

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

### I. Scurta prezentare

ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN S.A. (AMTP Roman), este o societate pe actiuni formata ca atare in 1991, cu sediul social in Roman, strada Stefan cel Mare, bloc 15, scara A, parter 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 acționarul 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 2016. In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2016, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, s-a decis delistarea societatii.

### 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 3 membri, care la data de 31.12.2021 avea urmatoarea componenta:

- Dl. Rajasekaran Jeyachandran – Presedinte al Consiliului de Administratie;
- Dl. Sava Florin – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Kumar Rajesh – membru al Consiliului de Administratie.

Conducerea executiva este formata din:

- Director General: Toma Cosmin
- Director Executiv: Negraia Marian Laurentiu
- Director Marketing: Mihaila Geanina
- Manager Productie: Damoc Ciprian

- Director Resurse Umane: Bondor Constantin
- Director Financiar: Ghica Doina
- Manager Mentenanta: Voicu Claudiu Constantin

### III. Capital subscris varsat

Compania este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu un capital social de 26.261.732, divizat in 262.617.318 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 RON. Structura actionariatului din 2021 este prezentata prin comparatie cu cea din 2020 dupa cum urmeaza:

Structura capitalului social	31.12.2020		
	Nr. Actiuni	Procent %	Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	99,6569%	209.372.962
Persoane juridice	70.871	0,027%	56.697
Persoane fizice	830.245	0,3161%	664.196
<b>Total:</b>	<b>262.617.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>210.093.854</b>

Structura capitalului social	31.12.2021		
	Nr. Actiuni	Procent %	Valoare RON
ArcelorMittal Tubular Products HOLDING B.V.	261.716.202	99,6569%	26.171.620
Persoane juridice	70.871	0,027%	7.087
Persoane fizice	830.245	0,3161%	83.025
<b>Total:</b>	<b>262.617.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.261.732</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. In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19 februarie 2016, dupa luarea in considerare a tuturor optiunilor prevazute de lege, s-a decis delistarea Societatii.

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 24.08.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social prin reducerea valorii actiunilor emise de societate de la 0.8 lei la 0.1 lei / actiune. La 23.12.2021 s-a finalizat inregistrarea reducerii capitalului social.

### Obligatiuni emise

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 Societatea nu a emis obligatiuni.

#### Respectarea conditiilor de capital propriu

Avand in vedere ca la sfarsitul anului 2021, nivelul capitalurilor proprii este mai mic decat 50% din capitalul social cu 4.862.730 lei, conducerea Societatii va adopta masuri corective in conformitate cu art. 153<sup>24</sup> din legea privind societatile, nr. 31/1990, in perioada imediat urmatoare.

#### 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 46	Gr B; X-42; X-46; X-52; X-56; X-60; X-65;X-70
2	"	ISO 3183 - 2019	Gr B; X-42; X-46; X-52; X-56; X-60; X-65;X-70
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 46/ISO 3183-2019	X60QO/X60QS
		API 5L – edition 46/ISO 3183-2019	X52QO/X52QS
		API 5L – edition 46/ISO 3183-2019	X65QO/X65QS
III	<b>BURLANE DE TUBAJ</b>	API 5CT - 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;P335NL1/2
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 10225-3:2019	S355 NHHO; S355 NLHHO

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-unii dintre clienti avand stocuri formate si cu ajutorul produselor noastre. Tevile ajung sa fie acoperite cu polietilena in 3 straturi care se folosesc in diferite proiecte de transport petrol si gaze naturale.

Pe piata externa, produsele se vand in principal prin contractare directa, cu exceptia celor pentru America de Nord / partial Canada, care se contracteaza prin intermediul unor societati din Grupul ArcelorMittal (ArcelorMittal Projects America si ArcelorMittal Projects Europe) si Asia unde vanzarea este intermediata de DSTC , ArcelorMittal Exports DMCC sau ArcelorMittal Projects Europe.

#### 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 92% din cheltuielile materiale.

In cadrul industriei tevilor din oțel, 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 livrării.

Materia prima este furnizata, in principal, de societati din Romania, Italia, Croatia si Ucraina:

➤ furnizori din Romania: ArcelorMittal Hunedoara;

- **ArcelorMittal Hunedoara** – 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.

➤ furnizori externi dupa cum urmeaza:

- **ABS SISAK** – este furnizorul AMTP Roman incepand cu 2012. Poate produce urmatoarele dimensiuni 210, 231, 250, 280, 320, 410 mm. Relatia cu ABS SISAK contribuie la gestionarea riscului, reprezentand o alternativa viabila pentru ceilalti furnizori, asigurand un climat de competitie.
- **ABS ITALIA**– produce urmatoarele diametre 200, 220, 230 270, 310, 405, 500, 600, 700, 750 mm. Relatia cu ABS ITALIA contribuie la gestionarea riscului si la o potentiala dezvoltare a portofoliului produsului finit al AMTP Roman, fiind un producator de notorietate europeana atat de oțeluri aliate si inalt aliate cat si de oțel carbon.
- **INTERPIPE** – este furnizorul AMTP Roman incepand cu anul 2014. Poate produce urmatoarele dimensiuni 170, 210, 250, 290, 385, 410, 450, 470 mm. Relatia cu Interpipe contribuie la gestionarea riscului, reprezentand o alternativa viabila pentru ceilalti furnizori, asigurand un climat de competitie.
- **Liberty Ostrava** produce urmatoarele diametre 200, 270, 350 mm , in gama noastra de utilizare. Relatia cu LO contribuie la gestionarea riscului, fiind un producator de notorietate europeana atat de oțeluri aliate cat si de oțel carbon.

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, Plastic Inject, Pronif Industry, TDM Forest, Scutas, Messer, Total Romania, Kober, Primagra, Ceproinv.
- externi: IMET- TEC, Tuboscope Vetco International, M.J.Maillis, SMS Elotherm.

Dimensiunile stocurilor la 31.12.2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020 sunt prezentate mai jos:

Nr.	Stocuri	2020	2021	Variație
		(RON)	(RON)	(RON)
1	Materii prime si materiale consumabile	38.839.165	58.537.964	19.698.799
2	Productie in curs de executie	31.714.871	46.538.237	14.823.366
3	Produse finite	41.821.617	42.056.245	234.628

Stocul de materii prime a crescut cu 50.72% pentru a securiza consumul de tagle din trimestru I al anului 2022, la preturi mici.

Stocul de productie in curs de executie a crescut cu 46.74% datorita deciziei de acumulare a unei cantitati de tevi pentru procesare in luna ianuarie si februarie 2022.

## VI. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2021, evolutia vanzarilor pe tipuri de venituri, comparativ cu anul 2020, este urmatoarea:

Anul 2020/Tip Venit	Valoare Mil RON
Venituri din vanzarea produselor finite	185.91
Venituri din vanzarea produselor reziduale	13.54
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0.08
Venituri din vanzarea marfurilor	0
Venituri din activitati diverse	0.31
Reduceri comerciale acordate	-0.05
<b>Total general</b>	<b>199.79</b>

Anul 2021/Tip Venit	Valoare Mil RON
Venituri din vanzarea produselor finite	325.06
Venituri din vanzarea produselor reziduale	17.08
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0.07
Venituri din vanzarea marfurilor	1.0
Venituri din activitati diverse	0.21
Reduceri comerciale acordate	-0.07
<b>Total general</b>	<b>343.35</b>

Evoluția cifrei de afaceri înregistrată de Societatea în anul 2022 comparativ cu anul precedent se regăsește în tabelul de mai jos:

Piata	2020	2021
	<i>Cifra de afaceri (M Ron)</i>	<i>Cifra de afaceri (M Ron)</i>
Interna	38.80	59.57
Externa	160.99	283.78
<b>Total</b>	<b>199.79</b>	<b>343.35</b>

Pe termen mediu și lung, având în vedere situația economică de pe toate piețele mondiale, nu se pot prezice volumele de vânzări cu o marjă acceptabilă de precizie.

Principalii competitori ai Societății sunt:

- producători autohtoni: Tenaris Silcotub și TMK-Artrom SA;
- competitori externi: Tenaris Grup, TMK Grup Rusia, Vallourec – Mannesmann Tubes, Interpipe Ucraina, Valcovny Trub Chomutov Czech Republic, Tianjin China, Baosteel China, Alchemia (Huta Batory).

## VII. Perspectiva pieței

### Cererea de tevi fără sudură devine stabilă în Europa și are un trend puternic crescător în USA

Cererea de produse tubulare s-a îmbunătățit substanțial în anul 2021 deși instabilitatea economică adusă ca urmare a Acțiunii 232 (taxa vamală extra de 25% pentru produsele importate de USA din UE) s-a menținut, fiind totuși atenuată de creșterea prețului barilului de petrol (de la 80 \$ / baril în Q4, 2021 la 95\$/baril în Q1, 2022) nivel care încurajează investițiile. Acest fapt facilitează deblocarea unor proiecte în anumite regiuni (ex. USA, Europa Centrală) însă rămân în așteptare cele din Europa de est și UAE unde concurența din China, India și Coreea rămâne una constantă.

Piața din USA principalul suport pentru ArcelorMittal Tubular Products Roman SA capătă contur atât printr-o cerere de ofertă mare, cât și printr-o îmbunătățire a mixului de produse: alături de produsele tubulare tip conductă crește cererea și pentru teava de foraj (OCTG). Toate aceste volume construiesc o bază solidă pentru segmentul operațional la care se adaugă cererile substanțiale de teava din Europa destinate atât pentru înlocuirea stocurilor cât și pentru proiecte de dimensiune mică și medie.

**Mediul de afaceri** – cu o instabilitate accentuată din perspectiva prețului la materie primă, gazului și energiei cu efecte turbulente de creștere înregistrate pe parcursul anului 2021, care s-a aflat într-o permanentă undulație de preț din cauza prețului la fier vechi dar și a costului de producție mare datorat gazului și energiei.

- **La nivel mondial**: Mediul concurențial se menține la un nivel înalt cu facilități de producție apte să lucreze la capacități ridicate și totodată flexibile în vederea emiterii unor termene de livrare competitive. Estimările sunt că nivelul de producție sa se întoarcă la cotele de volum înregistrate înainte de pandemia cu SARS COV 2. China, ca urmare a aplicării de taxe vamale substanțiale pentru diametrele mai mari de 406mm se pastrează ca o sursă mai puțin accesibilă consumatorilor din Europa – acțiuni în derulare pentru extinderea valabilității acestor măsuri întreprinse de a proteja fabricanții din Europa, însă prin susținere guvernamentală unii producători ajung să patrundă chiar și în aceste condiții în țările din centrul și vestul Europei. Agresivitatea producătorilor din Ucraina rămâne puternică în 2021 însă din cauza mediului geo-politic instabil din zonă, efecte negative se prefigurează a apărea în 2022 (Joint Venture dintre Vallourec & Interpipe nu mai este activ) însă pentru moment există o abundență de exporturi în linia commodity către vest, iar Coreea rămâne și o prezență constantă alături de India, Tailanda. Belarus continuă exporturile de mare anvergură în Europa – alături de Ucraina, China fiind numărul 3 cu trend de expansiune a volumelor în spațiul european. Prețurile au avut un trend total ascendent pe tot parcursul anului 2021 ca urmare a creșterii materiei prime, dar și a costului de producție, iar acest trend este aplicabil tuturor piețelor în care păstrăm activitatea de export dar și în zona domestică. USA rămâne cu toate capacitățile de producție la un nivel ridicat de capabilitate – în ciuda unui preț record la HRC – capacitățile de teava sudată au rulat fără întrerupere pe tot parcursul anului – ceea ce nu a slăbit competitivitatea pe seamless – iar noua administrație de la



Washington va analiza posibilitatile de redistribuire a cotelor fara taxe neconsumate catre tarile din Europa care pot intensifica prezenta in USA. Capacitatile din Europa raman inca la nivel ridicat din punct de vedere al capacitatilor de productie fata de consumul real desi sunt competitori care au intrat in proces de insolventa sau sunt altii care au redus capacitatile pentru produsele la care cererea este in descrestere, inca exista un spatiu concurential activ. Unitati importante – principali jucatori in piata renunta la capacitati importante de productie in unele tari EU ca masura de aliniere la cerintele actuale de piata.

- **Pretul petrolului** : pragul psihologic de 100 dolari pe baril a ramas ca tinta posibila abia in 2022 – la nivelul lui Q4 2021 ramane cu un trend ascendent catre o valoare de 85 – 90\$ / baril. Ondulatiile in directia cresterii din 2021 in ciuda efectului de pandemie de la nivel mondial au incurajat redeschiderea unor proiecte suspendate dar si un consum mai mare de produse tubulare.
- **Europa**: excedentara pe piata de tevi ramane la aceleasi cote (3 milioane tone realizat fata de 6.5 milioane tone capacitate). Cerere de produse tubulare ramane cu prognoza de trend ascendent in materie de volum si pret. Termenele de livrare raman decisive. Capacitati importante se reduc in divizia de produse plate sau isi dirijeaza posibilitatile de productie pentru a asigura necesarul de tevi mecanice.
- **Ucraina / Belarus**: Producatorii raman agresivi ca urmare a devalorizarii monedei nationale insa usor ponderati de noile acorduri de afaceri pe termen lung amintite mai sus. Mediul ramane ostil si este creat pe fondul situatiilor de conflict. Termenele de livrare sunt puternic afectate. Mediul geo- politic din regiune ar putea amprenta mai mult 2022 decat s-a putut observa in 2021.
- **USA**: Piata OCTG se repositioneaza si devine solida , desi presiunea in preturi se pastreaza , cota trimestriala acordata pentru aceste produse se epuizeaza imediat, termenele de livrare asteptate sunt foarte stranse. Actiunea 232 cu taxe vamale de 25% pentru anumite zone producatoare, afecteaza Europa in masura in care volumul fara cota pentru Romania nu este mai mare de 5.432 to, cu o prezenta trimestriala care se incadreaza in limita a 1.358 to pe trimestru .
- **China / Asia**: Consumul intern scazut ramane de actualitate, ceea ce duce la o orientare agresiva catre export. Solicitarile pentru stoc devin baza a mediului de afacere aferent acestei zone. Suportul statului in cazul producatorilor din China pare a fi usor diminuat. Turcia din cauza inflatiei care atinge cote istorice devine un mediu de afaceri instabil cu ingrijorari pentru lichiditati si planuri de investitii stopate.
- **Dezvoltarea pietei naturale**: Grecia, Polonia, Bulgaria, Macedonia, Serbia , Ungaria emit semnale pozitive prin cresterea cererilor de oferta – proiecte de intindere mica si mijlocie cu rafinariile locale fac o mai buna rotire a stocurilor in cazul acestor clienti aflati in perimetrul regional sunt evitate acordurile pe termen lung cu preturi fixe din cauza instabilitatii preturilor la gaz, energie si materie prima.

## VIII. Principalele realizari

### 1. Activitatea operationala

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

- 2021 a fost un an exceptional din punct de vedere al contractarii – abt. 85KT
- Cresterea ratei de succes in cazul proiectelor in activitatea de vanzare fata de nivelul anului anterior cu un nivel foarte bun de satisfactie a clientilor.
- Elaborarea unor masuri de criza care se impun in conditiile in care toate costurile sunt in explozie prin orientarea catre produse care au o productivitate sporita in detrimentul celor la care procesul de finisare este mai amplu.

In 2021 **planul de investitii** a continuat procesul de dezvoltare a activitatii companiei si s-au alocat 3.367 mil RON in diferite proiecte de investitii.

Urmatoarele proiecte majore au fost incheiate si/sau demarate in cursul anului 2021:

**Tehnologice:**

- Echipamente IT noi – calculatoare si laptop-uri;
- Reparatie locomotiva
- Spectrofotometru portabil
- Inlocuire acoperis in zona CVP4 si pluviala pe sirul de stalpi C in laminor 16”
- Upgrade instalatie de control nedistructiv (inceputa)
- Reparatie Cuptor Vatra Rotativa (inceputa)

**Sanatate si Securitate in munca:**

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:

Au fost realizate:

- 228 ore de instruire management mediu si la varf pentru Modulul 17 – Conducerea prin independenta
- 1908 ore pentru toti lucratorii Module 11 - Prevenirea fatalitatilor
- 1908 ore pentru toti lucratorii Module 14 - Increderea
- 1908 ore pentru toti lucratorii Module 15 - Fii exemplu bun

S-a realizat certificarea conform cu SR ISO 45001/2018.

In anul **2021** s-au realizat urmatoarele imbunatatiri:

- Continuarea igienizarii sali de mese si vestiar central;
- S-a finalizat refacerea pardoselii in zona echiparii sculele de laminare hala 2
- A fost realizate reparatia acoperisului la CVP4 -hala 5. S-a inceput desfundarea pluvialelor si inlocuirea tevilor intre halele 2-3.

In activitatea de **Resurse Umane** directiile urmate au fost urmatoarele:

- cresterea performantei activitatilor desfasurate in cadrul firmei, adica a eficientei cu care organizatia și-a folosit resursele, urmarindu-se in principal stimularea participarii angajatilor la activitatile din cadrul firmei;
- 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;
- imbunatatirea relatiilor de munca si a performantelor profesionale pentru forma de organizare din anul 2021;
- prin actiunile din cadrul Directiei Resurse Umane au fost mentinute bune relatii cu Sindicatul reprezentativ din cadrul AMTP Roman, cu autoritatile locale si alte institutii abilitate, nefiind inregistrate amenzi contravenzionale sau conflicte interne cu membrii sindicalii ca urmare a nerespectarii prevederilor Contractului Colectiv de Munca.



## 2. Analiza financiară

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

Descriere	2020	2021	2021 vs 2020	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>199.8</b>	<b>343.3</b>	<b>143.6</b>	<b>71.9</b>
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>229.5</b>	<b>344.8</b>	<b>155.3</b>	<b>50.2</b>
- Productia vanduta	199.8	342.4	142.6	71.3
- Venituri din vanzarea marfurilor	0.0	1.0	1.0	100
- Reduceri comerciale acordate	(0.1)	(0.1)	0.0	0.0
- Variatia stocurilor	7.7	(2.4)	(10.1)	(131.9)
- Venituri din subventii	3.5	0.0	(3.5)	(100)
- Venituri din reevaluare imobilizari corporale	1.1	0.0	(1.1)	(100)
- Alte venituri din exploatare	17.5	3.9	(13.6)	(77.9)
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>255.4</b>	<b>387.0</b>	<b>131.6</b>	<b>51.5</b>
- Materii prime si materiale auxiliare	133.9	252.8	118.9	88.8)
- Energie si gaz	21.2	41.8	20.6	97.3
- Cheltuieli cu marfurile	0.0	1.0	1.0	97
- Reduceri comerciale primite	(0.1)	0.0	0.0	(59.3)
- Servicii prestate de terti	28.8	38.9	10.0	34.8
- Cheltuieli cu personalul	34.5	33.3	(1.2)	(3.4)
- Cost plecari voluntare	0.0	0.0	0.0	0.0
- Amortizari si Provizioane	(29.0)	14.1	43.1	(148)
- Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale	37.3	0.0	(37.3)	(100)
- Alte cheltuieli	22.2	4.9	(17.3)	(78)
- Provizioane active circulante	1.1	(1.9)	(3.0)	(263)
- Provizioane pentru riscuri	5.4	1.8	(3.7)	(67.8)
<b>Rezultatul operational</b>	<b>(25.9)</b>	<b>(42.2)</b>	<b>(16.3)</b>	<b>63.0</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(6.8)</b>	<b>1.3</b>	<b>8.1</b>	<b>(118.5)</b>
- Venituri din dobanzi/cheltuieli	(2.9)	(2.7)	0.3	(8.7)
- Alte venituri/cheltuieli	(3.9)	3.9	7.8	(200)
Alte impozite				
<b>Venit net /pierdere</b>	<b>(32.8)</b>	<b>(41.0)</b>	<b>(8.2)</b>	<b>(25.1)</b>
- Operational	(25.9)	(42.2)	(16.3)	63
- Financiar	(6.8)	1.3	8.1	(118.5)

Din punct de vedere al volumelor vandute s-a înregistrat o creștere de 41.96% față de anul 2020, de la 47.9 kt la 67.5 kt, datorită creșterii cererii pe piață.

Cheltuielile cu materiile prime și materialele auxiliare au crescut în linie cu creșterea producției cu 42.44% de la 44.3 kt în 2020 la 63.1 kt în 2021.

Cheltuielile cu energia electrica si gazul metan au crescut fata de anul 2020 in linie cu cresterea consumului, dar si datorita cresterii preturilor.

Cheltuielile cu serviciile prestate de terti sunt detaliate in tabelul de mai jos:

Cheltuieli privind prestațiile externe	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	526.315	485.316
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	306.651	306.341
Cheltuieli cu primele de asigurare	584.959	350.414
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	39.659	24.270
Cheltuieli cu colaboratorii	-	672.572
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	412.636	375.770
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	56.109	81.700
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	17.694.931	27.617.416
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	167.183	120.165
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	129.610	219.884
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	331.894	149.771
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	8.591.709	8.866.002
<b>Total</b>	<b>28.841.656</b>	<b>39.269.622</b>

Cresterea cheltuielilor cu transportul de bunuri este in linie cu cresterea volumului de vanzari de la 47.9 kt in 2020 la 67.5 kt in 2021.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti au crescut in linie cu cresterea volumelor de productie si de vanzari.

Provizioanele care au afectat considerabil rezultatul anului sunt:

- Provizion pentru litigii (DanosZ) – 1.3 Mil Ron
- Provizion concedieri - 1.34 Mil Ron
- Provizion pentru materiale si piese schimb – 11.7 Mil Ron.
- Provizion investitii in curs – 1.93 Mil Ron

Rezultatul net al altor cheltuieli/venituri financiare a inregistrat o crestere de 4.6 Mil Ron de la 6.8 Mil Ron pierdere la 1.26 Mil Ron castig datorita evolutiei si variatiei cursului valutar (in special USD) pe parcursul anului 2021.

Pierderea contabila inregistrata de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA pana la data de 31.12.2021, 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.



# ArcelorMittal

## ➤ Bilant:

Descriere	31.12.2020	31.12.2021	2021 vs 2020	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
<b>Total Active</b>	<b>283.8</b>	<b>305.0</b>	<b>21.3</b>	<b>7.5</b>
<i>Total Active fixe</i>	90.1	65.5	(24.6)	(27.3)
<i>Total Active circulante, din care:</i>	193.5	239.2	45.7	202.6
- Stocuri	112.4	147.1	34.8	30.9
- Creante	77.7	83.2	5.4	7.0
- Disponibilitati banesti	3.4	8.9	5.5	164.7
<i>Cheltuieli in avans</i>	0.2	0.3	0.1	71.9
<b>Total Pasive</b>	<b>283.8</b>	<b>305.0</b>	<b>21.3</b>	<b>7.5</b>
Imprumuturi	69.2	69.9	0.7	1.1
Datorii comerciale si alte datorii	153.4	213.2	59.8	39.0
Provizioane	11.9	13.6	1.8	14.7
Capital social subscris varsat	210.1	26.3	(183.8)	(87.5)
Alte elemente ale capitalului propriu	(160.8)	(18.0)	(142.8)	(88.8)
Venituri in avans	0.0	0.0	0.0	0.0

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

Creantele societatii au inregistrat o crestere fata de anul precedent in linie cu cresterea volumului de vanzari.

La imprumuturi se regasesc sumele datorate catre ArcelorMittal Treasury SNC pentru facilitatea overdraft pe care o are ArcelorMittal Tubular Products Roman SA la aceasta companie.

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

Descriere	31.12.2020	31.12.2021	2021 vs 2020	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
+ Stocuri	112.4	147.1	34.8	30.93
+ Creante	77.7	83.2	5.4	6.98
- Datorii comerciale si alte datorii	153.4	213.2	59.8	38.95
<b>Capital de lucru</b>	<b>36.7</b>	<b>17.1</b>	<b>(19.6)</b>	<b>(53.4)</b>

Asa cum a fost explicat anterior, capitalul de lucru al societatii a inregistrat o scadere in anul 2021 cu 53% fata de anul 2020 in special datorita cresterii datoriilor cu achizițiile de materie prima, ca urmare a negocierii unor termene de plata mai mari (120 zile fata de 60 zile in 2020).

- **Controlul intern**

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, analiza 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.

- **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.

- **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 urmatoarele 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 2021 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 / datoriile incerte in ceea ce priveste valoarea sau data la care vor aparea.

- **Obiective pentru 2022**

Pentru 2022, AMTPR continua programele demarate in anii precedenti care includ masuri pentru a contracara efectele negative cauzate de costurile mai mari – aceasta cautand a fi absorbite integral in pretul de vanzare. Reorientarea catre OCTG – plain end in faza pilot urmand sa investigam posibilitatile de a onora comenzi pentru produsul complet.

- **Marketing si Achizitii:**

- Cresterea cotei interne de piata prin abordarea OMV Petrol pentru conducte abvordarea se va face prin distribuitori autorizati . nu putem participa direct din cauza gamei dimensionale reduce versus posibilitatile lor de achizitie in pachete de produse complete.
- Cresterea cotei de piata in Europa cu precadere in Germania, Olanda, Italia, Spania.
- Cresterea cotei de piata in tari apropiate geografic ca: Grecia, Bulgaria, Serbia, Croatia, Polonia, Ungaria, Macedonia, dar si patrundere in tarile Baltice (Estonia, Letonia, Lituania).Turcia ramane in plan secundar pana se vor solutiona problemele legate de inflatie in aceasta tara – altfel se va incuraja doar business-ul cu plata in avans, exceptie facnd de la aceasta regula doar cativa parteneri solizi de afaceri.
- Redimensionarea produselor cu valoare adaugata: tevi cazane, conducte de tip Offshore, conducte submarine, fara a face referire la cele din aliate speciale (P11, P22 cu posibilitati de extindere P12, P5) unde materia prima ramane o problema pentru acestea.
- Stransa conexiune cu santierele navale in vederea promovarii produselor fara sudura in detrimentul celor cu sudura utilizate in prezent – preturile de vanzare intr-o puternica urcare la materialele tubulare sudate pot duce la o atractivitate mai mare a tevilor semales – insa trebuie de reglementat conditiile tehnice.
- Perfectarea unui portofoliu de produse dimensional care vor creste productivitatea.
- Promovarea volumelor de OCTG (teava de foraj) atat pentru preponderent consumului de pe piata Statelor Unite.
- Extinderea unor colaborari fructuase cu utilizatori finali sau EPC pentru LP & OCTG.

- **Costuri**

- Reducerea costurilor fixe prin elaborarea unui plan fezabil;
- 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**

- Fara incidente;
- Instruirea angajatilor in ce priveste programul Take care volumul 2;
- Reparatia pluvialelor intre halele 2-3;
- Continuarea masurilor de prevenire Covid si verificarea realizarii acestora la nivel de organizatie.

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 2021.

**Evenimente ulterioare**

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

ArcelorMittal Tubular Products Roman SA nu are nicio relatie de afaceri cu Ucraina, Rusia sau Belarus, prin urmare, situatia actuala in Ucraina si sanctiunile impotriva Federatiei Ruse nu au un impact negativ asupra operatiunilor entitatii.

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2022 managementul nu se prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Roman SA.

La data acestor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.



**EDUARDO ANTONIO SAMBLAS ZAMORA**

**Presedintele Consiliului de Administratie  
30 iunie 2022**