosta ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS IASI SA)

SITUATII FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

CUPRINS:**PAGINA:**

BILANT	3 – 6
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 – 10
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	11
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	12 – 13
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	14 – 39

Bifați numai dacă este cazul:		☒ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București	S1002_A1.0.0 / 27.01.2026		Tip situație financiară: BL	
		☐ Sucursala	☒ An ☐ Semestru		Anul 2025	
		☐ GIE - grupuri de interes economic				
		☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris				
			Suma de control		87.859.306	
Entitatea METINVEST Tubular Iasi SA						
Adresa	Județ	Sector	Localitate			
	Iasi		Iasi			
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
Calea Chisinaului		132				
Număr din registrul comerțului		J1991000278225		Cod unic de înregistrare		1 9 7 3 4 7 9
Forma de proprietate		34-Societati pe actiuni		Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)		
		☐ CAEN 2024 ☒ CAEN 2025				
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)		Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)				
2420-Productia de tuburi, tevi, profile tubulare si accesorii pentru acestea, din otel		2420-Productia de tuburi, tevi, profile tubulare si accesorii pentru acestea, din otel				
Situații financiare anuale						
(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)						
☒ Entități mijlocii, mari și entități de interes public						
☐ Entități mici						
☐ Microentități						
☐ Entități de interes public						
Raportări anuale						
☐ 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991						
☐ 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii						
☐ 3. subunitățile descrise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European						
☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European						
☐ 5. persoanele juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de desfășurare a conducerii efective în România						
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic						
F10 - BILANT						
F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE						
F30 - DATE INFORMATIVE						
F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE						
Indicatori:						
Capitaluri - total		59.117.258				
Capital subscris		87.859.306				
Profit/ pierdere		-17.205.756				
REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),						
Numele și prenumele						
Toma Cosmin						
Semnătura						
Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? ☒ DA ☐ NU						
Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? ☐ DA ☒ NU						
AUDITOR						
Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit						
KPMG Audit SRL						
Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS						
FA9						
CIF/ CUI						
1 2 9 9 7 2 7 9						
Semnătura						
Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii ☒						
SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA						
Formular VALIDAT						

BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2025	31.12.2025
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	2.150.290 810.043
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	2.150.290 810.043
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	76.787.877 75.184.715
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	33.532.137 31.045.168
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	1.455.823 1.287.449
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	3.440.822 1.767.553
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	115.216.659 109.284.885
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	2.000 2.736
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	2.000 2.736
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	117.368.949 110.097.664
B. ACTIVE CIRCULANTE			



I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	23.255.803	16.268.813
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	10.451.575	4.124.934
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	19.673.618	12.410.058
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29		43.282
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	53.380.996	32.847.087
II. CREAŢE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	11.400.774	12.162.270
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	30.961.130	
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	4.692.013	6.228.782
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	47.053.917	18.391.052
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	1.275.977	12.563.513
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	41	101.710.890	63.801.652
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	291.380	201.889
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	237.900	166.425
			53.480	35.464
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	509.941	158.128
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	18.704.218	5.668.378
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	30.033.009	29.561.207
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările 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 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	14.088.271	1.777.426
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	63.335.439	37.165.139
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	37.996.033	26.359.732
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	155.418.462	136.492.860
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	75.000.000	75.001.018
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările 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 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63		
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	75.000.000	75.001.018
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	2.303.397	1.983.648
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	2.207.950	390.936
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	4.511.347	2.374.584
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	617.318	443.206
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	617.318	443.206
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	617.318	443.206
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	87.859.306	87.859.306



2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	87.859.306	87.859.306
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	121.978.611	120.656.448
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	3.308.356	3.308.356
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	21.805.387	21.805.387
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	25.113.743	25.113.743
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	0	0
SOLD D (ct. 117)	97	96	92.550.690	157.306.483
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	66.493.855	17.205.756
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	75.907.115	59.117.258
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) ²⁾	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	75.907.115	59.117.258

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea Inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Toma Cosmin

Numele si prenumele

Sava Florin

Semnătura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2024	2025
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)			
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	304.687.153	185.347.637
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	292.693.829	179.621.647
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	01a (301)		
-----	01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03		
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	307.141.165	188.317.284
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	2.454.012	2.969.647
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	06		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	07		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	08	0	0
Sold D	09	27.879.987	17.921.929
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	10		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	11		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	12		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	14	155.616	18.544.790
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	16		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	17	276.962.782	185.970.498
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	18	249.627.143	144.094.152
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	19	350.754	217.649
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	20	4.461.268	4.194.144
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	21	3.506.159	3.213.496
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	22	79.521	70.024
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	23		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	24	224.048	
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	25	22.511.199	21.498.798
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)		20.855.777	19.552.025



b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	1.655.422	1.946.773
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	17.214.988	11.483.570
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	17.214.988	11.483.570
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	4.673.230	-15.112.381
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	17.654.354	8.087.669
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	12.981.124	23.200.050
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	39.491.828	27.269.452
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ 613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	28.400.358	22.172.918
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33	952.676	839.776
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)	952.676	839.776
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)	2.703.243	2.665.621
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)	2.703.243	2.665.621
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	7.382	37.389
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	1.352.365	1.261.973
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34	61.027	64.296
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35	5.627.870	
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	386.907	227.479
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	-1.115.365	-2.136.763
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	4.504.872	3.876.442
- Venituri (ct.7812)	53	41	5.620.237	6.013.205
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31 - 39)	54	42	336.990.997	191.508.621
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	60.028.215	5.538.123
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		



14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	211.296	1.606.730
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48	211.296	1.606.730
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	3.050.568	6.476.226
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	3.261.864	8.082.956
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		-1.291
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		1.291
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	4.762.763	7.751.833
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57	4.226.668	7.623.131
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	1.862.512	9.829.511
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	6.625.275	17.580.053
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	3.363.411	9.497.097
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	280.224.646	194.053.454
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	343.616.272	209.088.674
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	63.391.626	15.035.220
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66		
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68	3.102.229	2.170.536
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	66.493.855	17.205.756

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.



REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

Toma Cosmin

Numele și prenumele

Sava Florin

Semnătura



Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:



Formular
VALIDAT



METINVEST TUBULAR IASI SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Pierdere inaintea impozitarii	(63.391.626)	(15.035.220)
Ajustari pentru:		
Amortizare aferenta imobilizarilor necorporale	1.221.750	1.340.247
Amortizare aferenta imobilizarilor corporale	15.993.238	10.143.323
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare imobilizărilor financiare	-	(1.291)
Pierderi/(Castiguri) valoarii activelor imobilizate datorita reevaluării	5.627.870	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	1.770.671	(10.567.560)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienti si conturi asimilate	2.902.561	(4.544.821)
Cheltuieli aferente creantelor cedate	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	(1.115.365)	(2.136.763)
(Castig net)/Pierdere neta din iesirea de imobilizari corporale	309.076	220.100
Venituri din subventii	-	-
Ajustari pentru pierderi/(castig) din curs valutar	(1.207.472)	2.938.078
Cheltuieli cu dobanzile	4.762.763	7.751.833
Venituri din dobanzi	(211.296)	(1.606.730)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant	(33.337.830)	(11.498.704)
(Cresteri)/Descresteri de creante	10.305.898	57.465.976
(Cresteri)/Descresteri de cheltuieli in avans	(84.695)	89.491
(Cresteri)/Descresteri de stocuri	38.412.870	31.101.469
Cresteri/(Descresteri) de datorii	(41.764.301)	(26.018.772)
Cresteri/(Descresteri) de venituri in avans	(5.626)	(174.112)
Dobanzi platite	(4.548.246)	(5.796.205)
Dobanzi incasate	134.043	1.697.126
Impozit pe profit platit	(2.391.915)	(2.330.924)
Numerar net din activitati de exploatare	(33.279.801)	44.535.345
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Achizitii de active corporale	(3.422.377)	(4.431.194)
Achizitii de active necorporale	-	-
Imprumuturi (acordate)/restituite si imobilizari financiare	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	-
(Achizitii)/Vanzare sau anulare de actiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activitati de investitie	(3.422.377)	(4.431.194)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Creșterea/(Scaderea) utilizării liniei de credit - ArcelorMittal Treasury SNC	(37.470.790)	(28.816.615)
Incasari	349.086.648	204.956.756
Plati	(386.557.438)	(233.773.371)
Incasare/(Rambursare) imprumut termen lung - ArcelorMittal Investment Sarl Luxembourg	75.000.000	-
Flux de trezorerie net din activitati de finantare	37.529.210	(28.816.615)
(Descresterea)/Creșterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	827.032	11.287.536
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	448.945	1.275.977
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.275.977	12.563.513

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23 septembrie 2026.

METINVEST
COSMIN TOMA,
Director General
RO 1973479

FLORIN SAVA,
Director Economic

METINVEST TUBULAR 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 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.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23 septembrie 2026.



[Handwritten signature]

COSMIN TOMA,
Director General



FLORIN SAVA,
Director Economic

METINVEST TUBULAR IASI SA
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2025

Element de capital propriu	Sold la 1 Ianuarie 2025		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2025	
	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	121.978.611	-	-	-	1.322.163	1.322.163	120.656.448	-
Rezerve legale	3.308.356	-	-	-	-	-	3.308.356	-
Alte rezerve	21.805.387	-	-	-	-	-	21.805.387	-
Profitul / (Pierdere) – rezultatul reportat	(92.550.690)	(64.755.793)*	(65.171.692)*	-	-	-	(157.306.483)	-
Profitul / (Pierdere) – exercitiului financiar	(66.493.855)	(17.205.756)	-	-	(66.493.855)	(66.493.855)	(17.205.756)	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	75.907.115	(81.961.549)	(65.171.691)	(65.171.691)	(65.171.691)	(65.171.691)	59.117.258	-

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

1. pierderii contabile inregistrata in exercitiul financiar 2024 in valoare de 66.493.855 RON;
2. transferului sumei de 1.322.163 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;
3. inregistrarii direct in *Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita* a sumei de 415.899 Ron reprezentand: (a) recuperarea sumei de 164.704 lei - TVA, ca urmare a anularii în parte a Deciziei de soluționare a Contestației nr. 117/17.11.2020, respectiv a anulării în parte a Deciziei de impunere nr. F-MC 126/02.03.2020 si a Raportului de inspectie fiscală nr. F-MC 40/02.03.2020; (b) recuperarea suprasolvirii la impozitul pe profit in valoare de 251.195 Ron, suprasolvire stabilita prin Decizia de impunere F-MC 169/28.10.2024, parte a raportului de inspectie Fiscala F-MC 106/28.10.2024.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23 septembrie 2026.

COSMIN TOMA,
Director General

FLORIN SAVA,
Director Economic



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII

Societatea Comerciala Metinvest Tubular Iasi SRL (fosta ArcelorMittal Tubular Products Iasi SA) 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 Metinvest Tubular Iasi SRL a luat fiinta in anul 1962 ca urmare a Hotararii 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, ArcelorMittal Tubular Products Iasi, iar din martie 2026 Metinvest Tubular Iasi SA. In urma transferului de actiuni operat in decembrie 2025 dintre ArcelorMittal Tubular Products Holding BV si Metinvest BV, actionarul majoritar este Metinvest BV.

În data de 16 decembrie 2025 a fost finalizată tranzacția de vânzare-cumpărare prin care controlul asupra societății a fost transferat către Grupul Metinvest, Societatea devenind parte a acestui grup începând cu această dată.

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele întocmirii situatiilor financiare individuale

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si au fost întocmite 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.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situati fluxurilor de trezorerie;
- Situati modificarilor capitalului propriu;
- Note explicative la situatiile financiare.



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

Situatiile Financiare aferente anului 2025 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.

METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

Detalii privind entitatea mama

Situatiile financiare ale Societatii sunt consolidate la cel mai inalt nivel al Grupului de catre Metinvest B.V., cu sediul social la adresa Zuidplein 216, 1077XV, Amsterdam.

Situatiile financiare anuale ale Metinvest B.V. sunt disponibile pe site-ul oficial al entitatii: <https://metinvestholding.com/>

Societatea-mamă a Companiei este Metinvest B.V.

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

1) Principiul continuitatii activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la rezultatele operationale. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2025 o pierdere contabila in suma de 17.205.756 RON (2024: pierdere contabila de 66.493.855 RON) si o pierdere reportata de 157.306.483 RON (2024: 92.550.690 RON). Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 Societatea are capitaluri proprii in valoare de 59.117.258 RON si active curente nete pozitive in suma de 26.359.732 RON, astfel ca la data de 31 decembrie 2025, Conducerea Societatii considera ca este adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare.

Societatea are o datorie in valoare de 75.000.000 lei, cu data scadenta in 1 noiembrie 2027. Potrivit previziunilor financiare intocmite de conducere, rambursarea acestei datorii la termen este posibil sa necesite renegocierea si reeșalonarea acesteia. Pana la atingerea unui nivel sustenabil de profitabilitate, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde în principal de sprijinul continuu acordat de Grup, atât din punct de vedere operațional, prin menținerea relațiilor comerciale și a tranzacțiilor intra-grup, cât și din punct de vedere financiar.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de Grupul Metinvest, formalizat prin scrisoarea de suport financiar din data de 31 august 2026, prin care asociatul majoritar al Societatii confirma ca va continua sa furnizeze sprijinul financiar necesar pentru ca Societatea sa isi desfasoare activitatea si sa isi achite obligatiile pe o perioada de cel putin 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare, reprezinta un factor esential pentru sustinerea continuitatii activitatii. Cu toate acestea, capacitatea Grupului de a furniza sprijinul asumat, precum si capacitatea Societatii de a-si continua activitatea depind de evolutia conflictului din Ucraina si de impactul acestuia asupra activitatilor operationale, lanturilor de aprovizionare, rutelor logistice, fluxurilor de numerar si accesului la finantare ale Grupului. Aceste evenimente si conditii indica existenta unei incertitudini semnificative care poate genera indoilei semnificative cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Cu toate acestea, pe baza informatiilor disponibile la data aprobarii situatiilor financiare si luand in considerare scrisoarea de suport primita, conducerea considera ca utilizarea principiului continuitatii activitatii la intocmirea situatiilor financiare este adecvata.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 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 deprecierele, 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 reportat 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 aceeasi 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.

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.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 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 Ministerul Finantelor Publice din Romania.

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 2025 a fost de 1 USD = 4,3417 RON, iar la 31 decembrie 2024 a fost de 1 USD = 4,7768 RON.
2. Cursul Euro la 31 decembrie 2025 a fost de 1 Euro = 5,0985 RON, iar la 31 decembrie 2024 a fost de 1 EURO = 4,9741 RON.

E. Imobilizari corporale

Costul

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), fiind reluate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare”). Reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarilor achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarilor respective.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

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

Investitiile efectuate la imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe durata contractului respectiv.

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

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

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuării unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecchirea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificare de estimare contabila.

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiate distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau pariale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

F. Contabilitatea deprecierei imobilizarilor corporale

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Managementul considera ca valorile nete la data de 31 decembrie 2025 reflecta valorile de piata la sfarsitul exercitiului financiar curent.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

G. Imobilizari necorporale

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

H. Numerar si echivalente numerar

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



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

I. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

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 Standard.
- 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.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

K. Obligatii comerciale

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

L. Provizioane

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

M. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă, Societatea acordă salariaților, la data pensionării, beneficii suplimentare constând în plata unui număr de salarii de bază stabilit prin contract și calculat pe baza salariului de bază existent la data încetării raporturilor de muncă pentru pensionare.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pentru obligațiile estimate aferente acestor beneficii post-angajare, societatea constituie un provizion reprezentând valoarea actualizată a plăților viitoare estimate, recunoscut în situațiile financiare la data raportării. Societatea nu administrează și nu participă la alte scheme de pensii cu beneficii determinate și nu are în derulare alte planuri de beneficii post-angajare.

N. Venituri

Veniturile sunt înregistrate în momentul livrării de produse de către Societate și în directă corelație cu condiția de livrare din contractul de vânzare-cumpărare, acesta fiind momentul în care riscurile semnificative și avantajele deținării proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentând veniturile nu includ TVA, taxele de vânzare și rabatul comercial.

O. Investiții financiare

Societatea nu deține investiții financiare.

P. Instrumente financiare

Activele financiare deținute spre vânzare sunt acele active financiare non-derivative care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare, sau care nu sunt clasificate ca și:

- a) împrumuturi și creanțe.
- b) investiții deținute până la scadență.
- c) active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

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

Q. Utilizarea de estimări

Pregătirea situațiilor financiare în concordanță cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare solicită conducerii Societății să estimeze și să evalueze elementele ce afectează sumele raportate în situațiile financiare și Notele explicative.

Aceste estimări se bazează pe informațiile disponibile la data situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimări. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul general al acestora asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

R. Împrumuturi purtătoare de dobânzi și alte împrumuturi

Toate împrumuturile sunt recunoscute inițial la cost, care este valoarea justă a sumei primite mai puțin costurile împrumutului. Ulterior, împrumuturile sunt prezentate la valoarea rămasă de plată la data bilanțului contabil.

Diferența dintre suma primită netă și suma de plată este recunoscută în contul de profit și pierderi drept cheltuielă cu dobânda.

S. Rezerve

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

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului, până la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare sunt constituite din reevaluarea mijloacelor fixe, realizată în conformitate cu HG 403/2000, precum și din reevaluări ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite în principal din ajutorul de stat acordat de statul român reprezentând datorii bugetare datorate și neachitate de Societate la data privatizării.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2025	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2025
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	4.035.271	-	-	4.035.271
Total	4.035.271	-	-	4.035.271

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2025	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2025
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.884.981	1.340.247	-	3.225.228
Total	1.884.981	1.340.247	-	3.225.228
Valoare neta	2.150.290			810.043



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

In componenta soldului contului *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale* la 31 decembrie 2025 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 2025 societatea nu are constituite ajustari pentru deprecierea sau pierderea de valoare pentru imobiliarile necorporale.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2025
		Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	Transfer
Terenuri si amenajari de terenuri	42.384.274	-	-	-	-	-
Constructii	34.403.603	-	993.332	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	33.573.940	-	5.107.577	-	299.783	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.455.823	-	4.109	-	11.732	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	3.440.822	4.431.749	-	-	-	6.105.018
Total	115.258.462	4.431.749	6.105.018	-	311.515	6.105.018
						119.378.696

AMORTIZARE

	Sold la 1 ianuarie 2025	Amortizarea anului	Reduceri		Sold la 31 decembrie 2025
			Reevaluare	Reduceri	
Amenajari de terenuri	-	-	-	-	-
Constructii	-	2.596.494	-	-	2.596.494
Instalatii tehnice si masini	41.803	7.385.275	-	90.512	7.336.566
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	161.554	-	803	160.751
Total	41.803	10.143.323	-	91.315	10.093.811
Valoare neta	115.216.659				109.284.885



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

In anul 2025 au fost efectuate investitii in valoare de aproximativ 4,43 mil. RON, astfel:

- constructii in valoare de 0,53 mil. RON;
- modernizare linii de fabricatie si achizitii de utilaje tehnologice in valoare de 3,74 mil. RON;
- hardware & software in valoare de 0,16 mil. RON.

Reducerea pozitiei *Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie* in valoare de 6.105.018 Ron se datoreaza punerii in functiune a mijloacelor fixe in valoare de 6.105.018 Ron.

Soldul final a pozitiei *Avansuri si imobilizari corporale in curs* in valoare de 1.767.553 Ron se compune din urmatoarele proiecte de CAPEX:

- Calibratii (Tools / Scule) in valoare 1.083.496 Ron;
- Zid exterior inlocuire (Exterior wall replacement) in valoare de 282.007 Ron;
- Consolidare stapli sustinere (Pillars consolidation) in valoare de 250.349 Ron;
- Modernizare retea IT (Plant Network Upgrade) in valoare de 60.141 Ron;
- Servers in valoare de 91.560 Ron.

Societatea nu are imobilizari corporale gajate.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

4. STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Materii prime, materiale si obiecte de inventar	32.128.145	19.106.122
Diferente de pret la materii prime si materiale	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de natura materiilor prime, materiale si obiecte de inventar	(8.872.342)	(2.837.309)
Produce in curs de executie	10.803.613	4.381.486
Produce in curs de executie aflate la terti	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse in curs de executie	(352.038)	(256.552)
Produce finite	25.158.283	13.396.231
Diferente de pret la produse finite	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite	(5.491.678)	(1.054.637)
Produce finite la terti	-	-
Produce reziduale	7.013	68.464
Provizioane pentru deprecierea produselor reziduale	-	-
Marfuri	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor de marfuri	-	-
Avansuri pentru stocuri	-	43.282
Total	53.380.996	32.847.087

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 2025	Termen de lichiditate 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 asimilate	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	-



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2025	sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	-	-	-
Creante comerciale net:	12.162.270	12.162.270	-
Clienti si conturi asimilate	57.711.828	57.711.828	-
Ajustari de valoare creante – clienti	(45.549.558)	(45.549.558)	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate – net:	-	-	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	-	-	-
Ajustari de valoare creante - creante fata de societatile din cadrul Grupului	-	-	-
TVA neexigibila	21.003	21.003	-
TVA de recuperat	6.146.780	6.146.780	-
Alte creante fata de bugetul statului	-	-	-
Debitori diversi si alte creante	60.999	60.999	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	-	-	-
Total	18.391.052	18.391.052	-

Totalul sumelor reprezentand Creante a inregistrat la 31.12.2025 o descrestere cu 60,91 %, respectiv 28,66 mil Ron, fata de nivelul de la 31.12.2024, fiind in principal influentata de:

- Reducerea cu 100% a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din cadrul grupului ArcelorMittal, ca urmare a semnarii contractului de vanzare-cumparare a societatii in data de 16.12.2025 si considerarii tuturor creantelor ramase ca fiind in afara grupului.
- cresterea usoara cu 0,77 mil RON (6,73%) a sumelor reprezentand Creante nete fata de societati din afara grupului.
- cresterea cu 1,68 mil Ron (37,57%) a pozitiei TVA de recuperat ca urmare a cresterii cantitatii de materie prima achizitionate in Q4 2025 fata de Q4 2024.

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.

La 31 decembrie 2025, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 45.549.558 Ron (2024: 50.094.379 Ron) au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	2025	2024
Sold la 1 ianuarie	50.094.379	47.191.836
Cresteri in timpul anului	3.080.367	5.785.469
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	7.625.188	2.882.926
Sold la 31 decembrie	45.549.558	50.094.379

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Conturi la banci in RON
Conturi la banci in valuta
Numerar in casa in RON si in valuta si alte valori
Total



Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
672.680	441.699
597.565	12.115.436
5.732	6.378
1.275.977	12.563.513

METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

La data de 31 decembrie 2025 si respectiv 31 decembrie 2024, 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 2025 prezenta o valoare de 46.517 Ron, respectiv la 31 decembrie 2024 valoarea de 39.048 Ron.

7. CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2025	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Dobanda factoring	65.585	65.585	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	225.795	172.315	53.480
Total	291.380	237.900	53.480

	Sold la 31 decembrie 2025	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Dobanda factoring	-	-	-
Alte cheltuieli inregistrate in avans	201.889	166.425	35.464
Total	201.889	166.425	35.464

8. DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2025	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	30.033.009	75.000.000
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	-
Impozit pe profit current / pe cifra de afaceri ajustata	710.314	710.314	-
Creditori diversi	9.283.431	9.283.431	-
Alte datorii	2.794.982	2.794.982	-
Total	138.335.439	63.335.439	75.000.000



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri de la client	158.128	158.128	-
Furnizori - datorii comerciale	4.273.661	4.273.661	-
Furnizori facturi nesosite	1.394.717	1.394.717	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	104.562.225	29.561.207	75.001.018
Datorii comerciale	27.327.332	27.327.332	-
Datorii financiare	75.001.018	-	75.001.018
Dobanda aferenta datoriilor financiare	2.233.875	2.233.875	-
Datorii fata de personal	501.370	501.370	-
Impozite si taxe aferente salariilor	710.306	710.306	-
Impozite pe profit curent	549.926	549.926	-
Creditori diversi	-	-	-
Alte datorii	15.824	15.824	-
Total	112.166.157	37.165.139	75.001.018

Datorii financiare pe termen lung fata de ArcelorMittal Investment SARL Luxembourg cesonate catre Metinvest B.V

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 grupui (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.

La data de 16.12.2025, data vanzarii societatii, s-a semnat si cesionarea contractului de imprumut mentionat catre Metinvest B.V. Toate conditiile au ramas neschimbate. Valoarea totala a cesiunii a fost de 76.906.875 Ron (75.000.000 Ron imprumut si 1.906.875 Ron dobanda inregistrata si neachitata la data tranzactiei). De la momentul cesiunii si pana la data de 31.12.2025, societatea a mai inregistrat pe cheltuiala o dobanda de 327.000 Ron.

Dobanda achitata in cursul anului 2025 pentru utilizarea acestui imprumut, catre ArcelorMittal Investment SARL Luxembourg, este in valoare de 5.660.958 Ron, iar dobanda curenta ramasa in sold la data de 31.12.2025 datorata catre Metinvest BV este de 2.233.875 Ron.

Tot in data de 16.12.2025 s-a semnat un contract de cesiune de creanta intre ArcelorMittal Treasury SNC si Metinvest B.V., in valoare de 200 eur (1.018 Ron). Mentionam ca suma a fost achitata catre METINVEST B.V. in data de 12.02.2026.

Avand in vedere perspectiva vanzarii societatii catre grupul Metinvest, s-a decis incheierea in cursul anului 2025 a contractului existent de factoring fara recurs semnat cu banca INTESA (MEDIOCREDITO) din Italia si negociat la nivelul grupului ArcelorMittal. Soldul la data de 31 decembrie 2025 datorat factorului este in valoare de 0 RON (31 decembrie 2024: 9.283.431 RON).



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2025	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2025
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	2.303.397	(319.749)	-	1.983.648
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	2.207.950	4.196.191	6.013.205	390.936
• Premii cf. CCM	-	222.115	222.115	-
• Reclamatii de calitate	-	54.145	54.145	-
• Bonus clienti	1.859.620	1.324.524	3.184.144	-
• Concedii odihna	114.330	2.415.221	2.446.801	82.750
• Provizion general	234.000	180.186	106.000	308.186
Total	4.511.347	3.876.442	6.013.205	2.374.584

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 2025, in suma de 1.983.648 Ron, de catre SC Vireo SRL Bacau, societate specializata in astfel de servicii.

In decursul anului 2025, constituirea provizionului „Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli – bonus clienti” a avut la baza politica grupului ArcelorMittal de a stimula cresterea vanzarilor cantitative prin acordarea unui bonus anual. In mod normal aceste bonusuri ar fi urmat sa se acorde la inceputul anului urmator, pe baza cantitatii efectiv vandute si a nivelului de bonusare stabilit la nivel de grup. Avand in vedere perspectiva incheierii contractului de vanzare a societatii catre grupul Metinvest, clientii cu care s-au semnat astfel de acorduri pentru anul 2025, au fost bonificati pentru cantitatile achizitionate, prin emiterea de facturi de bonus, la sfarsitul anului. Aceste bonusuri s-au acordat efectiv dupa centralizarea datelor legate de vanzari din 2025 si s-au calculat inmultind cantitatea achizitionata cu un discount euro/to stabilit prin contract, la nivelul fiecarui client, in functie de incadrarea cantitatii achizitionate intre limitele efectiv stabilite. In momentul emiterii facturilor de bonus, atat pt anul 2024 cat si pentru anul 2025, a fost reversat provizionul de bonus. Valoarea de 1.324.524 Ron reprezinta o estimare a bonusului ce trebuia acordat clientilor pentru vanzarile aferente anului 2025. Se observa astfel, o diminuare a acestui provizion pentru bonus cu 28.77% sau 535.096 RON fata de cel de la sfarsitul anului 2024 datorita, in principal, revizuirii bonusurilor acordate si diminuarii cantitatilor vandute.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

10. VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2025	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	617.318	617.318	-
Total	617.318	617.318	-

	Sold la 31 decembrie 2025	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Venituri inregistrate in avans	443.206	443.206	-
Total	443.206	443.206	-

In anul 2025 s-a inregistrat la pozitia de bilant "Venituri inregistrate in avans" o utilizare a acestor venituri in valoare de 174.112 RON.

"Venituri inregistrate in avans" la data de 31 decembrie 2025 prezenta un sold in cuantum de 443.206 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. Intarzierea 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 consorțiului coordonat de domnul Antonio Rovira.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

11. CAPITAL SI REZERVE

Capitalul social subscris al Societatii la data de 31 decembrie 2025 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 2025	%	31 decembrie 2025	%
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	-	-
Metinvest B.V.	-	-	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

Avand in vedere semnarea contractului de vanzare-cumparare, prin transferarea actiunilor de la grupul ArcelorMittal catre grupul Metinvest, la data de 16.12.2025 s-a inregistrat modificarea structurii actionariatului: 99,964% Metinvest B.V., 0,002% alti actionari persoane juridice si 0,034% actionari persoane fizice.

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 2025 este superior pragului de jumatate din valoarea capitalului social subscris, reglementat de prevederile art. 153[^]24 din Legea societatilor comerciale, referitor la aptitudinea Societatii de a-si desfasura activitatea in continuare, in conditii normale.

12. CIFRA DE AFACERI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Venituri din vanzarea produselor finite	292.693.829	179.621.647
Venituri din vanzarea produselor reziduale	12.266.107	6.909.853
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirie	46.685	46.977
Venituri din activitati diverse	2.134.544	1.738.807
Reduceri comerciale acordate	(2.454.012)	(2.969.647)
Total	304.687.153	185.347.637



In anul 2025, produsele Metinvest Tubular Iasi SA au fost livrate atat pe piata interna cat si pe piata externa, dupa cum urmeaza:

1. piata externa in proportie de 81%, respectiv in valoare de 150.616.081 RON;
2. piata interna in proportie de 19%, respectiv in valoare de 34.731.556 RON.

METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

13. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

Administratorii si directorii

Membrii Consiliului de Administratie nu sunt renumerati pentru activitatea de conducere si supraveghere desfasurata.

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2025 si nici la 31 decembrie 2024. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anilor 2025 si 2024. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2025.

Salariati

La data de 31 decembrie 2025 numarul efectiv de personal a fost de 146, iar la data de 31 decembrie 2024 numarul efectiv de personal al unitatii era de 154.

Numarul mediu de salariati in cursul anilor incheiati la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 a fost dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Personal conducere	6	6
Personal productie (inclusiv pentru reparatii & mentenanta si logistica)	135	119
Personal administrativ (inclusiv personalul pentru vanzari, administrativ si deservire generala)	29	25
Total personal	170	150

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Personal management	2.864.893	1.809.917
Personal productie (inclusiv pentru reparatii & mentenanta si logistica)	12.629.051	12.583.383
Personal administrativ (inclusiv personalul pentru vanzari, administrativ si deservire generala)	5.361.833	5.158.725
Total cheltuieli cu salariile	20.855.777	19.552.025

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Personal management	240.813	61.737
Personal productie (inclusiv pentru reparatii & mentenanta si logistica)	952.733	1.615.250
Personal administrativ (inclusiv personalul pentru vanzari, administrativ si deservire generala)	461.876	269.786
Total cheltuieli cu asigurarile sociale si alte cheltuieli cu salariile angajatilor	1.655.422	1.946.773
Total cheltuieli cu presonalul	22.511.199	21.498.798



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

Alte cheltuieli cu salariile angajaților includ beneficiile acordate de Societate conform Contractului Colectiv de Muncă, respectiv indemnizații la pensionare, ajutoare sociale și medicale, decontarea parțială a cheltuielilor de transport, a ochelarilor de vedere, a serviciilor turistice și de tratament, a abonamentelor sportive și a cheltuielilor cu educația timpurie a copiilor în condițiile stabilite de reglementările aplicabile în vigoare.

Diminuarea neta a cheltuielilor salariale cu un procent de 4,5% în anul 2025 fata anul anterior se datoreaza:

- ✓ scaderii numarului mediu de salariați cu 20 persoane / 11,76% în principal datorita plecarii pe cale naturala (pensionari si demisii);
- ✓ faptului ca în primul trimestru al anului 2025 activitatea Societatii a prezentat un volum mai mic de vanzari, în 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 în perioada 20 Februarie – 30 Aprilie 2025, fara încetarea 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, aliniate 5 din CCM 2024-2025, angajatii raman 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 prestatiile externe	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.786.414	2.888.026
Cheltuieli cu primele de asigurare	627.705	675.050
Cheltuieli cu pregatirea personalului	52.607	16.747
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	32.732	17.871
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	359.156	161.885
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	17.879.598	12.500.635
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	126.406	34.478
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	46.821	66.188
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	115.166	25.445
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	6.373.753	5.786.593
Total	28.400.358	22.172.918

În anul 2025 Cheltuielile de exploatare prezinta un trend descrescator fata de anul 2024, urmand de altfel trendul cifrei de afaceri. Astfel, Cheltuielile de exploatare indica o scadere de 43,17% si transpus în valoare de 145.482.376 RON, de la 336.990.997 RON în anul 2024 la 191.508.621 RON în anul 2025. Descresterea cheltuielilor de exploatare se datoreaza în principal scaderii volumului vanzarilor, implicit al productiei ceea ce genereaza o diminuare în lant a cheltuielilor aferente.

În ceea ce priveste Cheltuielile privind prestatiile externe acestea au scazut în anul 2025 cu 21,93% fata de anul anterior, scaderea în valoare absoluta fiind de 6,2 mil RON, datorindu-se în principal pozitiei "Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal" în valoare de 5,4 mil RON avind ca si cauza principala scaderea volumului vanzarilor.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

15. ALTE INFORMATII

15.1. Impozitul pe profit

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

La sfarsitul anului 2025 societatea a înregistrat pierdere fiscala. Pierdere fiscala aferenta anului 2025 va putea fi recuperata din profiturile impozabile realizate, în limita a 70% inclusiv, în următorii 5 ani consecutivi.

În același timp, pentru ca în decursul anului 2024 cifra de afaceri ajustata, conform prevederilor legale, a depășit 50 milioane de Euro, societatea a calculat și a achitat în 2025 impozit minim pe cifra de afaceri. Valoarea acestui impozit aferent anului 2025 este de 2.170.536 RON.

15.2. Parti legate și parti afiliate

Ca urmare a procesului de vânzare-cumpărare a societății de către Grupul Metinvest, tranzacție finalizată la data de 16 decembrie 2025, relațiile și tranzacțiile cu părțile afiliate (intercompany) au fost influențate de modificarea structurii acționariatului și a grupului din care face parte societatea.

Astfel, tranzacțiile intercompany prezentate mai jos reflectă operațiunile desfășurate atât înainte, cât și după finalizarea tranzacției. Pentru perioada 1 ianuarie 2025 - 15 decembrie 2025 sunt prezentate achizițiile și vânzările efectuate cu entități din cadrul Grupului ArcelorMittal, acestea reprezentând părți afiliate până la data transferului controlului asupra societății. Pentru perioada 16 decembrie 2025 - 31 decembrie 2025 sunt prezentate tranzacțiile realizate cu entități din cadrul Grupului Metinvest, care au devenit părți afiliate în urma finalizării tranzacției.

Toate tranzacțiile au fost efectuate în cadrul activității curente a societății și au fost înregistrate în conformitate cu prevederile contractuale aplicabile și cu politicile contabile adoptate de societate.

De asemenea, soldurile creanțelor și datoriilor intercompany prezentate la data de 31 decembrie 2025 reflectă exclusiv relațiile cu entități din cadrul Grupului Metinvest, întrucât la această dată societatea se afla sub controlul Grupului Metinvest, iar entitățile din cadrul Grupului ArcelorMittal nu mai îndeplineau criteriile de părți afiliate.

a) Vânzări către societati afiliate

Societati	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Venituri din vanzarea produselor finite		
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.	11.465.387	-
ArcelorMittal Distribution Hungary	8.509.552	1.412.209
ArcelorMittal Distributions Solutions France	679.885	85.311
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	3.881.135	2.558.423
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	6.962.795	6.354.932
ArcelorMittal Stahlhandel GmbH (Neckarsulm) Germania	83.061	364.156
ArcelorMittal Stahlhandel GmbH (Halle) Germania	368.100	-
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Olanda	189.961	86.875
ArcelorMittal Distribution Romania	705.678	425.427
Disteel NV	-	173.552
ArcelorMittal Tubular Products Lexy Franta	682.553	-
Venituri din activitati diverse		
ArcelorMittal Europe	1.989.383	1.682.650
Venituri din refacturari cheltuieli diverse		
ArcelorMittal Europe	99.469	84.132
Total	35.616.959	13.227.666



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

b) Achizitii de la societati afiliate

Societati	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Promet Steel JSC	-	11.093.836
ArcelorMittal International Luxembourg – materie prima	92.703.494	-
ArcelorMittal Comercial RO – materie prima	64.408.064	22.241.923
ArcelorMittal Insurance Consultants Luxembourg – asigurari	568.372	374.495
ArcelorMittal Tubular Products Roman – chirie auto	97.003	49.923
ArcelorMittal Distribution Romania	30.714	-
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – dosar preturi de transfer	23.614	47.294
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	2.703.243	2.665.621
Total	160.534.504	36.473.092

c) Creante asupra Societatilor afiliate

	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
ArcelorMittal Distribution Hungary	44.788	-
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia	174.202	-
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o.	627.421	-
Industrias Unicon Venezuela	49.895.887	-
ArcelorMittal Distribution Romania	205.128	-
ArcelorMittal Treasury SNC Franta (disponibil, dobanzi)	28.907.011	-
ArcelorMittal Europe	1.002.580	-
Industrias Unicon Venezuela – provizion	(49.895.887)	-
Sume de incasat de la societati din cadrul grupului	30.961.130	-

d) Datorii catre societati afiliate

	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
ArcelorMittal Tubular Products Krakow Spolka z.o.o.- avans	55.680	-
ArcelorMittal Tubular Products Karvina a.s. Cehia - marfa	6.360.146	-
ArcelorMittal Business Center of Excellence Poland – dosar preturi de transfer	10.180	-
ArcelorMittal SA Luxembourg – IFA	23.318.184	-
ArcelorMittal Treasury SNC Franta – avans	4.779	-
ArcelorMittal Centres de Service – materiale protectie Covid	3.873	-
ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp z.o.o. - avans	1.917	-
ArcelorMittal Investment Sarl Luxembourg - imprumut RON	75.000.000	-
ArcelorMittal Investment Sarl Luxembourg - dobinda imprumut RON	278.250	-
Metinvest BV - imprumut RON	-	75.001.018
Metinvest BV - dobinda imprumut RON	-	2.233.875
Metinvest International SA – materie prima	-	232.250
Metinvest Polska – materie prima	-	4.615.411
Promet Steel JSC – materie prima	-	22.479.671
Sume datorate societatilor din cadrul grupului	105.033.009	104.562.225



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat)

15.3. 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 în data de 31 decembrie 2025 sunt în conformitate cu contractul de audit.

Datorii contingente si litigii

În cursul anului 2025, Societatea a fost implicata într-un numar mic de litigii, fara impact asupra stabilitatii companiei, obligatii care au fost înregistrate corespunzator în situatiile financiare prezente.

Impozitarea

Legislația fiscală din România este supusă unor modificări și interpretări care pot determina, în anumite situații, practici neunitare ale autorităților fiscale. În consecință, autoritățile fiscale pot adopta interpretări diferite cu privire la anumite tranzacții sau la modul de determinare a obligațiilor fiscale, putând stabili obligații fiscale principale suplimentare, precum și obligațiile fiscale accesorii aferente, în condițiile legii.

Potrivit art. 173 alin. (1) din Legea nr. 207/2015 privind Codul de procedură fiscală, pentru neachitarea la termenul de scadență a obligațiilor fiscale principale se datorează dobânzi și penalități de întârziere.

În cazul obligațiilor fiscale principale administrate de organul fiscal central, nivelul dobânzii este de 0,02% pentru fiecare zi de întârziere, conform art. 174 alin. (5) din Codul de procedură fiscală, iar nivelul penalității de întârziere este de 0,01% pentru fiecare zi de întârziere, conform art. 176 alin. (2) din același act normativ. Dobânzile și penalitățile se calculează începând cu ziua imediat următoare expirării termenului de scadență și până la data stingerii obligației fiscale principale, inclusiv, potrivit art. 174 alin. (1) și art. 176 alin. (1) din Codul de procedură fiscală. Nivelurile menționate au fost aplicabile pe durata exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025.

În cazul obligațiilor fiscale principale nedeclarate sau declarate incorect și stabilite de organul fiscal prin decizie de impunere, se datorează o penalitate de nedeclarare de 0,08% pentru fiecare zi, conform art. 181 alin. (1) din Codul de procedură fiscală. Aplicarea penalității de nedeclarare nu înlătură obligația de plată a dobânzii, potrivit art. 181 alin. (4), însă pentru aceste obligații nu se aplică și penalitatea de întârziere de 0,01%, conform art. 176 alin. (4).

Declarațiile fiscale și modul de determinare a obligațiilor fiscale pot face obiectul verificării de către organele fiscale competente, în condițiile art. 113 și următoarele din Codul de procedură fiscală.

Potrivit art. 110 alin. (1) din Codul de procedură fiscală, dreptul organului fiscal de a stabili creanțe fiscale se prescrie, ca regulă, în termen de 5 ani. Conform art. 110 alin. (2), termenul începe să curgă de la data de 1 iulie a anului următor celui pentru care se datorează obligația fiscală, dacă legea nu prevede altfel. Termenul poate fi întrerupt sau suspendat în cazurile reglementate de art. 111 din Codul de procedură fiscală.

Pe baza informațiilor disponibile la data raportării, conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale au fost determinate și reflectate în mod corespunzător în prezentele situații financiare.

Mediul înconjurător

România se afla în prezent într-o perioadă de rapida armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2025, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative.



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat)

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.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen scurt si lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate 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 justa.

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului privind lichiditatile apartine managementului companiei, care a creat o baza corespunzatoare de gestionare a riscului privind lichiditatile pentru a raspunde cerintelor de finantare ale Societatii pe termen scurt, mediu si lung.

Gestiunea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea unor rezerve adecvate, inclusiv de numerar suficient si a unor facilitati bancare, prin continua monitorizare a fluxului de numerar estimat si real si prin corelarea scadentelor activelor si pasivelor financiare. Politica Societatii referitoare la lichiditati este de a patra suficiente active astfel incat sa isi poata achita obligatiile la datele scadentelor. Activele si datoriile sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale.

16. ANGAJAMENTE

Angajamente de capital

Societatea are angajamente pentru a achizitiona diverse imobilizari corporale necesare desfasurarii normale a activitatii. La 31 decembrie 2025 aceste angajamente se ridica la suma totala de 692.219 Ron.

Giruri si garantii acordate tertilor

Nu este cazul

Giruri si garantii primite de la terti

Nu este cazul



METINVEST TUBULAR IASI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat)

Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

La 31 decembrie Societatea are inchirieri sub forma de leasing operational nesemnificative ca valoare.

17. 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 în situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate în Note dacă sunt semnificative.

Ca urmare a procesului de vânzare-cumpărare a societății, finalizat la data de 16 decembrie 2025, noul acționar majoritar al societății este Metinvest B.V., care deține 99,964% din capitalul social. Structura acționariatului minoritar a rămas neschimbată.

În trimestrul I al anului 2026 au avut loc o serie de operațiuni și procese necesare integrării societății în cadrul Grupului Metinvest. Astfel:

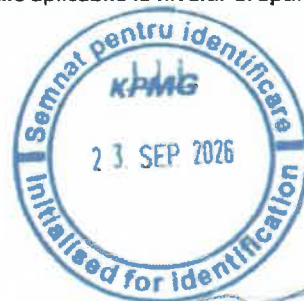
- ✓ Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 30 martie 2026, a fost aprobată schimbarea denumirii societății din ArcelorMittal Tubular Products Iași S.A. în Metinvest Tubular Iași S.A.. Totodată, a fost revizuit și aprobat Actul Constitutiv al Societatii actualizat, pentru a reflecta modificările intervenite în structura acționariatului, în cadrul de guvernanță corporativă și în organizarea Societății.
- ✓ Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din data de 30 martie 2026, a fost numită societatea KPMG Audit S.R.L. în calitate de auditor financiar al societății, având mandatul de a efectua auditul financiar al Situațiilor Financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.
- ✓ Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2 din data de 30 martie 2026, a fost modificată componența Consiliului de Administrație al societății, ca urmare a demisiei domnului Orlando Ortego Soler din funcția de administrator și Președinte al Consiliului de Administrație, precum și a domnului Adrian Alecu din funcția de administrator și membru al Consiliului de Administrație. În locul acestora au fost numiți domnii Veselin Obretenov Sokolov și Stanislav Tyron în funcția de administrator și membri ai Consiliului de Administrație.
- ✓ Prin Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 31 martie 2026, domnul Cosmin Toma a fost numit în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație, menținând, totodată, funcția de Director General al societății.

Modificările menționate anterior fac parte din procesul de integrare a societății în structurile de guvernanță, management și raportare ale Grupului Metinvest, ca urmare a schimbării acționarului majoritar și a transferului controlului asupra societății. Aceste măsuri au avut ca obiectiv alinierea cadrului de guvernanță corporativă, a structurii de conducere și a proceselor decizionale la cerințele și practicile aplicabile la nivelul Grupului Metinvest.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23 septembrie 2026



COSMIN TOMA,
Director General



FLORIN SAVA,
Director Economic