



# ArcelorMittal

## 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 otel - 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 cu data de 2 mai 2000, Societatea a fost listata pe piata RASDAQ operata de Bursa de Valori Bucuresti SA („BVB”).

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, ale carei dispozitii au fost puse in aplicare prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 17/2014, activitatea RASDAQ a incetat de drept la data de 27 octombrie 2015. Astfel in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2015, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, dupa analiza avantajelor si dezavantajelor celor trei optiuni precum si a consecintelor acestora asupra activitatii viitoare a Societatii, Adunarea Extraordinara a Actionarilor Societatii a decis sa aprobe delistarea acesteia.



# ArcelorMittal

## 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 31.12.2016 avea urmatoarea componenta:

- Dl. Rajasekaran Jeyachandran – presedinte al Consiliului de Administratie;
- Dl. Marcos Jose Gonzalez Romero – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Gradinaru Cristian – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Eduardo Antonio Samblas Zamora – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Mark Groves – membru al Consiliului de Administratie.

La data de 31.12.2016 Consiliul de Administratie avea un numar de 5 membri in functie.

Conducerea executiva este formata din:

- Director general: Grădinaru Cristian
- Director executiv: Mircea Gabriel - Niculai
- Director marketing: Mihaila Geanina
- Director calitate: Prasad Kamaleshwar Chandeshwar
- Director resurse umane: Bondor Constantin
- Director financiar: Ghica Doina
- Manager mentenanta: Farcasi Petru
- Manager productie: Maftai Dan
- Manager Logistica: Constantin Elena

## 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 2016 este prezentată prin comparație cu cea din 2015 după cum urmează:

Structura capitalului social	31.12.2015		
	Nr. Actiuni	Procent %	Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	98,3589%	209.372.962
Persoane juridice	3.007.329	1,1302%	2.405.863
Persoane fizice	1.359.415	0,5109%	1.087.532
<b>Total:</b>	<b>266.082.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>212.866.357</b>



# ArcelorMittal

<b>Structura capitalului social</b>	<b>31.12.2016</b>		
	<b>Nr. Actiuni</b>	<b>Procent %</b>	<b>Valoare RON</b>
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	98,3589%	209.372.962
Persoane juridice	3.536.499	1,3291%	2.829.199
Persoane fizice	830.245	0,3120%	664.196
<b>Total:</b>	<b>266.082.946</b>	<b>100,00%</b>	<b>212.866.357</b>

## **Actiuni rascumparabile**

Incepand cu data de 2 mai 2000, Societatea a fost listata pe piata RASDAQ operata de Bursa de Valori Bucuresti SA („BVB”).

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, ale carei dispozitii au fost puse in aplicare prin Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr. 17/2014, activitatea RASDAQ a incetat de drept la data de 27 octombrie 2015. Astfel in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2015, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, dupa analiza avantajelor si dezavantajelor celor trei optiuni precum si a consecintelor acestora asupra activitatii viitoare a Societatii, Adunarea Extraordinara a Actionarilor Societatii a decis sa aprobe delistarea acestuia.

In cadrul procedurii de retragere, Societatea a achizitionat propriile actiuni de la actionarii care au depus cereri de retragere din Societate. AMTP Roman a achizitionat un numar de 3.465.628 actiuni (de la un numar de 70 actionari) cu o contravaloare de 5.423.707,82 Ron, la un pret de 1,565 Ron/actiune, pret stabilit de un expert autorizat independent, numit de ORC Neamt, conform prevederilor legale. Cele 3.465.628 actiuni reprezinta 1,30246% din capitalul social al Societatii.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din 06. 12.2016 s-a aprobat reducerea capitalului social prin anularea actiunilor dobandite de societate in cadrul procesului de delistare, urmand ca in termen de cel putin doua luni de la publicarea Hotaririi AGEA in Monitorul Oficial partea a IV-a sa se efectueze formalitatile privind inregistrarea reducerii capitalului social.

## **Obligatiuni emise**

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016, respectiv 31 decembrie 2015 Societatea nu a emis obligatiuni.

## **Respectarea conditiilor de capital propriu**

Societatea respecta prevederile legii societatilor 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.



# ArcelorMittal

## 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	<b>TEVI CONDUCTE</b>	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	<b>TEVI CAZANE</b>	ASTM A 335 / ASME SA 335	P 11 / P 12 / P 22
II. 1	<b>TEVI CONDUCTE SUBMARINE</b>	API 5L – edition 45/ISO 3183-2012	X60Q0/X60QS
		API 5L – edition 45/ISO 3183-2012	X52Q0/X52QS
III.	<b>BURLANE DE TUBAJ</b>	API 5CT/ISO 11960 - PSL1 + API 5B	J 55; K 55; L 80-Type1; N 80Q; P 110
IV. 1	<b>TEVI CONSTRUCTII</b>	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; E355K2
4	"	EN 10216-3	P355N;P355NH;P335NL 1/2
5	"	EN 10216-4	P265NL
6	<b>TEVI CAZANE</b>	EN 10216/2	P235GH TC1; P235GH TC2; P265GH TC1; P265GH TC2
7	"	EN 10216/2	16Mo3 / 10CrMo5-5 / 10CrMo910
8	<b>TEVI PENTRU PLATFORME MARINE</b>	EN 10225	S355 G1+N; S355 G14+N; S355 G15+N

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).



# ArcelorMittal

Serviciile oferite de societate constau în principal în efectuarea transportului produselor către clienții societății prin subcontractarea acestor activități către firme specializate. De asemenea sunt oferite și diverse servicii de tip administrativ chirieșilor companiei precum și testări ale produselor adiacente metalurgiei în laboratoarele proprii.

## V. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

ArcelorMittal Tubular Products Roman SA (AMTP Roman) produce o gamă largă de tevi, ce include diferite tipuri de diametre, grosimi de perete și clase de rezistență ale materialelor, implicând o gamă largă de cerințe cu privire la compoziția chimică și la proprietățile mecanice. Datorită specificului activității, cea mai importantă activitate de aprovizionare constă în asigurarea necesarului de materie primă, costul metalului reprezentând circa 87.02% din cheltuielile materiale.

În cadrul industriei tevilor din oțel, o serie de elemente sunt esențiale pentru activitatea de producție. Dintre acestea, un loc aparte îl ocupă cele referitoare la specificațiile tehnice și la cerințele clientului precum: toleranța chimică a taglei, cerințele dimensionale ale taglei, aspectul și calitatea suprafeței, proprietățile mecanice și de calitate, timpii de fabricație, cantitățile necesare pentru livrare, timpul de livrare, prețul, siguranța și garanția furnizorilor de materie primă, auditarea sistemului de management al calității, logistica locației, a transportului și livrării.

Materia primă este furnizată, în principal, de societăți afiliate din România, Cehia, Turcia și Ucraina:

- furnizori din România: ArcelorMittal Hunedoara, TMK Resita;
  - **ArcelorMittal Hunedoara** – important furnizor de materie primă cu o colaborare tradițională, de lungă durată cu AMTP Roman, pentru aprovizionarea cu tagle. Produce următoarele diametre: 180, 250, 270 și 310 milimetri prin turnare continuă. Poate produce și diametrul de 130 mm prin relaminare din blum. AM Hunedoara este cel mai important furnizor de tagla al AMTP Roman, având timpi de fabricație și de livrare optimi și o flexibilitate notabilă în producție și livrare, fapt esențial în industria producătoare de tevi.
  - **TMK Resita** – a fost un furnizor permanent pentru AMTP Roman până în 2004 când a fost preluat de către grupul TMK. Din acest moment TMK Resita a susținut activitatea de producție a producătorului de tevi TMK, excedentul de capacitate fiind oferit pe piață.
- furnizori externi după cum urmează:
  - **ArcelorMittal Ostrava** – este furnizorul AMTP Roman începând cu anul 2003. AM Ostrava poate produce următoarele dimensiuni: 130 mm, prin relaminare din blum, 160 milimetri, 210 mm, 270 mm, 350 mm prin turnare continuă. ArcelorMittal Ostrava oferă angajamente în sensul livrării optime, inclusiv experiența de lungă durată în industria producătoare de tevi. Relația cu ArcelorMittal Ostrava contribuie la gestionarea riscului în cazul oricărei dificultăți tehnice temporare cu care fabrica de la ArcelorMittal Hunedoara se poate confrunța.
  - **ASIL CELIK TURCIA** – produce următoarele diametre: 310 mm, 500 & 600 mm prin turnare continuă. Colaborarea cu AMTP Roman a început la finalul anului 2015 prin furnizarea de tagle folosite în producția de tevi din laminorul de 20". Oferta acestui furnizor din cadrul grupului are rolul de a completa necesarul de materie primă pentru realizarea tevilor de mari dimensiuni.

Alți furnizori de materie primă sunt **Interpipe Europe SA, ASCO Industries.**



# ArcelorMittal

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.

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

- interni: Rom Dinarom, Mecano Fuc SA, Scutas Ind SRL, Metal Prod SA, Plastic Inject, Metalbac & Farbe SA, Pagi G&P SRL, Greenguard Coatings&Technology;
- externi: Valji D.O.O. Slovenia, Schmolz & Bickenbach Guss GmbH, Tuboscope Vetco International, Oiltech Moldova.

Dimensiunile stocurilor la 31.12.2016 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015 sunt prezentate mai jos:

Nr.	Stocuri	2015	2016	Variation
		(RON)	(RON)	(RON)
1	Materii prime si materiale consumabile	62.224.910	69.788.744	7.563.834
2	Productie in curs de executie	17.123.546	15.252.037	(1.871.509)
3	Produce finite	41.217.854	44.261.501	3.043.647

Stocul de materii prime a crescut din punct de vedere cantitativ cu circa 19,57% fata de sfarsitul anului 2015 ca urmare a strategiei de promovare a vanzarilor si a scurtarii timpului de livrare. Din acest motiv s-a decis mentinerea unui stoc de materie prima disponibil care sa permita o reactie rapida la cereri de oferta ad-hoc.

Valoarea stocului de produse finite a inregistrat o crestere de 7.39%, determinata in principal de mixul produselor existente in stoc la sfarsitul anului 2016.

## VI. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2016, evolutia vanzarilor in sectorul energetic si sectorul de constructii, comparativ cu anul 2015, este urmatoarea:

Anul 2015 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare (Mil RON)
Tevi constructii	30%	Romania	22.75
		Europa	38.71
		Alte zone	43.13
		USA	9.38
Burlane de tubaj	12%	Romania	1.76
		Europa	4.67
		Alte zone	13.57
		USA	25.96
Tevi conducte	48%	Romania	17.25
		Europa	66.34
		Alte zone	88.65
		USA	14.15



# ArcelorMittal

Anul 2015 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare (Mil RON)
Tevi destinate revanzarii	1%	Romania	4.95
<b>Total produse tubulare</b>			<b>351.23</b>
Alte produse	9%	Romania	30.55
		Europa	3.89
		Alte zone	0.08
<b>Total general</b>			<b>385.75</b>

Anul 2016 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare (Mil RON)
Tevi constructii	30%	Romania	17.56
		Europa	23.70
		Alte zone	18.59
		USA	5.18
Burlane de tubaj	2%	Romania	0.68
		Europa	1.44
		Alte zone	2.30
		USA	0.40
Tevi conducte	58%	Romania	11.53
		Europa	52.73
		Alte zone	41.52
		USA	18.43
Tevi destinate revanzarii	2%	Romania	3.62
		Europa	0.51
		Alte zone	0.51
<b>Total produse tubulare</b>			<b>198.68</b>
Alte produse	8%	Romania	14.73
		Europa	0.17
		Alte zone	0.21
<b>Total general</b>			<b>213.79</b>

Evolutia cifrei de afaceri inregistrata de Societatea in anul 2016 comparativ cu anul precedent se regaseste in tabelul de mai jos:

Piata	2015	2016
	<i>Cifra de afaceri (M Ron)</i>	<i>Cifra de afaceri (M Ron)</i>
Interna	77.2	48.1
Externa	308.5	165.7
<b>Total</b>	<b>385.7</b>	<b>213.8</b>



# ArcelorMittal

Societatea estimeaza ca situatia economica dificila a Europei va reduce cererea de produse tubulare standard si pentru a compensa aceasta tendinta,obiectivul nostru in 2017 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 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 au potential de crestere in perioada urmatoare.

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, Valcovny Trub Chomutov Czech Republic, 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.

**Mediul de afaceri** – cu mai multe provocari comparativ cu anul 2015.

- **La nivel mondial:** Mediul concurential ramane la nivel provocator cu facilitati de productie apte sa lucreze la capacitati ridicate. Protectia impotriva actiunii neconcurentiale a producatorilor din China se aplica pentru diametrele mai mari de 406mm. Pentru diametrele mai mici de 406mm nu exista nicio protectie impotriva Chinei. Agresivitatea producatorilor din Ucraina si Korea ramane constanta. Preturile capata consistenta ca urmare a cresterii intrarii la materie prima pentru toate produsele tubulare.
- **Pretul petrolului** s-a imbunatatit usor si a trecut de pragul psihologic de 50 dolari pe baril. Un prēt relativ stabil al petrolului desi la nivel scazut aduce un plus si totodata siguranta in vederea deblocarii unor investitii inghetate de mai multa vreme. Se asteapta un trend crescator si estimat a fi mentinut pe parcursul anului 2017 respectiv Q1 2018.
- **Europa:** excedentară pe piata de tevi ramane la aceleasi cote ( 3 milioane tone realizat fata de 6.5 milioane tone capacitate). Se asteapta ca cererea de produse tubulare sa fie in urcare cu o imbunatatire a preturilor de livrare avand ca argumente principale cresterea pretului la materie prima si a cererii pentru produse tubulare. Termenele de livrare raman decisive
- **Ucraina / Belarus:** Producatorii raman agresivi ca urmare a devalorizarii monedei nationale inasa din cauza mediului ostil creat pe fondul situatiilor de conflict termenle de livrare sunt puternic afectate.
- **USA:** Piata OCTG recapata consistenta. Se asteapta o imbunatatire a preturilor de vanzare ca urmare a actiunii de dumping impotriva producatorilor din Korea si totodata guvernata de cresterea cererii de oferta si pentru conducte.
- **China / Asia:** Consumul intern scazut ramane de actualitate ceea ce duce la o orientare agresiva catre export.
- **Dezvoltarea pietei naturale:** Din Grecia sunt semnale pozitive prin cresterea cererilor de oferta dupa situatia de criza, si totodata se observa o imbunatatire a volumelor din Bulgaria.





## VIII. Principalele realizari

### 8.1 Activitatea operationala

In activitatea de **vanzari si marketing**, principalele realizari au vizat:

- Mentinerea ponderii proiectelor in activitatea de vanzare la nivelul anului 2015.
- Omologarea trecerii in laminor 20 de la materie prima lingou la materie prima tagla a adus imbunatatiri in calitatea suprafetei produselor tubulare

In 2016 **planul de investitii** a continuat sa fie un punct important in dezvoltarea activitatii companiei care a alocat aprox. 10 mil RON in proiecte de investitii variate.

Urmatoarele proiecte majore au fost incheiate in cursul anului 2016:

#### **Tehnologice:**

- Reparatie vatra cuptor cu vatra rotativa in Laminor 20";
- Atelier de prelucrat dopuri pentru Laminor 16";
- Reparatie retea de aer comprimat;
- Montat convertizor pentru actionarea compresorului nr.1 in CHP;
- Instalatie de periere si spalare tevi inainte de instalatia de lacuire Rosler in Atelier Ajustaj 16";
- Reparatie capitala linete de centrare de la masa spate Netezitoare in Laminor 16";

#### **Sanatate si Securitate in munca:**

- Masina de spalat industrială;
- Reparatie partiala acoperis Hala 7 Atelier Ajustaj laminor 16";

Si pe parcursul anului 2016 AMTP Roman s-a preocupat de organizarea rationala a muncii pentru fiecare loc de munca, planificarea fortei de munca si identificarea solutiilor in scopul asigurarii de personal calificat.

In activitatea de **Resurse Umane** 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;
- planificarea fortei de munca si reorganizarea activitatilor ca urmare a numarului mare a pensionarilor si a plecarilor voluntare in 2016;
- imbunatatirea relatiilor de munca si a performantelor profesionale pentru noua forma de organizare implementata in anul 2016;
- prin actiunile din cadrul Directiei Resurse Umane au fost mentinute bune relatii cu Sindicatele reprezentative din cadrul AMTP Roman, cu autoritatile locale si alte institutii abilitate, nefiind inregistrate amenzi contraventionale sau conflicte interne cu membrii sindicalii ca urmare a nerespectarii prevederilor Contractului Colectiv de Munca. In prima parte a anului 2017 va avea loc negocierea anuala a drepturilor salariale, conform prevederilor CCM 2015-2017 a carui valabilitate s-a prelungit pana la 26.03.2018.



# ArcelorMittal

Cu privire la **Sanatatea si Securitatea Muncii** (SSM) in anul 2016 Societatea a continuat procesul de imbunatatire si dezvoltare continua prin instruiri, inspectii SSM, audituri interne si de conformare cu legislatia in sectoarele societatii si pentru activitatile contractorilor (900 de lucratori au fost instruiti).

S-a inregistrat 3 LTI.

Pe platforma AMRoman s-au continuat operatiunile de mentinere a standardelor de curatenie. Ziua SSM si Saptamana sanataii au continuat sa fie celebrate pe platforma AMRoman cu feedback pozitiv din partea angajatilor. Deasemenea s-a continuat reparatia acoperisului pentru hala 7-16". Toate lucrarile pentru contractori s-au desfasurat cu supraveghere prin conceptul scorpionilor rosii. Lucrarile de reparatie a acoperisului au fost monitorizate prin camera video.

In urma auditului TUV Rheinland s-a recertificat sistemul de sanatate si securitate ocupationala, neavand neconformitati sau observatii.

Pentru a usura procesul de instruire a vizitatorilor s-a realizat un film de prezentare a fabricii si a regulilor SSM.

## 8.2 Analiza financiară

In evolutie, contul de profit si pierdere poate fi analizat in tabelul urmator:

Descriere	2015	2016	2016 vs 2015	
	M Ron	M Ron	M Ron	%
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>385,8</b>	<b>213,8</b>	<b>(172,0)</b>	<b>(44,6)</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>357,5</b>	<b>244,5</b>	<b>(113,0)</b>	<b>(31,6)</b>
- Productia vanduta	381,9	209,6	(172,3)	(45,1)
- Venituri din vanzarea marfurilor	5,0	5,0	0,0	0,1
- Reduceri comerciale acordate	(1,2)	(0,9)	0,3	(28,1)
- Variatia stocurilor	(35,3)	15,8	51,1	(144,7)
- Alte venituri din exploatare	7,0	15,0	8,0	114,1
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>370,9</b>	<b>304,8</b>	<b>(66,1)</b>	<b>(17,8)</b>
- Materii prime si materiale auxiliare	211,7	142,3	(69,4)	(32,8)
- Energie si gaz	43,4	33,5	(9,9)	(22,8)
- Cheltuielile cu marfurile	5,2	5,1	(0,1)	(1,1)
- Reduceri comerciale primite	(1,3)	(0,1)	1,2	(95,2)
- Servicii prestate de terti	34,0	26,8	(7,2)	(21,2)
- Cheltuieli cu personalul	53,3	41,9	(11,4)	(21,4)
- Cost plecari voluntare	0,0	14,2	14,2	0,00
- Amortizari si Provizioane	26,0	23,0	(3,0)	(11,6)
- Alte cheltuieli	8,5	8,0	(0,5)	(5,6)
- Provizioane active circulante	8,4	11,4	3,0	35,7
- Provizioane pentru riscuri	(18,3)	(1,4)	16,9	(92,5)
<b>Rezultatul operational</b>	<b>(13,4)</b>	<b>(60,3)</b>	<b>(46,9)</b>	<b>350,3</b>



# ArcelorMittal

Descriere	2015	2016	2016 vs 2015	
	M Ron	M Ron	M Ron	%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>15,2</b>	<b>1,2</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(92,3)</b>
- Venituri din dobanzi/cheltuieli	(1,3)	(1,6)	(0,3)	21,0
- Alte venituri/cheltuieli	16,5	2,7	(13,8)	(83,4)
Alte impozite				
<b>Venit net / pierdere</b>	<b>1,8</b>	<b>(59,2)</b>	<b>(61,0)</b>	<b>(3.387,5)</b>
- Operational	(13,4)	(60,3)	(46,9)	350,3
- Financiar	15,2	1,2	(14,0)	(92,3)

Din punct de vedere al volumelor vandute s-a înregistrat o scădere de 69% față de anul 2015, de la 77 kt la 53 kt, datorită cererii foarte slabe la nivel mondial cât și datorită competiției intense din Ucraina, China și Coreea .

*Veniturile și cheltuielile cu marfurile vandute reflectă activitatea de distribuție a tevilor 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 linie cu scăderea producției cu 82% de la 66 kt în 2015 la 54 kt în 2016. Prețurile de achiziție ale materiei prime sunt influențate de evoluția monedei naționale în raport cu Euro, având în vedere că prețurile materiilor prime sunt negociate în Euro.*

*Cheltuielile cu energia electrică și gazul metan au scăzut față de anul 2015 în linie cu diminuarea producției dar și 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 sunt detaliate în tabelul de mai jos:*

Cheltuieli privind prestațiile externe	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.373.273	1.702.528
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	329.675	266.075
Cheltuieli cu primele de asigurare	531.495	564.586
Cheltuieli cu studiile și cercetările	19.287	(5.665)
Cheltuieli cu pregătirea personalului	68.081	106.152
Cheltuieli cu colaboratorii	319.688	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	885.222	1.118.200
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	155.280	92.912
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	23.300.165	13.938.551
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	902.608	381.090
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	192.024	162.726
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	597.122	458.502
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.360.999	7.991.326
<b>Total</b>	<b>34.034.919</b>	<b>26.776.982</b>



# ArcelorMittal

Scaderea cheltuielilor cu intretinerea si reparatia utilajelor cat si a celor cu transportul de bunuri este in linie cu scaderea volumului de vanzari de la 77 kt la 53 kt. Cheltuielile cu onorariile si comisioanele au crescut datorita inregistrarii comisiunilor aferente oficiilor de vanzari din Statele Unite si Turcia.

*Cheltuielile cu personalul* excluzand costurile cu schema de plecari voluntare, au scazut de la 53.3 Mil Ron la 41.9 Mil Ron ca urmare a reducerii numarului mediu de salariati de la 1255 in anul 2015 la 896 in anul 2016.

*Cheltuielile cu plecările voluntare* din anul 2016 au fost in valoare de 14.2 Mil Ron.

*Cheltuielile cu amortizarea si deprecierea mijloacelor fixe* au scazut datorita dezmembrării si valorificării corespunzătoare in baza aprobarilor de casare ale Consiliului de Administratie de la 26 Mil Ron la 23 Mil Ron, cat si datorita rezultatului testului de depreciere realizat de un evaluator independent, DARIAN DRS S.A. Deprecierea suplimentara a fost calculata in procent de 5,72% din valoarea mijloacelor fixe active, cu o valoare de 3 mil Ron pe constructii si 2,9 mil Ron pe echipamente/alte instalatii.

In cursul anului 2016 *provizioanele la active circulante* atat pentru clienti / debitori diversi cat si stocuri au inregistrat miscari in functie de analiza creantelor clienti si a probabilitatii de incasare a acestora, respectiv de vechimea stocului.

*Rezultatul net al altor cheltuieli/venituri financiare* a inregistrat o scadere de 14 mil Ron de la 15.2 Mil Ron profit la 1.2 Mil Ron pierdere datorita evolutiei si variatiei cursului valutar pe parcursul anului 2016.

Pierderea contabila inregistrata de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA pana la data de 31.12.2016, 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. 423 alin. (1) din Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 si potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor.

➤ **Bilant:**

Descriere	31.12.2015	31.12.2016	2016 vs 2015	
	Ron	Ron	Ron	%
<b>Total Active</b>	<b>537,6</b>	<b>521,6</b>	<b>(16,1)</b>	<b>(3,0)</b>
Total Active fixe	247,1	227,0	(20,1)	(8,1)
Total Active circulante, din care:	290,4	294,2	3,8	(79,3)
- Stocuri	120,7	129,3	8,6	7,1
- Creante	162,8	157,2	(5,6)	(3,5)
- Alte investitii pe termen scurt	0,3	0,0	(0,3)	(100,0)
- Disponibilitati banesti	6,6	7,7	1,1	17,0
Cheltuieli in avans	0,1	0,4	0,3	301,0
<b>Total Pasive</b>	<b>537,6</b>	<b>521,6</b>	<b>(16,1)</b>	<b>(3,0)</b>
Imprumuturi	15,4	67,4	52,0	337,7
Datorii comerciale si alte datorii	175,1	151,5	(23,6)	(13,5)
Provizioane	8,1	6,7	(1,4)	(16,8)
Capital social subscris varsat	212,9	212,9	0,0	0,0
Alte elemente ale capitalului propriu	126,2	82,4	(43,8)	(34,7)
Venituri in avans	0,0	0,7	0,7	0,0



# ArcelorMittal

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

Creantele societatii au inregistrat o scadere fata de anul precedent pe fondul diminuarii vanzarilor.

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.

Scaderea de la provizioane se datoreaza reversarii provizionului de management fees si a provizionului pentru litigii.

## Capital de lucru si pozitia numerarului (m RON)

Descriere	31.12.2015	31.12.2016	2016 vs 2015	
	Ron	Ron	Ron	%
+ Stocuri	120,7	129,3	8,6	7,10
+ Creante	162,8	157,2	(5,6)	(3,47)
- Datorii comerciale si alte datorii	139,7	151,5	11,7	8,41
<b>Capital de lucru</b>	<b>143,8</b>	<b>135,0</b>	<b>(8,8)</b>	<b>(6,1)</b>

Asa cum a fost explicat anterior, capitalul circulant al societatii a inregistrat o scadere in anul 2016 cu 6.1% fata de anul 2015 datorita conditiilor de piata si scaderii volumului de vanzari.

## 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 2016 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.

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.



# ArcelorMittal

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 in scopul menținerii dialogului social, în scopul creării unui cadru care să permită continuarea eforturilor de transformare a Companiei și de adaptare a acesteia la noile realitati ale pieței si pentru a discuta despre conditiile de securitate in munca.

## 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.

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

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

**Riscul de credit** - este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti o pierdere financiara. In 2016 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 potentiale ce pot afecta rezultatul societatii si decide pentru constituirea de provizioane pentru riscurile / datoriile incerte in ceea ce priveste valoarea sau data la care vor aparea.



ArcelorMittal

## **XII. Evenimente ulterioare exercitiului financiar**

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

## **XIII. Obiective pentru 2017**

Pentru 2017, 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;
- Cresterea cotei de piata in Europa cu precadere in Germania si Italia;
- Cresterea cotei de piata in tari apropiate geografic ca: Turcia, Grecia, Bulgaria, Serbia, Croatia;
- Concentrare pe produse cu valoare adugata: Tevi cazane, Tevi din aliaj special, Conducte de tip Offshore, conducte submarine.

### ➤ **Costuri**

- Reducerea costurilor fixe; in acest sens Conducerea Societatii a initiat un program de pre-pensionare cu plati compensatorii;
- Reducerea costurilor varabile prin imbunatatirea calitatii sculelor, a reducerii consumurilor energetice si de metal, 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 si a fluxurilor de numerar, prin monitorizarea duratei incasarii creantelor, conformarea cu termenele de plata ale datoriilor scadente, reducerea si 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**

- 3 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 2016.

**Rajasekaran Jeyachandran,**

**Presedinte al Consiliului de Administratie**

