

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 S.A („BYB”).

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 31.12.2022 avea urmatoarea componenta:

- Dl. Eduardo Antonio Samblas Zamora- 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 lei, divizat in 262.617.318 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 RON. Structura actionariatului din 2022 este prezentata prin comparatie cu cea din 2021 dupa cum urmeaza:

Structura capitalului social	31.12.2021		
	Nr. Acțiuni	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
Total:	262.617.318	100,00%	26.261.732

Structura capitalului social	31.12.2022		
	Nr. Acțiuni	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
Total:	262.617.318	100,00%	26.261.732

Actiuni rascumparabile

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

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata NASDAQ 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



ArcelorMittal

RASDAQ a încetat de drept la data de 27 octombrie 2015. În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 19 februarie 2016, după luarea în considerare a tuturor opțiunilor prevăzute de lege, s-a decis delistarea Societății.

În cadrul procedurii de retragere, Societatea a achiziționat propriile acțiuni de la acționarii care au depus cereri de retragere din Societate. AMTP Roman a achiziționat un număr de 3.465.628 acțiuni (de la un număr de 70 acționari) cu o contravaloare de 5.423.707,82 Ron, la un pret de 1,565 Ron/acțiune, pret stabilit de un expert autorizat independent, numit de ORC Neamt, conform prevederilor legale. Cele 3.465.628 acțiuni reprezintă 1,30246% din capitalul social al Societății.

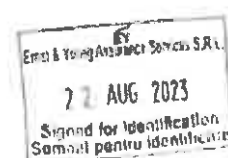
Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din 24.08.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social prin reducerea valorii acțiunilor emise de societate de la 0.8 lei la 0.1 lei / acțiune. La 23.12.2021 s-a finalizat înregistrarea reducerii capitalului social.

Obligațiuni emise

În timpul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021 Societatea nu a emis obligațiuni.

Respectarea condițiilor de capital propriu

Societatea respectă prevederile legii societăților comerciale nr. 31/1990, cu modificările ulterioare, referitor la activul net, determinat ca fiind diferența între totalul activelor și totalul datoriilor, acesta având o valoare mai mare față 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 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	TEVI CAZANE	ASTM A 335 / ASME SA 335	P 11 / P 12 / P 22
II. 1	TEVI CONDUCTE SUBMARINE	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	BURLANE DE TUBAJ	API 5CT - 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; E355K2
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 10225-3:2019	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 vanzarea se face la companiile specializate in comerțul cu produse metalurgice si de constructii - unii dintre clienti avand stocuri formate si cu ajutorul produselor noastre. Tevile ajung sa fie si 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 tot 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 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 S.A. („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 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 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 oteluri aliate si inalt aliate cat si de otel 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 oteluri aliate cat si de otel carbon.
- **JINDAL** - produce urmatoarele diametre: 200 ; 220 ; 280 mm. Au capacitati foarte mari de productie intr-un timp relativ scurt. Lungimea barelor de 12m permite debitarea intr-o gama mare de submultipli.

Materia prima de la Interpipe, Jindal, Ostrava se achizitioneaza prin intermediul ArcelorMittal International Luxemburg.

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, ICS Oiltech.

Dimensiunile stocurilor la 31.12.2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021 sunt prezentate mai jos:

Nr.	Stocuri	2021	2022	Variație
		(RON)	(RON)	(RON)
1	Materii prime si materiale consumabile	58.537.964	62.779.096	4.241.132
2	Productie in curs de executie	46.538.237	51.972.089	5.433.852
3	Produse finite	42.056.245	27.395.840	-14.660.405

Stocul de materii prime a crescut cu 7.25% pentru a securiza consumul de tagle din trimestru I al anului 2023, la preturi mici.

Stocul de productie in curs de executie a crescut cu 11.7% datorita deciziei de acumulare a unei cantitati de tevi pentru procesare in luna ianuarie si februarie 2023.

VI. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2022, evolutia vanzarilor pe tipuri de venituri, comparativ cu anul 2021, este urmatoarea:

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
Total general	343.35

Anul 2022/Tip Venit	Valoare Mil RON
Venituri din vanzarea produselor finite	593.08
Venituri din vanzarea produselor reziduale	23.16
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	0.07
Venituri din vanzarea marfurilor	0.03
Venituri din activitati diverse	0.27
Reduceri comerciale acordate	-0.45
Total general	616.17

Evolutia cifrei de afaceri inregistrata de Societate in anul 2022 comparativ cu anul precedent se regaseste in tabelul de mai jos:

Piata	2021	2022
	<i>Cifra de afaceri (M Ron)</i>	<i>Cifra de afaceri (M Ron)</i>
Interna	59.57	62.23
Externa	283.78	553.94
Total	343.35	616.17

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.

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, Alchemia (Huta Batory).

VII. Perspectiva pietei

VIII. Cererea de tevi fara sudura devine stabila in Europa si are un trend puternic crescator in USA

Cererea de produse tubulare a continuat sa fie buna si in anul 2022; totusi instabilitatea economica adusa ca urmare a Actiunii 232 (taxa vamala extra de 25% pentru produsele importate de USA din UE) si-a pus amprenta asupra cererii de oferta la burlane; aceasta instabilitate comerciala este totusi atenuata de pretul crescut al barilului (80 \$/baril in medie pentru 2022 respectiv 75\$/baril in 2023) ceea ce incurajeaza investitiile. Instabilitatea politico - economica din sud estul Europei lasa o amprenta asupra semestrului 2 2022 cand incarcarea fabricii a avut o vizibilitate de maxim o luna in avans. S-au deblocat o serie de proiecte in anumite regiuni (ex. SUA, Europa Centrala), insa au ramas suspendate cele din Europa de Est si Emiratele Arabe Unite, unde concurenta din China, India si Coreea ramane una constanta. Concurenta din Ucraina a devenit o referinta pentru semestrul 2 2022, unde producatorul local a intensificat productia cautand pietele de desfacere in care a avut coridoare verzi de acces- de ex. SUA, Europa de Est si Vest, dar si Orientul Mijlociu.

Piata din SUA, principalul suport pentru ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A, capata contur printr-o cerere de oferta mare pentru produsele tubulare tip conducta si mai slaba pentru teava de foraj OCTG (burlane). Volumele acumulate au constituit o baza solida pentru segmentul operational la care s-au adaugat cererile de teava din Europa, substantiale atat pentru inlocuire stoc cat si pentru proiecte de dimensiune mica si medie.

La nivelul tarii noastre, noi investitii generate de Romgaz & OMV au adus noi oportunitati de colaborare pentru teava produsa la Roman.

Mediul de afaceri - a prezentat o instabilitate accentuata din perspectiva pretului la materie prima, gaz si energie, care a inregistrat o crestere semnificativa pe parcursul anului 2021 si continuata in 2022 si a preturilor de vanzare aflate sub presiune din cauza competitiei enumerate mai sus.

- **La nivel mondial:** Mediul concurential se mentine la un nivel inalt, cu facilitati de productie apte sa lucreze la capacitati ridicate si totodata flexibile din punct de vedere al termenelor de livrare. Nivelul de productie a revenit la cotele de volum inregistrate inainte de pandemia SARS COV 2. China, ca urmare a aplicarii de taxe vamale substantiale pentru diametrele mai mari de 406mm, se pastreaza ca o sursa mai putin accesibila consumatorilor din Europa - sunt in derulare actiuni pentru extinderea valabilitatii acestor masuri intreprinse pentru a proteja producatorii din Europa (insa prin sustinere guvernamentala unii producatori ajung sa patrunda chiar si in aceste conditii, in tarile din centrul si vestul Europei). Agresivitatea producatorilor din Ucraina ramane puternica in 2022, insa din cauza mediului geo-politic instabil din zona, efecte negative se prefigureaza a aparea in 2023 (Vallourec muta facilitatile de productie din Europa in Brazilia iar Interpipe ramane agresiv fara controlul Vallourec). Korea ramane o prezenta constanta alaturi de India (unde tinta de volum este de a tripla capacitatile de productie). Thailanda, Belarus continua exporturile de mare anvergura in Europa - alaturi de Ucraina, iar China devine numarul 2 cu trend de expansiune a volumelor in spatiul european. SUA raman cu toate capacitatile de productie la un nivel ridicat de capabilitate - capacitatile de teava sudata au rulat fara intrerupere pe tot parcursul anului - ceea ce nu a slabit competitivitatea pe teava laminata. Administratia de la Washington va analiza posibilitatile de redistribuire a cotelor fara taxe neconsumate catre tarile din Europa care isi pot intensifica prezenta in SUA. Capacitatile din Europa raman inca la nivel ridicat din punct de vedere al productiei fata de consumul real. Exista competitori care au intrat in proces de insolventa sau sunt altii care au redus capacitatile pentru produsele la care cererea este in descrestere, insa inca exista un spatiu

concurrential activ. Unitati importante - principali jucatori in piata, renunta la capacitati importante de productie in unele tari UE ca masura de aliniere la cerintele actuale de piata.

- **Pretul petrolului** : pragul psihologic de 100 dolari pe baril nu a mai fost o referinta in 2022 - acesta mergand catre referinte de 80\$/baril cu un trend descendent catre o valoare de 70-75\$ / baril. Variatiile de pret au incurajat reluarea 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 Flat Products sau isi dirijeaza posibilitatile de productie pentru a asigura necesarul de tevi din divizia Mechanical.
- **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 se pastreaza atractive in cazul produselor din Ucraina datorita acelor coridoare verzi impuse in vederea optimizarii relatiilor comerciale cu statele UE & NON - UE. Mediul geo- politic din regiune ar putea impacta mai mult anul 2023 decat s-a putut observa in anul 2022.
- **USA**: Piata OCTG (burlane) ramane instabila cu o foarte mare presiune in preturile de vanzare; cu toate acestea cota trimestriala acordata pentru aceste produse se epuizeaza imediat, punand presiune pe termenele de livrare asteptate a fi foarte scurte. Cererea de conducta netratata pentru inlocuire stoc ramane buna, cu o migrare din zona produselor commodity in cele HVA- cu valoare adaugata (cu tratament termic). 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/an 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 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. Totodata mediul politic instabil din Turcia a dus la punerea in asteptare a diverselor proiecte de dezvoltare si infrastructura.
- **Dezvoltarea pietei naturale**: Grecia, Polonia, Bulgaria, Macedonia, Serbia , Ungaria emit semnale pozitive prin cresterea cererilor de oferta. Proiecte de intindere mica si medie cu rafinariile locale fac o mai buna rotire a stocurilor in cazul acestor clienti aflati in perimetrul regional fiind evitate acordurile pe termen lung cu preturi fixe din cauza instabilitatii preturilor la gaz, energie si materie prima.

IX. Principalele realizari

1. Activitatea operationala

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

- 2022 a fost unul mediu din punct de vedere al contractarii cu un volum - 73.3KT;
- 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;
- Activarea companiilor tip utilizator final & companii de stat au fost o prioritate pentru fabrica de la Roman;

- 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 2022 *planul de investitii* a continuat procesul de dezvoltare a activitatii companiei si s-au alocat 6.351 mil. RON in diferite proiecte de investitii.

Urmatoarele proiecte majore au fost incheiate si/sau demarate in cursul anului 2022:

Tehnologice:

- Scule pentru laminare;
- Upgrade instalatie de control nedistructiv (finalizare);
- Reparatie Cuptor Vatra Rotativa (finalizare);
- Compresor aer comprimat (achizitie doua echipamente noi);
- Reparatie rotor perforator;
- Reparatie netezitoare pe linie de laminare (initziata).

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 instruirii:

- 1400 ore pentru toti lucratorii Modul 12 - Riscuri majore;
- 1400 ore pentru toti lucratorii Modul 13 - SO - Eveniment grav;
- 1400 ore pentru toti lucratorii Modul 16 - Feedback;
- 1400 ore pentru toti lucratorii Module 18 - Comunicare;

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

In anul 2022 s-au realizat urmatoarele imbunatatiri:

- Continuarea igienizarii salii de mese si vestiar central;
- Reparatie acoperis, desfundare pluviale Hala 2-3;
- Continuarea reparatiei acoperisului la CVP 4;
- Completarea spatiului de depozitare Hala 4;
- Montare geamuri policarbonat pentru halele laminare si ajustaj.

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 2022;
- 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 contraventionale sau conflicte interne cu membrii sindicalii ca urmare a nerespectarii prevederilor Contractului Colectiv de Munca.

2. Analiza financiară

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

Descriere	2021	2022	2021 vs 2022	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
Cifra de afaceri	343.3	616.2	272.8	79.5
Venituri din exploatare	344.8	610.3	265.5	77.0
- Productia vanduta	342.4	616.6	274.2	80.1
- Venituri din vanzarea marfurilor	1.0	0	(1.0)	(96.7)
- Reduceri comerciale acordate	(0.1)	(0.4)	(0.4)	500.4
- Variatia stocurilor	(2.4)	(13.6)	(11.1)	455.1
- Venituri din subventii	0.0	0.0	0.0	0.0
- Venituri din reevaluare imobilizari corporale	0.0	7.7	7.7	-
- Alte venituri din exploatare	3.9	0.0	(3.9)	(99.6)
Cheltuieli de exploatare	387.0	596.3	209.3	54.1
- Materii prime si materiale auxiliare	252.8	384.6	131.8	52.1
- Energie si gaz	41.8	77.7	36.0	86.1
- Cheltuieli cu marfurile	1.0	0.0	(1.0)	(97.2)
- Reduceri comerciale primite	0.0	0.1	0.0	162.7
- Servicii prestate de terti	38.9	82.5	43.2	110.0
- Cheltuieli cu personalul	33.3	32.9	(0.3)	(1.0)
- Cost plecari voluntare	0.0	0.0	0.0	0.0
- Amortizari si Provizioane	14.1	8.2	(5.9)	(41.6)
- Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale	0.0	0.2	0.2	0.0
- Alte cheltuieli	4.9	7.6	2.7	56.1
- Provizioane active circulante	(1.9)	4.2	6.0	(326.7)
- Provizioane pentru riscuri	1.8	(1.7)	(3.4)	(194.7)
Rezultatul operational	(42.2)	14.0	56.2	(133.1)
Rezultatul financiar	1.3	(4.1)	(5.3)	(422.0)
- Venituri din dobanzi/cheltuieli	(2.7)	(7.8)	(5.1)	192.4
- Alte venituri/cheltuieli	3.9	3.7	(0.2)	(5.0)
Alte impozite				
Venit net /pierdere	(41.0)	9.9	50.9	(124.2)
- Operational	(42.2)	14.0	56.2	(133.1)
- Financiar	1.3	(4.1)	(5.3)	(422.0)

Din punct de vedere al volumelor vandute s-a inregistrat o crestere de 8.59% fata de anul 2021, de la 67.5 kt la 73.3 kt, datorita cresterii cererii pe piata. Cifra de afaceri a crescut in linie cu crestrea volumului, precum si a preturilor de vanzare cu aproximativ 67%.

Cheltuielile cu materiile prime si materialele auxiliare au crescut in linie cu cresterea productiei cu 13.4%, de la 63.1 kt in 2021 la 71.6 kt in 2022, precum si datorita cresterii preturilor de achizitie cu 37%.

Cheltuielile cu energia electrica si gazul metan au crescut fata de anul 2021 in linie cu cresterea consumului, dar si datorita cresterii preturilor.

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Cheltuieli privind prestatiile externe		
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	485.316	2.419.363
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	306.341	417.122
Cheltuieli cu primele de asigurare	350.414	541.666
Cheltuieli cu studiile si cercetarile	-	-
Cheltuieli cu pregatirea personalului	24.270	25.075
Cheltuieli cu colaboratorii	672.572	4.285.427
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	375.770	291.062
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	81.700	163.767
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	27.617.416	59.240.306
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	120.165	110.634
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	219.884	140.075
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	149.771	342.850
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	8.866.002	14.501.041
Total	39.269.622	82.478.388

Cresterea cheltuielilor cu transportul de bunuri este in linie cu cresterea volumului de vanzari de la 67.5 kt in anul 2021 la 73.7 kt in anul 2022, dar si datorita cresterii preturilor la transportatori.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia au crescut datorita unor lucrari de reparatii mai importante cum ar fi reparatia cuptorului cu vatra rotativa Laminor 16 (valoare 829.382 Ron).

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti au crescut in linie cu cresterea volumelor de productie si de vanzari, precum si mixului de produse (a crescut ponderea produselor "burlane" in total productie).

Rezultatul net al altor cheltuieli/venituri financiare a inregistrat o scadere de la 1.26 Mil Ron castig la 4.1 Mil Ron pierdere datorita cresterii cheltuielilor cu dobanda in anul 2022 cu 5.3 Mil Ron fata de anul 2021.

Pierderea contabila inregistrata de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA pana la data de 31.12.2022, 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	31.12.2021	31.12.2022	2022 vs 2021	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
Total Active	305.0	365.3	60.2	19.7
<i>Total Active fixe</i>	65.5	95.9	30.3	46.3
<i>Total Active circulante, din care:</i>	239.2	269.2	30.0	(8.8)
- Stocuri	147.1	142.1	(5.0)	(3.4)
- Creante	83.2	122.9	39.7	47.7
- Disponibilitati banesti	8.9	4.2	(4.7)	(53.1)
<i>Cheltuieli in avans</i>	0.3	0.2	(0.1)	(29.5)
Total Pasive	305.0	365.3	60.3	19.8
Imprumuturi	69.9	68.5	(1.4)	(2.0)
Datorii comerciale si alte datorii	213.2	242.1	28.9	13.5
Provizioane	13.6	12.0	(1.7)	(12.5)
Capital social subscris varsat	26.3	26.3	0.0	0.0
Alte elemente ale capitalului propriu	(18.0)	16.4	34.3	191.4
Venituri in avans	0.0	0.0	0.0	0.0

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

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

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	31.12.2021	31.12.2022	2022 vs 2021	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
+ Stocuri	147.1	142.1	(5.0)	(3.39)
+ Creante	83.2	122.9	39.4	47.71
- Datorii comerciale si alte datorii	213.2	242.1	28.9	13.53
Capital de lucru	17.1	22.9	5.8	34.1

Capitalul de lucru al societatii a inregistrat o crestere in anul 2022 cu 34% fata de anul 2021, in special datorita cresterii creantelor, ca urmare a cresterii volumului de vanzari.

- **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 crearii unui cadru care sa permita continuarea eforturilor de transformare a Companiei si de adaptare a acesteia la noile realitati ale pietei 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 2022 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.

- **Obiective pentru 2023**

Pentru anul 2023, AMTP Roman continua programele demarate in anii precedenti, care includ masuri de contracarare a efectelor negative cauzate de costurile mai mari - aceasta cautand a fi absorbite integral in pretul de vanzare. Reorientarea catre OCTG- burlane din Q4- plain end in faza pilot , urmand a se evalua posibilitatile de a onora comenzi pentru produsul complet. OCTG ERW si teava pentru transportul Hidrogen reprezinta noi posibilitati de dezvoltare de produs identificate.

- **Marketing si Achizitii:**

- Cresterea cotei interne de piata prin abordarea OMV Petrol pentru conducte - abordarea se va face prin distribuitori autorizati, avand in vedere ca nu putem participa direct din cauza gamei dimensionale reduse 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 precum Grecia, Bulgaria, Serbia, Croatia, Polonia, Ungaria, Macedonia, dar si patrundere in tarile Baltice (Estonia, Letonia , Lituania). Turcia ramane in plan secundar pana la solutionarea problemelor legate de inflatie in aceasta tara - altfel se va incuraja doar business-ul cu plata in avans, exceptie de la aceasta regula facand 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 tip 16Mo3, fara a lua in calcul P11, P22 din cauza instabilitatii resurselor de materie prima in a confirma aceste grade de OL;
- 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 laminate - inasa este necesara reglementarea conditiilor tehnice;
- Perfectarea unui portofoliu de produse dimensional care vor creste productivitatea;
- Promovarea volumelor de OCTG (burlane) preponderent pentru consumul de pe piata Statelor Unite;
- Extinderea unor colaborari fructuase cu utilizatori finali sau EPC pentru LP & OCTG.

- **Costuri**

- Mentinerea controlului asupra 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 și a fluxurilor de numerar, prin monitorizarea duratei încasării creanțelor, conformarea cu termenele de plată ale datoriilor scadente, reducerea și monitorizarea atenta a stocurilor de orice natura.

- **Calitate**
 - Creșterea gradului total de satisfacție al clienților pe piața internă și pe cea externă;
 - Scăderea numărului de neconformități;
 - Reducerea rebuturilor laminare și a rebuturilor de material;
 - Creșterea nivelului de performanță a instruirii personalului.

- **Securitate și sănătate în muncă**
 - Obiectivul principal al Societății este „Fără incidente”;
 - Instruirea angajaților în ce privește programul Take care volumul 2;
 - Montare paravane și garduri de protecție la 25 de echipamente de muncă;
 - Refacerea panourilor de comandă prin înlocuirea butoanelor de avarie acolo unde acestea sunt uzate.

Conducerea reiterează aprecierea față de conducerea executivă, angajați, sindicate, clienți, furnizori, bănci și instituții financiare bancare, pentru contribuția și suportul acordat Societății în activitatea desfășurată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Evenimente ulterioare

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

ArcelorMittal Tubular Products Roman SA nu are nicio relație de afaceri cu Ucraina, Rusia sau Belarus, prin urmare, situația actuală în Ucraina și sancțiunile împotriva Federației Ruse nu au un impact negativ asupra operațiunilor entității.

În această etapă și având în vedere actuala estimare pentru anul 2023, managementul nu prevede niciun impact negativ asupra activității, activelor și pasivelor ArcelorMittal Tubular Products Roman S.A.

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.

Samblas

EDUARDO ANTONIO SAMBLAS ZAMORA

**Presedintele Consiliului de Administratie
10 August 2023**

