

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

Administratorii Societății au plăcerea să anunțe cel de-al 10-lea raport anual privind activitățile și operațiunile societății, împreună cu situațiile financiare auditate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013.

Date generale

ArcelorMittal Hunedoara SA („Societatea”) este o societate pe acțiuni înființată în 1991, cu sediul social în DJ687 nr 4, Hunedoara, România și este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J20/41/1991, Cod fiscal în scopuri de TVA 2126855.

Începând din 20 martie 1997, Societatea este listată pe piața RASDAQ.

Societatea există încă din 1882, în prezent principala activitate fiind producția de metale feroase sub forme primare și feroaliaje (cod CAEN 2410).

Societatea face parte din Grupul ArcelorMittal Group și este specializată în producția de țagle rotunde și europrofile, precum și profiluri speciale și profiluri pentru minerit.

Operațiunile și performanța în afaceri

Societatea își respectă angajamentele

Societatea și-a atins obiectivele propuse în ceea ce privește țagtele în proporție de 100% atât în ceea ce privește volumul, cât și profitabilitatea. În ceea ce privește profilele, am consolidat operațiunile din laminor și am dezvoltat 90 la sută din tipurile de europrofile care pot fi produse în laminor la capacitatea actuală.

Activitatea Societății este performantă

Societatea își crește cota de piață în România, Bulgaria și Serbia. Societatea a implementat un plan de aprovizionare a laminorului având o mare rată de utilizare.

Inițiativele Societății dau rezultate

După instabilitatea operațională de anul trecut ca urmare a volumului scăzut de lucrări de întreținere, interesul Societății pentru întreținerea activelor a dat rezultate. Inițiativele Societății de a lucra în weekend-uri a generat costuri reduse cu energia. Prețurile la materii prime, piese de schimb și materiale au adus câștiguri semnificative.

Eficientizarea continuă a costurilor

Datorită Planului de Eficientizare a Costurilor, societatea a obținut un beneficiu de 15 Eur/tonă comparativ cu anul trecut.

Costul variabil al țagtelor a fost redus cu 30 Eur/tonă iar al profilelor cu 40 Eur/tonă, datorită alegerii unui amestec diferit de fier vechi pentru țagle și profile. Consumul de energie al Societății a scăzut cu 15%. Randamentul a crescut semnificativ în laminor, iar anumiți parametri de consum s-au îmbunătățit.

Monitorizarea constantă a costurilor fixe a permis societății să realizeze reduceri majore de costuri.

- *Piața Societății se extinde*

După cum am menționat mai sus, cantitatea de țagle s-a dublat cel puțin comparativ cu anul trecut, iar societatea face eforturi pentru a intra pe piețele existente precum și pentru a dezvolta alte piețe.

Perspective asupra activității

Prin urmare, cerințele absolut necesare sunt:

- livrarea de produse de calitate superioară;
- creșterea calității serviciilor oferite clienților;
- ocuparea unui loc de frunte pe piețele de creștere;
- structură a costurilor simplă și competitivă.

Strategia implică alegeri, crearea unei poziții competitive și planificare. Strategia nu se creează printr-o acțiune sau o tranzacție singulară. Dimpotrivă, o creăm progresiv, prin decizii și creșterea capacităților. Este important ca investitorii să vadă că Societatea ia o serie de decizii pentru a crea valoare în timp.

Există cinci factori care influențează capacitățile viitoare:

- Creșterea producției în laminor care va determina creșterea randamentului și reducerea costurilor fixe, prin urmare o profitabilitate mai mare. Obiectivul societății este creșterea cantității de țagle cu cel puțin 60% în 2013.
- În contextul în care prețurile la energie se află într-o continuă creștere, este absolut necesară reducerea consumului de energie, pentru care societatea și-a propus o țintă de 875kWh/tonă
- Continuarea planului de eficientizare a costurilor care va defini o limită competitivă pentru care obiectivul propus este de 16 Eur/tonă peste rezultatele din 2013. Aceasta implică un amestec de fier vechi bine selecționat, parametri de consum îmbunătățiți și o mai mare productivitate.
- Investiții angajate în întreținerea activelor, care este o condiție esențială pentru supraviețuirea oricărui model de plan de afaceri. Societatea și-a sporit semnificativ investițiile și va aplica o planificare prudentă.
- Dovada definitivă în ceea ce privește piețele de creștere o constituie dezvoltarea de noi clase de țagle și tipuri de profile, pentru care societatea a făcut deja demersuri.

Investiții derulate în 2013

În 2013, Societatea a făcut investiții totale în valoare de 24.525.678 Ron, printre care în cilindri, camere de postcombustie, matrițe, etc.

Sănătate & Securitate

Societatea acționează în principal în conformitate cu pilonul principal al grupului, care poate fi sumarizat prin „Jorney to Zero”. În 2013, nu a existat niciun deces, iar numărul accidentelor înregistrate a fost 3.

Prezentăm în continuare diversele realizări în acest sens:

- *Proiectul 5 S*

Atingerea țintei de 70 zone de nivel 3.

Implementare până la nivelul 3 în ateliere.

Îmbunătățirea managementului vizual în toate zonele de nivel 3.

Creșterea numărului de zone de nivel 5 de la 1 la 6.

- *Implementare FPS Fatality Prevention Standard Deployment*
-

Ținta este închiderea celor 3 chestiuni rămase deschise în urma auditului corporativ FPA (Sept. 2013) și atingerea nivelului 4.

A fost lansat un plan detaliat de formare - re-formare privind standardele FPS în cadrul fiecărui departament.

Cursuri de formare în domeniul securității pentru conducere

Finalizarea cursurilor de formare Pre-JOB HIRA.

- *Implementarea standardelor HIRA (Hazard Identification and Risks Analysis) la locul de muncă*

Am implementat HIRA și programul referitor la cele 10 riscuri în zonele operaționale

- *Creșterea securității în secția de fier vechi*

Îmbunătățirea procedurilor în ceea ce privește securitatea în muncă

Îmbunătățirea managementului vizual

- *Ținte privind accidentele evitate*

Analizarea cauzelor accidentelor evitate

Structura și modificările Consiliului de Administrație în 2013

În 2013, 3 (trei) membri ai Consiliului au demisionat, dl Augustine Kochuparampil, membru și Președinte al Consiliului, dna. Stephane Michon și dl. Deepak Goenka, care au fost înlocuiți cu următoarele persoane: dl. Jacquier Bertrand, membru și președinte al Consiliului, dl. Lacika Luboš și dl. Laurent Nicolas Mallet.

În urma modificărilor din Consiliu, structura actuală a Consiliului este următoarea:

- dl Jacquier Bertrand – președintele Consiliului
- dl Krzysztof Lis – membru
- dl Bernhard Klaus Gabel – membru
- dl Lacika Luboš – membru
- dl Laurent Nicolas Mallet – membru

Modificări în conducerea executivă a Societății

Conform organigramei actuale, membrii conducerii executive sunt după cum urmează:

Director General – Kumar Amit
Director Financiar – Dasgupta Amit
Director Producție – Macovei Cristi
Director Achiziții – Merand Vianney
Director Investiții & Servicii – Zgripcea Laurentiu
Manager Resurse Umane – Redinciuc Dorin
Director Vânzări – Ciocarlie Radu
Manager Securitate – Rapcau Galina

Cerinte de mediu

Societatea produce o gamă variată de produse din oțel care îndeplinesc toate cerințele actuale de pe piețele majore, atât în ceea ce privește calitatea produselor și serviciilor, cât și protecția mediului.

Mai mult, poate fi reciclat pe termen nelimitat fără a afecta mediul.

Cu toții înțelegem importanța protejării mediului înconjurător nu numai pentru că industria siderurgică depinde direct de o bună gestionare a resurselor naturale, dar și pentru că protejarea mediului este esențială pentru standardul de viață al omenirii precum și pentru generațiile viitoare. Din acest motiv, dincolo de producția de oțel, încercăm să obținem un echilibru între performanțele economice și sociale și protecția mediului înconjurător.

Aceste idei sunt sprijinite prin politicile de mediu. Societatea se implică în gestionarea responsabilă a bunurilor sale, concentrându-se asupra producției de bunuri de calitate superioară care nu afectează mediul, menținând un impact scăzut asupra acestuia prin reutilizarea și reciclarea lor.

Un alt obiectiv al Societății este îmbunătățirea constantă a performanțelor în ceea ce privește mediul, prin monitorizarea continuă a factorilor de mediu și utilizarea eficientă a resurselor naturale, energetice și ale solului.

Acest lucru va crește performanța Societății și va oferi un viitor durabil tuturor părților implicate, angajaților, clienților, acționarilor sau părților interesate.

Trebuie să fim conștienți că protejarea mediului nu este numai responsabilitatea unora dintre noi, ci a noastră a tuturor.

Într-adevăr, Societatea are un Plan de Măsuri, care își propune finalizarea a diferite proiecte în limita anumitor termene. Vom investi în 2014 în sectorul „Desprafuire” din cadrul Otelariei Electrice. De asemenea, vom îndepărta deșeurile istorice periculoase din fabrică printr-o societate specializată.

Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al Societății include servicii de audit și conformitate asigurate de Divizia de Audit Intern a Arcelormittal, completate de celula de guvernanta. Auditorii interni evaluează independent conformitatea controalelor interne și efectuează audituri în majoritatea domeniilor de activitate. Independența diviziilor de audit și conformitate este asigurată prin raportarea directă a Diviziei de Audit Intern către Comitetul de Audit al Arcelormittal la nivel de grup. Celula de guvernanta a Societății se asigură că sunt implementate următoarele verificări și controale.

Controlul intern în cadrul societății verifică:

- Respectarea reglementărilor din România;
- Respectarea deciziilor conducerii,
- Buna funcționare a activității interne
- Utilizarea eficientă a resurselor,
- Prevenirea și controlul neatingerii țintelor propuse;
- Rezultatele financiare ale entității și contabilitatea conducerii.

Controlul intern se aplică:

- Înainte de încheierea tranzacției, în momentul pregătirii bugetului, ceea ce va permite controlul bugetar al tranzacțiilor

În timpul și ulterior tranzacțiilor, analizarea profitabilității operațiunilor și detectarea eventualelor elemente neobișnuite, care trebuie remediate.

Dezvoltarea resursei umane

Societatea se mândrește cu implicarea, dedicarea și profesionalismul angajaților săi în toate domeniile de activitate. Societatea își continuă inițiativele de aliniere a politicilor grupului în domeniul resurselor umane pentru a răspunde nevoilor activității.

Dezvoltarea resursei umane continuă să reprezinte un punct central de interes la ArcelorMittal Hunedoara. Societatea organizează în mod constant Programe de

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Dezvoltare la nivelul Conducerii, atât la nivel de grup, cât și la nivel de unitate, sub formă de ateliere și sesiuni de formare atât pentru conducerea superioară, cât și pentru cea de la nivel inferior. Au fost organizate de asemenea diverse cursuri de formare pentru operarea echipamentelor, spre exemplu pentru macaragii etc. Au fost organizate scheme de implicare a angajaților și team building-uri pentru a promova participarea lucrătorilor în atingerea obiectivelor conducerii. Au fost organizate întâlniri în afara locului de muncă pentru a promova transmiterea mesajelor de grup.

În 2013, erau 602 de angajați la SC ArcelorMittal SA Hunedoara, spre deosebire de 2012, când numărul acestora era mai mare, 612.

Relații în industrie

Relațiile societății au fost cordiale și fără evenimente pe parcursul anului.

Filială

Filiala Societății este SC Mecanica Sider SA. Principala activitate desfășurată este furnizarea de servicii de întreținere și reparații pentru societatea mamă.

Structura acționariatului

Structura acționariatului societății a rămas aceeași ca anul trecut:

Actionari	Valoarea acțiunilor	%
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98
Alți acționari	3.057.634	0,61
Total	496.997.003	100

Obiectivele și politicile societății privind administrarea riscului

Administrarea riscului

O abordare organizată a riscului este importantă într-o organizație diversificată cum este cea a Societății pentru a asigura că respectăm obiectivele strategice și că ne asumăm numai riscuri pentru care suntem compensați corespunzător. Evaluăm riscul la nivelul fiecărei tranzacții, iar riscul global îl evaluăm la nivel de client, industrie, geografic și de tip colateral, dacă este cazul.

Evaluarea și administrarea riscului cad în sarcina conducerii. Grupul ArcelorMittal a definit liniile directoare pentru a acorda o atenție sporită celor mai importante riscuri cu care se confruntă Societatea, inclusiv riscul strategic, operațional, financiar, legal și de conformitate. La sfârșitul fiecărui trimestru, Comitetul de Risc al societății întocmește o listă a celor mai importante riscuri împreună cu un plan de măsuri pentru diminuarea acestora. Conducerea și Comitetul de Risc se întâlnesc trimestrial pentru a analiza și a discuta în detaliu subiectele privind riscul.

Riscul valutar

Societatea funcționează într-o economie în curs de dezvoltare în România, rata inflației s-a stabilizat la aproximativ 3% în 2013, astfel că riscul valutar se încadrează în limitele acceptabile pentru activele financiare deținute în RON

Riscul de plată

Cu excepția societăților din grup, toți clienții societății sunt acoperiți prin garanții de credit. Când facem plăți, avansurile sunt acoperite prin garanții bancare și acreditive. Toate acestea minimizează riscul de plată pentru societate

Riscul de credit

La 31 decembrie 2013, Societatea nu are împrumuturi de la instituțiile de credit, prin urmare nu este supusă riscului de credit.

Riscul ratei dobânzii

Veniturile și fluxurile de numerar din activitățile de exploatare ale Societății sunt independente de modificările ratei dobânzii de pe piață.

Impozitare

Societatea a încheiat numeroase tranzacții cu entitățile afiliate în timpul anului. Prețurile tranzacțiilor au fost stabilite în condiții obiective, conform normelor și metodelor prevăzute. În ceea ce privește auditul fiscal, societatea poate pune la dispoziție toate documentele care au fost întocmite pentru a se obține prețurile respective. Astfel, Societatea estimează că nu există niciun risc potențial referitor la politica privind prețurile de transfer pentru constituirea de provizioane.

Contabilitate

Conform art. 11 din Legea 82/1991, contabilitatea este ținută într-un departament distinct condus de un Director Financiar și un Contabil Șef.

Pentru întocmirea bilanțului, toate elementele de active și bunuri închiriate au fost contabilizate conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare.

Bilanțul a fost întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice la 31.12.2013, reconciliată cu soldurile din balanțele analitice, după înregistrarea tuturor documentelor aferente operațiunilor financiar-contabile corespunzătoare anului 2013.

În conformitate cu cerințele Legii 82/1991, cu modificările ulterioare, art. 31, compania mamă trebuie să întocmească un raport anual privind propria activitate precum și un raport anual consolidat.

Societatea nu va emite situații financiare consolidate întrucât încorporarea SC Mecanica Sider SA nu este semnificativă pentru oferirea unei imagini fidele a activelor,

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

obligațiilor, poziției financiare și/sau profitului și pierderii entităților incluse în consolidare, privite în ansamblu

Rezerve

Rezervele se ridică la valoarea de 55.917.682 Ron, din care 2.336.460 Ron reprezintă rezerve legale constituite conform Legii nr. 31/1990, cu modificările ulterioare, rezervele din reevaluare sunt în sumă de 52.468.979 Ron, iar 53.581.222 Ron rezervele reprezentând reluarea imobilizărilor realizată în 2013 și în anii anteriori.

Provizioane

Provizioanele constituite la 31.12.2013 sunt în sumă de 8.093.782 Ron, din care 1.397.240 Ron reprezintă provizioane pentru pensii și alte obligații similare.

Obligații

Totalul obligațiilor societății se ridică la 181.102.258 Ron, din care 80.054.199 Ron reprezintă obligații către societățile din grupul ArcelorMittal, 96.048.809 Ron obligații către alți furnizori de materii prime, materiale și servicii, iar 4.999.250 Ron obligații către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale.

Cifra de afaceri

În 2013, cifra de afaceri a Societății a fost de 499.664.005 Ron, iar în 2012 a fost de 435.597.645 Ron.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Prezentarea indicatorilor financiari

	2012	2013
Indicatorul de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	1,47	1,19
Indicatorul lichidității imediate	1,13	0,75
Indicatori de risc		
Rata de îndatorare (%)	44,61	44,63
Acoperirea dobânzilor (%)		
Indicatori de activitate		
Indicatorul rotației stocurilor	13,07	7,7
Nr. zile de stocare (zile)	27,92	47,38
Rotație stocuri client (zile)	69,12	78,46
Rotație stocuri furnizor (zile)	44,93	35,5
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr. rotații)	1,31	1,62
Viteza de rotație a activelor totale (nr. rotații)	0,83	0,95
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	0,12	0,08
Marja brută de vânzări (%)	(0,08)	0,05
Rezultatul pe acțiune (mii lei)	(0,19)	(0,15)

Tabelul de mai jos prezintă anumiți indicatori extrași din analiza activelor, obligațiilor, profitului și pierderii și fluxurilor de numerar:

Contul de profit și pierderi

Indicatori	2012	2013
Cifra de afaceri	435.597.645	499.664.005
Rezultatul din operațiuni	(33.052.609)	(24.350.520)
Cheltuieli financiare	(4.560.300)	(5.423.759)
Venit net	(37.612.910)	(29.774.279)
Impozit	-	-
Profit net	(37.612.910)	(29.774.279)

În
Ron

Bilanț

În Ron

Indicatori	2012	2013
Active imobilizate	331.472.865	308.747.002
Din care:		
Imobilizări necorporale	145.430	973.145
Imobilizări corporale	331.282.900	307.773.857
Imobilizări financiare	44.535	35.107
Active circulante	196.454.315	214.750.860
Din care:		
Stocuri	44.424.832	78.171.426
Clienți și conturi asimilate	87.868.282	131.480.199
Disponibilități	64.161.199	5.099.235
Cheltuieli în avans	56.628	73.616
TOTAL ACTIVE	527.983.808	523.606.585
Capital propriu	268.049.852	231.128.856
Din care:		
Capital social	496.997.003	496.997.003
Rezerve și alte fonduri de capital	115.533.379	108.386.661
Rezultatul reportat	(306.867.619)	(344.480.529)
Pierdere anuala	(37.612.910)	(29.774.279)
Datorii curente	133.529.024	181.102.258
Din care:		
Împrumuturi și datorii asimilate	4.059.613	4.999.250
Furnizori și alte datorii curente	129.469.411	176.103.008
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	119.574.900	103.148.100
Provizion	6.678.732	8.093.782
Venituri în avans	151.300	133.589
TOTAL DATORII	527.983.808	523.606.585

Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului.

Mulumiri

Administratorii Societății doresc să adreseze sincere mulțumiri conducerii executive, angajaților, sindicatelor, clienților și furnizorilor de servicii pentru contribuția pe care au adus-o în performanța generală a activității în contextul situației din piață.

Președintele Consiliului,

Jacquier Bertrand

27/3/2014

