

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 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 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 31.12.2019 avea urmatoarea componenta:

- Dl. Rajasekaran Jeyachandran – presedinte al Consiliului de Administratie;
- Dl. Gradinaru Cristian – membru al Consiliului de Administratie;
- Dl. Kumar Rajesh – membru al Consiliului de Administratie.

La data de 31.12.2019 Consiliul de Administratie avea un numar de 3 membri in functie, urmare a renuntarii la mandat a dlui Groves Mark, cu efect din data de 28.02.2019. Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 15.10.2019, s-a aprobat numirea lui Rajesh Kumar in functia de membru al Consiliului de Administratie, pentru un mandat de 4 ani.

Conducerea executiva este formata din:

- Director General: Toma Cosmin
- Director Executiv: Negraia Marian Laurentiu
- Director Marketing: Mihaila Geanina
- Director Calitate: Damoc Ciprian
- Director Resurse Umane: Bondor Constantin
- Director Financiar: Ghica Doina
- Director Tehnic : Anton Viorel
- Manager Dezvoltarea Afacerilor : Rajesh Kumar
- Manager Mentenanta: Cojan Danut
- Manager Programare Productie si Urmarire Incarcari : Maftei Dan

III. Capital subscris varsat

Compania este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu un capital social de 210.093.854 RON, divizat in 262.617.318 actiuni cu o valoare nominala de 0,8 RON. Structura actionariatului din 2019 este prezentata prin comparatie cu cea din 2018 dupa cum urmeaza:

Structura capitalului social	31.12.2018		
	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
Total:	262.617.318	100,00%	210.093.854



ArcelorMittal

Structura capitalului social	31.12.2019		
	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
Total:	262.617.318	100,00%	210.093.854

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 06.12.2016 s-a aprobat reducerea capitalului social prin anularea actiunilor dobandite de societate in cadrul procesului de delistare, iar prin rezolutia nr.3319/23.03.2017 s-a finalizat inregistrarea reducerii capitalului social .

Obligatiuni emise

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 Societatea nu a emis obligatiuni.

Respectarea conditiilor de capital propriu

Avand in vedere ca la sfarsitul anului 2019 nivelul capitalurilor proprii, care ste mai mic de 50% decat capitalul social cu 26.564.117 lei, conducerea intentioneaza sa adopte masuri corective in conformitate cu art. 153²⁴ 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	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; S275J0H; S355J0H; 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 NLHO

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.

Pe piata externa, produsele se vand in principal prin contractare directa, cu exceptia celor pentru America de Nord, care se contracteaza prin intermediul unor societati din Grupul ArcelorMittal si Asia unde vanzarea este intermediata de DSTC sau AMP.

Serviciile oferite de societate constau in principal in efectuarea transportului produselor catre clientii societatii prin subcontractarea acestor activitati catre firme specializate. De asemenea sunt oferite si diverse servicii de tip administrativ chirieiilor.

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 75% din cheltuielile materiale.

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

Materia prima este furnizata, in principal, de societati din Romania, Cehia, Turcia 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:
 - **ASIL CELIK TURCIA** – produce urmatoarele diametre: 310 mm, 500 & 600 mm prin turnare continua. Colaborarea cu AMTP Roman a inceput la finalul anului 2016 prin furnizarea de taglei folosite in productia de tevi din Laminorul de 20". Oferta acestui furnizor din cadrul grupului are rolul de a completa necesarul de materie prima pentru realizarea tevilor de mari dimensiuni.
 - **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.



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: Cozmircom, Plastic Inject, Pronif Industry, TDM Forest, Scutas, Rom Dinarom, Total Romania, FAMC, Kober, Primagra, Tehnomet
- externi: IMET- TEC, Oiltech Moldova, Tuboscope Vetco International, Schaeffler Technologies, Ceratizit Luxemburg, Bestolife Corporation USA

Dimensiunile stocurilor la 31.12.2019 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 sunt prezentate mai jos:

Nr.	Stocuri	2018	2019	Variatie
		(RON)	(RON)	(RON)
1	Materii prime si materiale consumabile	65.741.394	38.278.984	(27.462.410)
2	Productie in curs de executie	13.101.119	20.556.646	7.455.527
3	Produse finite	64.950.206	50.960.617	(13.989.589)

Stocul de materii prime a scazut din punct de vedere valoric cu circa 41.77% fata de sfarsitul anului 2018 ca urmare a scaderii achizițiilor din ultimele luni ale anului.

Stocul de productie in curs de executie a crescut cu 56.9% datorita deciziei de acumulare a unei cantitati de tevi pentru procesare in luna ianuarie 2020.

Valoarea stocului de produse finite a inregistrat o scadere de 21.5% determinata de vanzarea partiala a stocurilor de teava declasata acumulata in anii anteriori.

VI. Evaluarea activitatii de vanzare

In anul 2019, evolutia vanzarilor in sectorul energetic si sectorul de constructii, comparativ cu anul 2018, este urmatoarea:

Anul 2018 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare (Mil RON)
Tevi constructii	43%	Romania	28.69
		Europa	38.52
		Alte zone	15.74
		USA	96.74
Burlane de tubaj	7%	Romania	0.69
		Europa	21.36
		Alte zone	4.02
		USA	34.73
Tevi conducte	46%	Romania	18.09
		Europa	90.62
		Alte zone	46.89
		USA	34.73
Tevi destinate revanzarii	1%	Romania	2.10
Total produse tubulare			400.06
Alte produse	4%	Romania	17.85
Total general			417.92



ArcelorMittal

Anul 2019 / Produs	Procentaj in Cifra de afaceri	Regiune	Valoare (Mil RON)
Tevi constructii	26%	Romania	11.71
		Europa	39.11
		Alte zone	10.15
		USA	15.49
Burlane de tubaj	12%	Romania	1.80
		Europa	14.96
		USA	16.69
		Alte zone	2.13
Tevi conducte	58%	Romania	13.91
		Europa	71.50
		Alte zone	40.26
		USA	45.35
Tevi destinate revanzarii	0%	Romania	0
Total produse tubulare			283.09
Alte produse	4%	Romania	10.28
Total general			293.36

Evolutia cifrei de afaceri inregistrata de Societatea in anul 2019 comparativ cu anul precedent se regaseste in tabelul de mai jos:

Piata	2018	2019
	Cifra de afaceri (M Ron)	Cifra de afaceri (M Ron)
Interna	69.6	37.7
Externa	348.4	255.66
Total	418.0	293.36

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

Cererea de tevi fara sudura este instabila in Europa chiar cu trend descrescator in USA

Cererea de produse tubulare devine instabila ca urmare a instabilitatii economice determinata in principal de Actiunea 232 (taxa vamala extra de 25% pentru produsele importate de SUA din Europa), de pregatirea pentu iesirea din UE a Marii Britanii, de instabilitatea politico – economica la nivel mondial, de pretul petrolului care este fluctuant si la un nivel scazut ceea ce face imposibila deblocarea unor proiecte. Trendul descrescator al pietii din SUA are si impact direct asupra volumelor din Europa, deoarece producatorii nu mai pot desface produsele in USA atat de facil.

Mediul de afaceri – instabil din perspectiva pretului la materie prima care s-a aflat intr-o permanenta fluctuatie de pret.

- **La nivel mondial:** Mediul concurential se mentine la un nivel inalt cu facilitati de productie apte sa lucreze la capacitati ridicate si totodata flexibile in vederea emiterii unor termene de livrare competitive. China, ca urmare a aplicarii de taxe vamale substantiale pentru diametrele mai mari de 406 mm devine o sursa mai putin accesibila consumatorilor din Europa. Agresivitatea producatorilor din Ucraina este temperata ca urmare prezentei JV dinte Vallorec & Interpipe inasa Korea ramane la o prezenta constanta. SUA creste capacitatile de productie care duc la o instabilitate intre cerere si oferta in Europa unde capacitatile de productie raman cu mult crescute fata de consumul real. 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 :** pretul barilului de petrol este fluctuant, ceea ce duce la instabilitate si blocare in continuare a proiectelor.
- **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 liniar sau chiar descendent in materie de volum si pret. Termenele de livrare raman decisive. Capacitati importante se reduc in divizia de produse plate.
- **Ucraina / Belarus:** Producatorii raman agresivi ca urmare a devalorizarii monedei nationale inasa 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.
- **USA:** Piata OCTG devine precara, iar piata de LP ramane constanta. Actiunea 232 cu taxe vamale de 25% pentru anumite zone producatoare, afecteaza Europa. Pentru Turcia pragul de taxa vamala de 50% este revizuit de catre administratia din USA la 25% in linie cu Europa.
- **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.
- **Dezvoltarea pietei naturale:** Grecia, Polonia, Bulgaria, Ucraina emit semnale pozitive prin cresterea cererilor de oferta . Proiecte de mici si medii dimensiuni revin in forta. Se incearca patrunderea in Serbia printr-un parteneriat cu NIS Petrol pentru OCTG aferent unui program de foraj care se intinde pe 3 ani.

VIII. Principalele realizari

8.1 Activitatea operationala

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

- Cresterea ratei de succes in cazul proiectelor in activitatea de vanzare fata de nivelul anului anterior cu un nivel bun de satisfactie a clientilor.
- Elaborarea unor masuri de criza care se impun in conditiile in care volumele sunt in descrestere.
- Omologarea fabricii a fost un succes cu asimilarea gradului de otel X70 cu primele comenzi onorate pentru Germania.

In 2019 **planul de investitii** a continuat sa fie un punct important in dezvoltarea activitatii companiei care a alocat 5.098 mil RON in diferite proiecte de investitii.

Urmatoarele proiecte majore au fost incheiate in cursul anului 2019:

Tehnologice:

- Linie de filetare tevi cu strunguri Mori Seiki in Sectia FMT (filetare material tubular);
- Flux de calibrare si detensionare capete de tevi in sectia FMT;
- Sistem de monitorizare consumuri agenti energetici: electricitate si gaze naturale;
- Captare apa industriala din raul Moldova: reparatie dig mal drept;
- Reabilitare decantoare in statia Moldova de repompare apa industriala;
- Cuptor cu vatra prasoare nr.4 pentru tratamentul termic de calire, revenire, normalizare a tevilor-reparatii;
- Reparatia agregatelor DUO si Netezitoare de pe linia de laminare de 16".

Sanatate si Securitate in munca:

Cu privire la **Sanatatea si Securitatea Muncii** (SSM) in anul 2019, Societatea a continuat procesul de imbunatatire si dezvoltare continua prin instruirii, inspectii SSM, audituri interne si de conformare cu legislatia in sectoarele societatii si pentru activitatile contractorilor. Au fost realizate 13.592 de ore training pentru lucratori si management, contractori in ce priveste programul Take care.

S-au mentinut la nivelul 5 standardele privitoare la: shop floor audit, managementul contractorilor, cai ferate, situatii de urgenta. Pentru nivelul 3 s-au mentinut standardele HIRA, investigare incident, izolare-blocare. S-a reatins nivelul 3 la standardele de: inaltime, macarale.

Pe platforma AMTP Roman s-au continuat operatiunile de mentinere a standardelor de curatenie. Ziua SSM si Saptamana sanatatii au continuat sa fie celebrate pe platforma AMTP Roman cu feedback pozitiv din partea angajatilor.

Au fost realizate imbunatatirile cu privire la toate aspectele propuse si anume :

- realizare hidroizolatie hala 4 ajustaj 16, poarta 2 si vestiar central;
- inlocuire gresie si faianta vestiar central.

S-a concretizat ideea de imbunatatire legata de realizarea unei platforme pentru manipularea semiautomata a buteliilor de gaz in cadrul laboratorului fizic.

In urma auditului TUV Rheinland s-a obtinut mentinerea certificarea sistemului de sanatate si securitate ocupationala, neavand neconformitati sau observatii.



ArcelorMittal

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;
- imbunatatirea relatiilor de munca si a performantelor profesionale pentru noua forma de organizare implementata in anul 2019:
- 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.

8.2 Analiza financiară

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

Descriere	2018	2019	2019 vs 2018	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
Cifra de afaceri	417.9	293.4	(124.6)	(29.8)
Venituri din exploatare	432.9	324.6	(108.4)	(25.0)
- Productia vanduta	416.4	293.8	(122.5)	(29.4)
- Venituri din vanzarea marfurilor	2.4	0	(2.3)	(97.9)
- Reduceri comerciale acordate	(0.9)	(0.5)	0.3	(39.0)
- Variatia stocurilor	9.6	1.4	(8.2)	(85.7)
- Venituri din reevaluare imobilizari corporale	0.0	0.0	0.0	0.0
- Alte venituri din exploatare	5.4	29.8	24.4	449.2
Cheltuieli de exploatare	462.2	380.1	(82.1)	(17.8)
- Materii prime si materiale auxiliare	287.2	195.6	(91.6)	(31.9)
- Energie si gaz	35.7	31.2	(4.5)	(12.7)
- Cheltuielile cu marfurile	2.0	0.0	(2.0)	(99.0)
- Reduceri comerciale primite	(0.1)	(0.2)	(0.1)	159.9
- Servicii prestate de terti	48.3	40.4	(7.9)	(16.4)
- Cheltuieli cu personalul	40.0	38.7	(1.2)	(3.1)
- Cost plecari voluntare	0.0	0.0	0.0	0.0
- Amortizari si Provizioane	45.7	45.8	0.1	0.3
- Cheltuieli din reevaluare imobilizari corporale	0.0	0.0	0.0	0.0
- Alte cheltuieli	8.0	13.4	5.4	68.1
- Provizioane active circulante	(5.8)	11.3	17.0	295.7
- Provizioane pentru riscuri	1.2	3.9	2.7	224.2
Rezultatul operational	(29.3)	(55.6)	(26.3)	89.8
Rezultatul financiar	1.0	(2.2)	(3.1)	(321.5)
- Venituri din dobanzi/cheltuieli	(2.2)	(3.8)	(1.6)	74.9
- Alte venituri/cheltuieli	3.1	1.6	(1.5)	(48.3)
Alte impozite				
Venit net /pierdere	(28.3)	(57.7)	(29.4)	104
- Operational	(29.3)	(55.6)	(26.3)	89.8
- Financiar	1.0	(2.2)	(3.1)	(321.5)



ArcelorMittal

Din punct de vedere al volumelor vandute s-a înregistrat o scădere de 24.8% față de anul 2018, de la 81.5 kt la 61.3 kt, datorită scăderii cererii pe piață.

Cheltuielile cu materiile prime și materialele auxiliare au scăzut în linie cu scăderea producției cu 29.4% de la 84.5 kt în 2018 la 59.6 kt în 2019 și a scăderii prețurilor de achiziție, în special la materie primă.

Cheltuielile cu energia electrică și gazul metan au scăzut față de anul 2018 în linie cu scăderea consumului.

Cheltuielile cu serviciile prestate de terți sunt detaliate în tabelul de mai jos:

Cheltuieli privind prestațiile externe	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2,398,004	1,428,680
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	242,269	257,020
Cheltuieli cu primele de asigurare	665,437	664,165
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	35,146	28,833
Cheltuieli cu colaboratorii	2,724,062	818,238
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	3,048,957	2,409,437
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	118,756	104,705
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	25,178,453	23,995,258
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	333,359	384,851
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	125,626	123,488
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	174,320	141,103
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	13,266,680	10,056,011
Total	48,311,070	40.411.789

Scăderea cheltuielilor cu întreținerea și repararea utilajelor cât și a celor cu transportul de bunuri este în linie cu scăderea volumului de vânzări de la 81.5 kt în 2018 la 61.3 kt în 2019.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți au scăzut în linie cu scăderea volumelor de producție și de vânzări.

În cursul anului 2019 *provizioanele la active circulante, imobilizări corporale și necorporale* au înregistrat mișcări în funcție de analiza creanțelor clienți și a probabilității de încasare a acestora, de vechimea stocului și deprecierea imobilizărilor. Provizioanele care au afectat considerabil rezultatul anului sunt:

- Ajustare pentru litigii- 3.95 Mil Ron
- Ajustare pentru depreciere creanțe – 0.8 Mil RON;
- Ajustare pentru depreciere active imobilizate – 21.83 Mil RON.

Rezultatul net al altor cheltuieli/venituri financiare a înregistrat o scădere de 3.2 Mil Ron de la 1 Mil Ron profit la 2.2 Mil Ron pierdere datorită evoluției și variației cursului valutar (în special EUR/USD) pe parcursul anului 2019 și a creșterii dobânzilor.

Pierderea contabilă înregistrată de ArcelorMittal Tubular Products Roman SA până la data de 31.12.2019, se va acoperi în următorii ani din profitul exercitiului financiar și cel raportat, din rezerve, prime de capital și capital social în conformitate cu art. 19 alin. (4) din Legea Contabilității nr 82/1991, republicată cu modificările și completările ulterioare, precum și cu pct. 423 alin. (1) din Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 și potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor.

➤ **Bilant:**

Descriere	31.12.2018	31.12.2019	2019 vs 2018	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
Total Active	451.1	302.1	(148.9)	(33.0)
<i>Total Active fixe</i>	150.5	105.4	(45.1)	(30.0)
<i>Total Active circulante, din care:</i>	299.7	196.2	(103.6)	(18.7)
- Stocuri	143.8	109.8	(34.0)	(23.6)
- Creante	152.9	81.8	(71.2)	(46.5)
- Disponibilitati banesti	3.0	4.6	1.6	51.5
<i>Cheltuieli in avans</i>	0.8	0.6	(0.3)	(30.4)
Total Pasive	451.1	302.1	(148.9)	(33.0)
Imprumuturi	99.3	61.0	(38.3)	(38.6)
Datorii comerciale si alte datorii	213.0	156.2	(56.8)	(26.7)
Provizioane	2.6	6.4	3.9	152.5
Capital social subscris varsat	210.1	210.1	0.0	0.0
Alte elemente ale capitalului propriu	(73.9)	(131.6)	(57.7)	(78.1)
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 scadere fata de anul precedent in linie cu scaderea volumului de productie.

La imprumuturi scaderea se datoreaza diminuarii sumelor 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	31.12.2018	31.12.2019	2019 vs 2018	
	Mil Ron	Mil Ron	Mil Ron	%
+ Stocuri	143.8	109.8	(34.0)	(23.64)
+ Creante	152.9	81.8	(71.2)	(46.53)
- Datorii comerciale si alte datorii	213.0	156.2	(56.8)	(26.66)
Capital de lucru	83.7	35.4	(48.4)	(57.8)

Asa cum a fost explicat anterior, capitalul circulant al societatii a inregistrat o scadere in anul 2019 cu 57.8% fata de anul 2018 in special datorita scaderii creantelor.

IX. Controlul intern

In cadrul societatii exista un departament de audit intern. Societatea a fost auditata in anul 2019 de catre departamentul de audit intern, rezultatele acestei evaluarii fiind prezentate in rapoartele de audit iar masurile fiind monitorizate indeaproape.

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



ArcelorMittal

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.

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 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 2018 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.



ArcelorMittal

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.

XII. Evenimente ulterioare exercitiului financiar

In perioada 31 Decembrie 2019, data incheierii exercitiului financiar si data aprobarii situatiilor financiare de catre Consiliul de Administratie, evolutia crizei Covid-19 a afectat Romania si alte tari, fapt ce a determinat aplicarea unor masuri de izolare. Contextul actual este incert si in continua evolutie, iar in aceasta situatie este dificila anticiparea impactului asupra activitatii. Societatea si-a actualizat previziunile luand in considerare acest context nou, in baza celor mai recente informatii si ia masuri pentru a diminua pierderile ce ar putea aparea pe fondul acestei crize. Societatea anticipeaza scaderea volumelor de vanzari in a doua jumatate a anului 2020. Actualmente, Societatea a oprit activitatea de productie pentru lunile aprilie si mai si a beneficiat de sprijin guvernamental pentru somaj tehnic, pentru a putea depasi partial impactul asupra profitabilitatii celei de-a doua jumatati a anului 2020, precum si alte masuri stringente pentru reducerea costurilor.

Conducerea Societatii a evaluat implicatiile COVID-19 asupra raportarilor financiare. Epidemia este considerata un eveniment ulterior in scopul raportarii, astfel incat nu este reflectata in identificarea si evaluarea activelor si datoriilor din cuprinsul situatiilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2019.

XIII. Obiective pentru 2020

Pentru 2020, AMTPR continua programele demarate in anii precedenti care includ masuri pentru a contracara efectele negative ale crizei economice si alinierea unor volume corodate.

➤ **Marketing si Achizitii:**

- Cresterea cotei interne de piata prin abordarea OMV Petrol pentru LP – extinderea atentiei catre OCTG – unde o noua licitatie este asteptata a fi lansata in 4 – 5 ani cu perioada de pregatire licitatie corespunzatoare
- Cresterea cotei de piata in Europa cu precadere in Germania, Olanda, Italia; Spania.
- Cresterea cotei de piata in tari apropiate geografic ca: Turcia, Grecia, Bulgaria, Serbia, Croatia, Polonia, Ungaria
- Concentrare pe produse cu valoare adaugata: Tevi cazane, Tevi din aliaj special, Conducte de tip Offshore, conducte submarine.
- Stransa conexiune cu santierele navale in vederea promovarii produselor fara sudura in detrimentul celor cu sudura utilizate in prezent
- Perfectarea comenzilor pentru tevilor din otel X70 in vederea vanzarii ca urmare a recentei calificari inregistrata cu succes
- Promovarea volumelor de OCTG (teava de foraj) atat pentru consumul intern cat si international preponderent USA si MENA.
- Extinderea unor colaborari fructuase cu Sumitomo si Marubeni Itochu pentru LP & OCTG

➤ **Costuri**

- Reducerea costurilor fixe prin elaborarea unui plan fezabil;
- Reducerea costurilor variabile 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.



ArcelorMittal

- **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 atenției la stocurile de orice natură.

- **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**
 - Instruirea angajaților și managementul contractorilor în vederea respectării măsurilor din planurile de prevenire și protecție a muncii;
 - Izolarea și blocarea surselor de energie.

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 2019.

Rajasekaran Jeyachandran,

Președinte al Consiliului de Administrație