

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

I. Scurta prezentare

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN SA (AMTP Roman), este o societate comerciala pe actiuni formata ca atare in 1991, cu sediul social in Roman, strada Stefan cel Mare, bloc 15, scara A, etajul I („Societatea”), inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J27/88/1991, avand codul unic de inregistrare 2057240. Societatea are totodata un punct de lucru inregistrat in localitatea Cordun, judetul Neamt.

Obiectul principal de activitate al Societatii il reprezinta productia de tuburi, tevi, profile tubulare și accesorii pentru acestea, realizate din oțel - cod CAEN 2420.

Societatea a fost constituita in 1951, prin Hotararea Consiliului de Ministri 454/1951 sub numele de N.C.S., Noul Combinat Siderurgic. Lucrarile la laminorul de 16” - prima capacitate de productie instalata la Roman - au durat pana in 1957. La 29 mai 1957 societatea si-a schimbat numele pentru a deveni Fabrica de Tevi Roman, iar anul 1957 este si anul in care a fost laminata prima teava la data de 17 Decembrie. In 1963 devine Uzina de Tevi Roman iar ulterior in 1969 unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Tevi Roman si si-a pastrat numele pana in 1991, cand prin reorganizare in baza Legii nr.15/1990 si H.G. nr.31/1991 s-a constituit in societate comerciala pe actiuni sub numele pe S.C Petrotub S.A. Roman. In urma privatizarii ce a avut loc in 2003, prin care pachetul majoritar de actiuni a fost achizitionat de LNM Holdings, denumirea societatii a fost modificata in Ispat Petrotub, apoi Mittal Steel Roman -- in 2005 iar in Octombrie 2007 a devenit ArcelorMittal Tubular Products Roman SA in conformitate cu reorganizările ce au avut loc la nivelul Grupului ArcelorMittal, din care face parte actionarul majoritar al Societatii.

In baza contractului de vanzare-cumparare actiuni („Contractul de Privatizare”) incheiat in 2003 intre Autoritatea pentru Privatizare si Administrarea Participatiilor Statului (in prezent Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului – „AAAS”), LNM Holdings NV (denumit in prezent ArcelorMittal Holdings AG) a achizitionat pachetul majoritar de actiuni in capitalul social al Societatii. Dupa incheierea unui act aditional la Contractul de Privatizare, ArcelorMittal Holdings AG a transferat intregul pachet detinut in Societate catre o entitate afiliata - ArcelorMittal Tubular Products Holding BV. Transferul a fost inregistrat la Depozitarul Central la data de 14 februarie 2008; in prezent, ArcelorMittal Tubular Products Holding BV continua sa fie actionarul majoritar al Societatii.

Incepand de la data de 2 mai 2000, Societatea este listata pe piata RASDAQ („RASDAQ”) operata in prezent de Bursa de Valori Bucuresti SA („BVB”).

II. Structura organizatorica AMTP Roman

Conducerea societatii este asigurata de Adunarea Generala a Actionarilor (AGA) ale carei atributii sunt stabilite prin lege. Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie format din 5 membri, care la data de 31.12.2013 avea urmatoarea componenta:

- Dl. Marcos Jose Gonzalez Romero – presedinte al Consiliului de Administratie;
- Dl. Tomas Teluch – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Berold Henri Marie Costa de Saint Genix de Beauregard – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Trivedi Manish – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Arun Kumar Sinha – membru al Consiliului de Administratie

La data de 31.12.2013 Consiliul de Administratie avea un numar de 5 membri in functie.

Conducerea executiva este formata din:

- Director general: Sinha Arun Kumar
- Director financiar: Ghica Doina
- Director executiv: Bulai Iulian Gino
- Director de productie: Farcas Petru Dan
- Director mentenanta: Farcasi Petru
- Director calitate: Cotor Lucian
- Director marketing: Arijeet Sengupta
- Director achizitii: Sachin Pradhan
- Director resurse umane: Bondor Constantin



ArcelorMittal

III. Capital subscris varsat

Compania este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu un capital social de 212.866.357 RON, divizat in 266.082.946 actiuni cu o valoare nominala de 0,8 RON. Structura actionariatului din 2013 este prezentată prin comparație cu cea din 2012 după cum urmează:

Structura capitalului social	Nr. Actiuni	Procent %	31.12.2012
			Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	98,3589%	654.290.505
Persoane juridice	3.011.742	1,1319%	7.529.355
Persoane fizice	1.355.002	0,5092%	3.387.505
Total :	266.082.946	100,00%	665.207.365

Structura capitalului social	Nr. Actiuni	Procent %	31.12.2013
			Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	98,3589%	209.372.962
Persoane juridice	3.030.444	1,1389%	2.424.355
Persoane fizice	1.336.300	0,5022%	1.069.040
Total :	266.082.946	100,00%	212.866.357

La sfarsitul anului 2012 Compania era inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu un capital social de 665.207.365 RON, divizat in 266.082.946 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 RON.

In cursul anului 2012 societatea a efectuat o majorare de capital in care actionarul majoritar ArcelorMittal Tubular Products Holding BV a subscris un numar de 92.897.700 actiuni nou emise pentru un pret total de subscriere in valoare de 232.244.250 RON, cu titlu de aport la capitalul social, varsat integral in numerar la data de 23 martie 2012. Niciun alt actionar al Societatii nu a subscris nicio alta actiune nou emisa in perioada de subscriere pentru exercitarea drepturilor de preferinta.

Astfel, in urma majorarii capitalului social al societatii, de la 432.963.115 RON la 665.207.365 RON in urma subscrierii de noi actiuni (92.897.700), structura actionariatului s-a modificat, actionarul majoritar ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V. detinand un numar de 261.716.202 actiuni nominative, reprezentand 98,3589% din capitalul social al societatii.

In sedinta Consiliului de Administratie din 19.03.2013 s-a aprobat descresterea capitalului social al companiei prin micșorarea valorii nominale a unei actiuni de la 2,5 Ron la 0,8 Ron. Diminuarea capitalului social a fost efectuata cu scopul de a respecta cerintele legale privind reconstituirea valorii activului net al Societatii in limitele prevazute de lege.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparate la data de 31 decembrie 2013.

Obligatiuni emise

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2012 Societatea nu a emis obligatiuni.

III. Capital subscris varsat (continuare)

Respectarea conditiilor de capital propriu

Societatea respecta prevederile legii societatiilor comerciale nr. 31/1990, cu modificarile ulterioare, referitor la activul net, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor, acesta avand o valoare mai mare fata de jumătate din valoarea capitalului social subscris.

IV. Produsele companiei

Principalele produse realizate de companie sunt cuprinse in tabelul de mai jos cu detalieri ale dimensiunilor corespunzatoare diametrului si peretelui, ale standardelor de calitate pe care le respecta precum si ale gradului otelului folosit in producerea lor:

Nr.	Categorie	Standard	Grad Otel
I. 1	TEVI CONDUCTE	API 5L – edition 45	Gr B; X-42; X-46; X-52; X-56; X-60; X-65
2	"	ISO 3183 - 2012	Gr B; X-42; X-46; X-52; X-56; X-60; X-65
3	"	ASTM A 53 / ASME SA 53	Gr B
4	"	ASTM A 106 / ASME SA 106	Gr B; Gr C
5	"	ASTM A 333 / ASME SA 333	Gr 6
6	"	API 5L / ASTM A106 / ASME SA 106 / ASTM A 53 / ASME SA 53	Gr B or B / X 42
7	"	NACE MR 01-75	
8	TEVI CAZANE	ASTM A 335 / ASME SA 335	P 11 / P 12 / P 22
II. 1	TEVI CONDUCTE SUBMARINE	API 5L – edition 45	X60QO/X60QS
III.	BURLANE DE TUBAJ	API 5CT/ISO 11960 - PSL1 + API 5B	J 55; K 55; L 80-Type1; N 80Q; P 110
IV. 1	TEVI CONSTRUCTII	EN 10210/1	S235JRH;S275JOH;S355JOH; S275 J2H; S355 J2H, S355NH; S355NLH
2	"	EN 10216/1	P235 TR1; P235 TR2; P265 TR1; P265 TR2
3	"	EN 10297/1	E 235; E 275; E 355
4	"	EN 10216-3	P355N;P355NH;P335NL1/2
5	"	EN 10216-4	P265NL
6	TEVI CAZANE	EN 10216/2	P235GH TC1; P235GH TC2; P265GH TC1; P265GH TC2
7	"	EN 10216/2	16Mo3 / 10CrMo5-5 / 10CrMo910
8	TEVI PENTRU PLATFORME MARINE	EN 10225	S355 G1+N; S355 G14+N; S355 G15+N

IV. Produsele companiei (continuare)

Produsele principale rezultate din activitatea de baza a societatii se vand atat pe piata interna cat si pe piata externa. Pe piata interna principalele produse se vand prin contractare directa, in principal cu companii specializate in comerțul cu produse metalurgice si de constructii.

Pe piata externa, produsele se vand in principal prin contractare directa, cu exceptia celor pentru America de Nord, care se contracteaza prin intermediul unei societati din Grupul ArcelorMittal (ArcelorMittal International).

Serviciile oferite de societate constau in principal in efectuarea transportului produselor catre clientii societatii prin subcontractarea acestor activitati catre firme specializate. De asemenea sunt oferite si diverse servicii de tip administrativ chiriilor companiei precum si testari ale produselor adiacente metalurgiei in laboratoarele proprii.

V. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

ArcelorMittal Tubular Products Roman SA (AMTP Roman) produce o gama larga de tevi, ce include diferite tipuri de diametre, grosimi de perete si clase de rezistenta ale materialelor, implicand o gama larga de cerinte cu privire la compozitia chimica si la proprietatile mecanice. Datorita specificului activitatii, cea mai importanta activitate de aprovizionare consta in asigurarea necesarului de materie prima, costul metalului reprezentand circa 87.96% din cheltuielile materiale.

In cadrul industriei tevilor din otel, o serie de elemente sunt esentiale pentru activitatea de productie. Dintre acestea, un loc aparte il ocupa cele referitoare la specificatiile tehnice si la cerintele clientului precum: toleranta chimiei taglei, cerintele dimensionale ale taglei, aspectul si calitatea suprafetei, proprietatile mecanice si de calitate, timpii de fabricatie, cantitatile necesare pentru livrare, timpul de livrare, pretul, siguranta si garantia furnizorilor de materie prima, auditarea sistemului de management al calitatii, logistica locatiei, a transportului si livrarii.

Materia prima este furnizata, in principal, de societati afiliate din Romania si din Cehia:

- furnizori din Romania: ArcelorMittal Hunedoara, TMK Resita;
- **ArcelorMittal Hunedoara** – cel mai important furnizor de materie prima cu o colaborare traditionala, de lunga durata cu AMTP Roman, pentru aprovizionarea cu tagle. Produce urmatoarele diametre : 180, 250, 270 si 310 milimetri prin turnare continua. Poate produce si diametrul de 130 mm prin relaminare din blum. AM Hunedoara este cel mai important furnizor de tagla al AMTP Roman, avand timp de fabricatie si de livrare optimi si o flexibilitate notabila in productie si livrare, fapt esential in industria producatoare de tevi.
- **TMK Resita** – a fost un furnizor permanent pentru AMTP Roman pana in 2004 cand a fost preluat de catre grupul TMK. Din acest moment TMK Resita a sustinut activitatea de productie a producatorului de tevi TMK, excedentul de capacitate fiind oferit pe piata.
- furnizori externi dupa cum urmeaza:
- **ArcelorMittal Ostrava** – este furnizorul AMTP Roman incepand cu anul 2003. AM Ostrava poate produce urmatoarele dimensiuni: 120 sau 130 mm, prin relaminare din blum si 160 milimetri si 210 mm prin turnare continua. ArcelorMittal Ostrava ofera angajamente in sensul livrarii optime, inclusiv experienta de lunga durata in industria producatoare de tevi. Relatia cu ArcelorMittal Ostrava contribuie la gestionarea riscului in cazul oricarei dificultati tehnice temporare cu care fabrica de la ArcelorMittal Hunedoara se poate confrunta.



ArcelorMittal

V. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (continuare)

- **ArcelorMittal Warszawa** – colaborarea cu AMTP Roman a inceput la finalul anului 2010 prin furnizarea de lingouri folosite in productia de tevi din Laminorul de 20". Oferta acestui furnizor din cadrul grupului are rolul de a completa necesarul de materie prima pentru realizarea tevilor de mari dimensiuni.

Termenii contractuali care guverneaza achizitia materiilor prime sunt rezultatul tranzactiilor negociate pe principiul independentei si egalitatii, ceea ce inseamna ca negocierile sunt incheiate la preturi competitive si comparabile cu pretul comparativ de pe piata al produselor similare, luandu-se in considerare toti factorii importanti care pot avea un impact asupra deciziei de contractare, inclusiv dar nelimitandu-se la: capacitatea tehnica a furnizorului si cerintele cu privire la specificatiile tevilor, angajamentele legate de livrare, termenele de plata.

Principali furnizori de materiale necesare procesului de productie, altele decat materiile prime, sunt:

- interni: Rom Dinarom, Mecano Fuc SA, Greenguard Coatings&Technology, Exitehnica, Scutas Ind SRL, Metal Prod SA, Plastic Inject;
- externi: Mittal Lindsay International PVT India, Valji D.O.O. Slovenia, Oiltech Moldova, Castellini Officine Meccaniche Italia.

Dimensiunile stocurilor la 31.12.2013 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2012 sunt prezentate mai jos:

Nr	Stocuri	2012 (RON)	2013 (RON)	Variatie (RON)
1	Materii prime si materiale consumabile	73.164.527	65.350.147	-7.814.380
2	Productie in curs de executie	12.270.862	23.394.570	11.123.708
3	Produse finite	55.655.657	61.138.290	5.482.634

Stocul de materii prime a scazut din punct de vedere cantitativ cu circa 8,13% fata de sfarsitul anului 2012, in conformitate cu volumul de productie planificat pentru trimestrul 1 al anului 2014.

Valoarea stocului de produse finite a inregistrat o crestere de 9,85%, determinata in principal de mixul produselor existente in stoc la sfarsitul anului 2013. Deasemenea se observa, la sfarsit de an, tendinta de a stoca produsele la prima veriga din lantul de distributie, adica la producator. Aceasta tendinta a fost observata si in cazul clientilor societatii noastre, astfel ca perioada medie de stocare a produselor finite a crescut in 2013 fata de 2012 de la 29 zile la 32 de zile.



ArcelorMittal

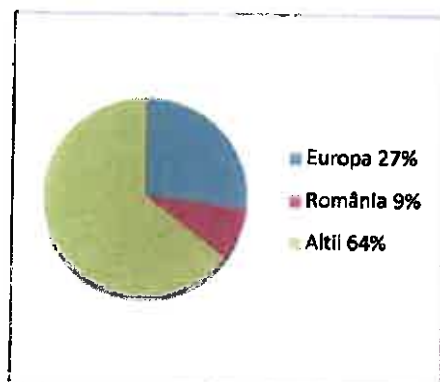
VI. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2013, evolutia vanzarilor in sectorul energetic si sectorul de constructii, comparativ cu anul 2012, este urmatoarea:

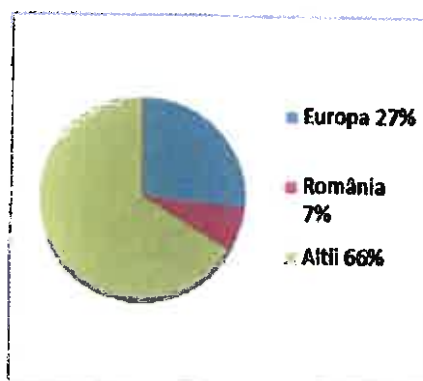
Produce	2012 % vanzari			2013 % vanzari		
	Europa	Romania	Altii	Europa	Romania	Altii
Tevi pentru sectorul energetic	24%	3%	58%	25%	3%	60%
Tevi pentru sectorul constructii	4%	6%	5%	2%	4%	6%

Grafic evolutia vanzarilor se poate observa mai jos.

2012



2013



Tabelul de mai jos contine ponderea fiecarui produs, in cifra de afaceri respectiv in veniturile Societatii in ultimii trei ani:

Produce si/sau servicii	Anul 2011		Anul 2012		Anul 2013	
	% total venituri	% total cifra de afaceri	% total venituri	% total cifra de afaceri	% total venituri	% total cifra de afaceri
Tevi pentru sectorul energetic	79	88	76	77	81	82
Tevi pentru sectorul constructii	10	11	14	14	11	12
Altele	1	1	10	9	8	6

VI. Evaluarea activitatii de vanzare (continuare)

Evolutia cifrei de afaceri inregistrata de Societatea in anul 2013 comparativ cu anul precedent se regaseste in tabelul de mai jos:

Piata	2012	2013
	Cifra de afaceri (M Ron)	Cifra de afaceri (M Ron)
Interna	115.0	89.2
Externa	711.4	598.3
Total	826.4	687.5

Societatea estimeaza ca situatia economica critica a Europei va reduce cererea de produse tubulare standard si pentru a compensa aceasta tendinta, obiectivul nostru in 2014 este de a ne concentra pe vanzarea de produse cu valoare adaugata si implicarea in cat mai multe proiecte care ne permit vanzarea directa catre utilizatorul final.

Pe termen mediu si lung, avand in vedere situatia economica critica de pe toate pietele mondiale, nu se pot previziona volumele de vanzari cu o marja acceptabila de precizie. Cu toate acestea, AMTP Roman estimeaza ca acestea se vor mentine la nivelul realizat in ultimii 2 ani sau, daca piata va permite, vor avea un usor trend crescator.

Principalii competitori ai Societatii sunt:

- producatori autohtoni: Tenaris Silcotub si TMK-Artrom SA.
- competitori externi: Tenaris Grup, TMK Grup Rusia, Vallourec – Mannesmann Tubes, Interpipe Ucraina, Polimex-Mostostal – Poland, Zelezarny Veseli A.S. Division Valcovny Trub Chomutov Cehia, Tianjin China, Baosteel China.

VII. Perspectiva pietei

Nivel instabil al cererii de tevi fara sudura

Cererea de produse tubulare a ramas instabila, inregistrand variatii semnificative de la o regiune la alta.

Piata interna (Romania) – se observa vanzari mai reduse pe piata interna comparativ cu anul 2012 datorita inregistrarii unei cereri mai scazute pentru tevilor cu diametre mari. Aceasta evolutie a fost determinata de următoarele aspecte:

- lipsa fondurilor guvernamentale in Romania care a blocat investitiile in proiecte noi;
- importurile din tarile ce produc si comercializeaza tevi la preturi reduse, precum Ucraina si China, ce s-au mentinut la cote ridicate;
- pentru o parte din proiecte, s-au preferat tevilor sudate sau chiar din materiale alternative, in detrimentul celor fara sudura;

In **Europa** s-au inregistrat reduceri importante ale cererii pe fondul nivelului redus de activitate a sectorului de constructii, nivelul cererii de produse tubulare fiind sub nivelul normal. In plus importurile din Ucraina si China la preturi reduse pun presiune pe preturile de vanzare inregistrate in aceasta regiune.

VII. Perspectiva pietei (continuare)

Nu au fost înregistrate proiecte importante, consumul scăzând cu 10% față de anul anterior.

Piata din Orientele Mijlociu / Africa s-a caracterizat în 2013 prin menținerea unor preturi reduse – determinate de importurile atât din China cât și din fostele țări ale URSS, însă evoluția cantitatilor vândute a fost pozitivă comparativ cu perioada precedentă.

Comparativ cu perioada precedentă, piața SUA a înregistrat creșteri ale cererii însă acest lucru a pus presiune asupra preturilor, marjele brute scăzând ușor. În special cererea de burlane a crescut considerabil pe fondul reluării proiectelor de foraj/exploatare a gazelor de sist (shale gas).

VIII. Principalele realizări

8.1 Activitatea operațională

În activitatea de *vanzari și marketing*, principalele realizări au vizat:

- îmbunătățirea percepției clienților asupra calității produselor livrate;
- îmbunătățirea livrărilor în conformitate cu solicitările clienților la 84%;
- promovarea produselor noi de tip offshore și produselor de tip cazane P11, P22 din oțeluri ușor aliate;
- obținerea calificării OMV pentru conducte și deschiderea discuțiilor pentru obținerea calificării și pentru burlane de foraj ca țintă de finalizare QII 2014.

În 2013 *planul de investiții* a continuat să fie un punct important în dezvoltarea activității companiei care a alocat aprox. 14.2 mil RON în proiecte de investiții variate dintre care cele mai importante au vizat îmbunătățirea procesului de producție prin modernizarea mașinilor de filetat țevi TS 430/1&2 din secția FMT, realizarea circuitului închis de apă la presele de probare hidrostatică din Laminor 16", modernizarea instalațiilor de control nedistructiv ROTA 180E în Lam. 6"/2 și REPA 1155 din Secția FMT. De asemenea, societatea continuă eforturile pentru îmbunătățirea condițiilor de sănătate și securitate în munca finalizate prin montarea sistemului „linia vieții” pe 45 de poduri rulante, punerea în funcțiune a unei noi instalații cu o capacitate de 8Gcal/h de producere apă caldă pentru încălzire, reabilitarea estacadei depozitului principal de materie primă, înlocuirea cailor de rulare pentru poduri rulante în halele B-C și D-E Laminor 20". Alte proiecte notabile sunt cele constând în modernizarea a două magazine ale departamentului Achiziții, precum și reabilitarea drumului de legătură dintre E85 și AMTP Roman.

Din punct de vedere al asigurării conformității cu *reglementările și legislația aplicabilă de mediu* – compania a îndeplinit toate angajamentele aferente anului 2013. S-a finalizat măsura „Înlocuirea cuptorului de tratament termic din secția FMT”. Datorită unor cauze obiective privind modificările aparute în legislația de mediu aplicabilă, termenul de finalizare al lucrării „Studiu pentru găsirea unei soluții în vederea stabilirii lucrărilor pentru decontaminarea solurilor din incinta amplasamentului și de la halda” a fost decalat de autoritățile competente din trim. IV 2013 în trim. II 2014.

Și pe parcursul anului 2013 AMTP Roman s-a preocupat de organizarea rațională a muncii pentru fiecare loc de muncă, planificarea forței de muncă și identificarea soluțiilor în scopul asigurării de personal calificat.

VIII. Principalele realizari (continuare)

In activitatea de Resurse Umanre directiile urmate au fost urmatoarele:

- asigurarea corespunzatoare a personalului calificat in scopul indeplinirii obiectivelor intreprinderii prin instruire atat cu furnizori interni cat si furnizori externi autorizati;
- formarea profesionala continua a salariatilor, organizarea de cursuri de calificare pentru meseriile de specialitate in metalurgie: laminator, tehnician metalurg, finisor laminate, controlor calitate;
- planificarea fortei de munca ca urmare a numarului mare a pensionarilor din intervalul 2014-2015;
- prin actiunile din cadrul Directiei Resurse Umane au fost mentinute bune relatii cu Sindicatele reprezentative din cadrul AMTP, cu autoritatile locale si alte institutii abilitate, nefiind inregistrate amenzi contraventionale sau conflicte interne cu membrii sindicali ca urmare a nerespectarii prevederilor Contractului Colectiv de Munca. La finalul anului au fost demarate negocierile anuale privind majorarea anuala a salariilor, cu acoperirea ratei anuale a inflatiei.

Cu privire la **Sanatatea si Securitatea Muncii** in anul 2013 Societatea a continuat procesul de imbunatatire si dezvoltare continua. S-a atins nivelul 3 pentru standardul de identificare pericole si evaluare riscuri conform metodei Kinney (HIRA), iar in ceea ce priveste cerintele auditului de prevenire a fatalitatilor in cazul activitatii pe cai ferate Societatea a ajuns la nivelul 5. Pentru alte 5 standarde de prevenire a fatalitatilor- investigare incidente, contractori, macarale si ridicare echipamente, audit la nivel de sectie si conducere autovehicule a fost atins nivelul 3. S-a continuat procesul de reamenajare, semnalizare si iluminare corespunzatoare in interiorul si exteriorul Societatii. Securitatea si sanatatea muncii reprezinta unul din punctele urmarite indeaproape de conducerea Grupului ArcelorMittal.

Totodata, in timpul anului s-a efectuat auditul de supraveghere TUV Rheinland si se mentine in continuare certificarea sistemului de management al securitatii si sanatatii ocupationale (SSO) conform cerintelor SR OHSAS 18001/2008.



ArcelorMittal

VIII. Principalele realizari (continuare)

8.2 Analiza financiară

În evoluție, contul de profit și pierdere poate fi analizat în tabelul următor:

Descriere	2012	2013	2013 vs 2012	
	M Ron	M Ron	M Ron	%
Cifra de afaceri	826,4	687,6	(138,8)	(16,8)
Venituri din exploatare	856,2	688,9	(157,4)	(18,4)
- Productia vanduta	794,8	681,5	(113,2)	(14,2)
- Venituri din vanzarea marfurilor	31,6	6,5	(25,1)	(79,5)
- Reduceri comerciale acordate	0,0	(0,5)	(0,5)	0,0
- Variatia stocurilor	24,2	1,1	(23,1)	(95,6)
- Alte venituri din exploatare	5,6	10,2	4,6	82,3
Cheltuieli de exploatare	823,8	689,3	(134,5)	(16,3)
- Materii prime si materiale auxiliare	533,5	482,5	(50,9)	(9,5)
- Energie	76,9	75,4	(1,4)	(1,9)
- Cheltuielile cu marfurile	31,4	6,8	(24,6)	(78,2)
- Reduceri comerciale primite	0,0	(0,1)	(0,1)	166,9
- Servicii prestate de terti	85,9	68,8	(17,1)	(20,0)
- Cheltuieli cu personalul	59,6	53,2	(6,4)	(10,8)
- Cost plecari voluntare	0,0	0,0	0,0	0,0
- Amortizari si Provizioane	12,0	14,1	2,1	17,8
- Alte cheltuieli	12,2	8,9	(3,2)	(26,4)
- Provizioane active circulante	23,9	(18,1)	(42,0)	(175,9)
- Provizioane pentru riscuri	(11,5)	(2,2)	9,2	(80,5)
Rezultatul operational	32,4	9,5	(22,9)	(70,6)
Rezultatul financiar	(5,3)	(10,1)	(4,8)	89,2
- Venituri din dobanzi/cheltuieli	(4,0)	(4,1)	(0,1)	2,4
- Alte venituri/cheltuieli	(1,4)	(6,0)	(4,7)	342
Alte impozite	0,2	0,0	(0,2)	(100)
Venit net /pierdere	26,9	(0,6)	(27,5)	(102,2)
- Operational	32,4	9,5	(22,9)	(70,6)
- Financiar	(5,3)	(10,1)	(4,8)	89,2



ArcelorMittal

VIII. Principalele realizari (continuare)

8.2 Analiza financiară (continuare)

Din punct de vedere al volumelor vandute s-a înregistrat o scădere de 17%, având o marja de exploatare pentru anul 2013 de 1.38% față de 3.9% înregistrată în 2012.

Cifra de afaceri a scăzut datorită cererii foarte slabe din Uniunea Europeană, datorită competiției intense din Ucraina și China. Piața internă a înregistrat o scădere de 12%, însă datorită eforturilor continue de îmbunătățire a calitatii Societatea s-a calificat ca viitor furnizor pentru OMV Petrom.

Veniturile și cheltuielile cu marfurile vandute reflectă activitatea de distribuție a tevelor fără sudura produse de ArcelorMittal Tubular Products Ostrava, atât pe piața din România dar și pe alte piețe.

Cheltuielile cu materiile prime și materialele auxiliare au scăzut în principal datorită materiilor prime, în linie cu scăderea producției cu 8,87% de la 148 kt în 2012 la 135 kt în 2013. Preturile de achiziție ale materiei prime sunt influențate de evoluția monedei naționale în raport cu Euro, având în vedere că preturile materiilor prime sunt negociate în Euro.

Cheltuielile cu energia au înregistrat o ușoară scădere față de anul 2012 ca urmare a orientării procesului de tratament termic spre cuptoarele cu inducție, cu impact în reducerea consumului de gaz metan, al cărui preț este semnificativ mai mare față de cel al energiei electrice.

Cheltuielile cu serviciile prestate de terți au înregistrat o scădere de 20% în principal datorită preluării de către societatea noastră a personalului temporar. O detaliere a acestora poate fi analizată în tabelul de mai jos.

Element	2012	2013	Remarci
	M Ron	M Ron	
Cheltuieli navlu	32,9	28,0	Cheltuielile de navlu / transport au înregistrat o scădere de 15%, în trend cu scăderea vânzărilor cu 17% și un control strict asupra prețului de transport.
Alte cheltuieli transport (auto, tren)	20,1	17,6	
Reparații terți	6,8	6,5	Cheltuielile cu serviciile executate de terți își mențin același trend datorită reparațiilor întreprinse de societate cât și a eforturilor de îmbunătățire continuă a calitatii muncii.
Alte servicii prestate de terți	13,2	13,3	
Asigurare personal	12,9	3,3	Începând cu Mai 2013 Societatea a preluat personalul temporar

Cheltuielile cu personalul au scăzut de la 59.6 Mil Ron la 53.2 Mil Ron deoarece anul trecut acestea au fost afectate de plățile unor drepturi salariale retroactive ca urmare a unor litigii inițiate de Sindicate și salariați împotriva societății.

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea mijloacelor fixe au crescut față de anul trecut de la 12 Mil Ron la 14.1 Mil Ron datorită finalizării unor obiective de investiții și calculării unor amortizări suplimentare.

Rezultatul net al altor cheltuieli/venituri financiare a crescut de la 1.4 Mil Ron la 6 Mil Ron datorită evoluției și variației cursului valutar pe parcursul anului 2013.

VIII. Principalele realizari (continuare)

8.2 Analiza financiară (continuare)

Pierderea contabila inregistrata de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA pana la data de 31.12.2013, se va acoperi in urmatoorii ani din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, prime de capital si capital social in conformitate cu art. 19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr 82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si cu pct. 249 alin. (1) din Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 si potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor.

In cursul anului 2013 s-a diminuat capitalului social al societatii prin scaderea valorii unei actiuni de la 2,5 Ron la 0,8 Ron. Aceasta variatie se observa in tabelul de mai jos atat la capital social subscris varsat cat si la alte elemente ale capital propriu deoarece diferenta de 452.3 Ron a fost folosita pentru acoperirea pierderii reportate.

➤ **Bilant:**

Descriere	31.12.2012	31.12.2013	2013 vs 2012	
	Ron	Ron	Ron	%
Total Active	597,9	627,7	29,8	4,98
<i>Total Active fixe</i>	258,3	257,6	(0,7)	(0,27)
<i>Total Active circulante, din care:</i>	338,8	370,1	31,2	9,21
- Stocuri	141,1	149,9	8,8	6,23
- Creante	192,3	217,0	24,8	12,89
- Alte investitii pe termen scurt	0,3	0,3	-	-
- Disponibilitati banesti	5,2	2,8	(2,4)	(83,22)
<i>Cheltuieli in avans</i>	0,7	0,0	(0,7)	(100,00)
Total Pasive	597,9	627,7	29,8	4,98
Imprumuturi	13,5	35,3	21,8	161,67
Datorii comerciale si alte datorii	204,0	199,3	(4,7)	(2,31)
Provizioane	24,2	37,5	13,3	54,98
Capital social subscris varsat	665,2	212,9	(452,3)	(680,00)
Alte elemente ale capitalului propriu	(309,0)	142,7	451,7	(146,19)

Analiza detaliata a stocurilor este inclusa in capitolul V (pagina 6).

Creantele societatii au inregistrat o crestere fata de anul precedent pe fondul cresterii vanzarilor catre clientii din SUA, care au un termen de incasare mai indelungat.

La imprumuturi cresterea se datoreaza maririi sumelor datorate catre ArcelorMittal Treasury SNC pentru facilitatea overdraft pe care o are ArcelorMittal Tubular Products Roman SA la aceasta companie.

Cresterea de la provizioane se datoreaza transferului provizionului pentru litigiul cu ANAF de 14.4 Mil Ron din alte creante in provizion risc plati.

VIII. Principalele realizari (continuare)

8.2 Analiza financiară (continuare)

➤ **Capital de lucru si pozitia numerarului (m RON)**

Descriere	31.12.2012	31.12.2013	2013 vs 2012	
	Ron	Ron	Ron	%
+ Stocuri	141,1	149,9	8,8	6,23
+ Creante	192,3	217,0	24,8	12,89
- Datorii comerciale si alte datorii	204,0	199,3	-4,7	-2,31
Capital de lucru	129,3	167,6	38,3	29,6

Asa cum a fost explicat anterior, capitalul circulant al societatii a inregistrat o crestere in anul 2013 datorita conditiilor de piata din ce in ce mai dificile. Astfel, cresterea duratei de stocare a produselor finite precum si vanzarile catre clientii care au un termen de incasare mai indelungat au generat cresterea creantelor comerciale, respectiv a stocurilor.

IX. Controlul intern

In cadrul societatii exista un departament de audit intern. Personalul din cadrul acestui compartiment este independent si raporteaza direct directorului de audit pe Romania cu locatia la ArcelorMittal Galati. Societatea a fost auditata in anul 2013 de catre departamentul de audit intern, rezultatele acestei evaluarii fiind prezentate in rapoartele de audit iar masurile fiind monitorizate indeaproape.

Recomandarile si problemele referitoare la controlul intern sunt aduse la cunostinta de catre departamentul Audit Intern iar implementarea acestora este revizuita in mod regulat de managementul societatii.



ArcelorMittal

IX. Controlul Intern (continuare)

Controlul financiar-contabil este realizat de catre personalul cu pregatire corespunzatoare din cadrul departamentului financiar-contabil al societatii si cuprinde componente strans legate, respectiv:

- o definire clara a responsabilitatilor, resurse si proceduri adecvate, modalitati si sisteme de informare, instrumente si practici corespunzatoare;
- difuzarea interna de informatii pertinente, fiabile, a caror cunoastere permite fiecaruia sa-si exercite responsabilitatile;
- un sistem care urmareste, pe de o parte, analizarea principalelor riscuri identificabile in ceea ce priveste obiectivele entitatii si, pe de alta parte, asigurarea existentei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activitati corespunzatoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile sa afecteze realizarea obiectivelor entitatii;
- o supraveghere permanenta a dispozitivului de control intern, precum si o examinare a functionarii sale.

Scopul controlului intern este sa asigure coerenta obiectivelor, sa identifice factorii cheie de reusita si sa comunice conducatorilor entitatii, in timp real, informatiile referitoare la performante si perspective.

X. Statut social

Conducerea societatii se afla in interactiune permanenta cu reprezentantii sindicatelor pentru a discuta despre conditiile de securitate in munca. In data de 1 Martie 2013, societatea a incheiat negocierea anuala privind indexarea salariilor pentru anul 2013 cu 5%, iar la data curentului raport conducerea societatii se afla in procesul de negociere a contractului colectiv de munca pentru anul 2014.

XI. Managementul riscului

Riscul de piata

Economia romaneasca este inca sub efectul crizei economice astfel incat se manifesta un grad de nesiguranta in ceea ce priveste evolutia mediului de afaceri. In cursul exercitiului financiar, Societatea a incheiat tranzactii semnificative cu parti afiliate. Conducerea societatii considera ca natura si volumul acestor tranzactii nu expune Societatea la riscuri adverse semnificative.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

Riscul valutar - este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar. Ca urmare a tranzactiilor la nivel international, Societatea este expusa impactului fluctuatiilor monedelor straine respectiv EUR si USD, in raport cu leul.



ArcelorMittal

XI. Managementul riscului (continuare)

Riscul ratei dobanzii la valoarea justa – reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor de piata ale dobanzii.

Riscul de pret - este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar dacă aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Riscul de credit - este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti o pierdere financiara. In 2013 AMTP Roman nu a accesat nici un credit.

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

Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. Riscul fluxurilor de numerar reprezinta riscul variatiei in timp a cheltuielilor cu dobanda.

Conducerea societatii evalueaza permanent riscurile potientiale ce pot afecta rezultatul societatii si decide pentru constituirea de provizioane pentru riscurile / datorile incerte in ceea ce priveste valoarea sau data la care vor aparea.

XII. Evenimente ulterioare exercitiului financiar

Nu exista evenimente ulterioare care sa aiba efect asupra prezentelor situatii financiare

XIII. Obiective pentru 2014

Pentru 2014, Societatea continua programele demarate in anii precedenti care includ masuri pentru a contracara efectele negative ale crizei economice:

> Marketing si Achizitii:

- Cresterea cotei interne de piata cel putin la nivelul anului 2011;
- Cresterea cotei de piata in Europa si mentinerea celei din SUA;
- Promovarea produselor noi precum Tevi cazane, Tevi din aliaj special, Conducte de tip Offshore;



ArcelorMittal

XIII. Obiective pentru 2014 (continuare)

➤ **Costuri**

- Controlul costurilor fixe;
- Reducerea costurilor variabile prin imbunatatirea calitatii sculelor, a reducerii consumurilor energetice, prin cresterea timpului efectiv de lucru;
- Optimizarea capitalului de lucru in vederea sprijinirii cheltuielilor cu investitiile.

➤ **Numerar** – Asigurarea numerarului necesar și a echivalentului de numerar prin optimizarea capitalului de lucru și a fluxurilor de numerar, prin monitorizarea duratei incasarii creantelor, conformarea cu termenele de plata ale datorilor scadente, reducerea și monitorizarea atenta a stocurilor de orice natura.

➤ **Calitate**

- Cresterea gradului total de satisfactie al clientilor pe piata interna si pe cea externa;
- Scaderea numarului de neconformitati;
- Reducerea rebuturilor laminare si a rebuturilor de material;
- Cresterea nivelului de performanta a instruirii personalului.

➤ **Securitate si sanatate in munca**

- 0 incidente;
- Instruirea angajatilor si managementul contractorilor in vederea respectarii masurilor din planurile de prevenire si protectie a muncii;
- Izolarea si blocarea surselor de energie.

Conducerea reitereaza aprecierea fata de conducerea executiva, angajati, syndicate, clienti, furnizori, banci si institutii financiar bancare, pentru contributia si suportul acordat Societatii in activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

**Presedinte al Consiliului de Administratie
Marcos Jose Gonzalez Romero**