

ArcelorMittal Hunedoara S.A.
Long Products



Raport anual
Conform Articolului 113, litera e) din Regulamentul CNVM nr. 1 / 2006

An financiar 2016

Data raport: 24.03.2017

Numele companiei: ArcelorMittal Hunedoara S.A.

Adresa: Hunedoara DJ 687, Nr.4

Telefon / Fax: +40 254 711 648

Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului: RO 2126855

Numar de inregistrare la Oficiul Comertului: J20/41/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

BVB_AeRO

Capital social subscris si varsat: 397.132.456 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

acțiuni nominative, ordinare emise în formă dematerializată

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

a) Descrierea activitatii de baza a societatii

ArcelorMittal Hunedoara S.A. ("**Societatea**") este societate a cărei activitate principală este cuprinsa în codul CAEN -24 - industria metalurgica.

Obiectul principal de activitate al Societatii este productia de metale feroase sub forme primare și feroaliaje - Cod CAEN _2410

b). Informații privind Societatea:

Societatea a fost infiintata prin H.G. nr. 29/1991, privind infiintarea de societati comerciale pe actiuni in domeniul metalurgiei feroase, sub denumirea S.C. Siderurgica S.A.

În 2003, pachetul majoritar de acțiuni al Societății a fost achiziționat de ArcelorMittal Holdings AG (cunoscută anterior ca LNM Holdings NV, LNM Holdings AG și Mittal Steel Holdings AG), în baza contractului de privatizare nr. 49/28.10.2003 încheiat cu Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Proprietății Statului („APAPS”), cunoscută în prezent ca Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului („AAAS”).

Ca urmare a celor menționate mai sus, Societatea și-a schimbat denumirea succesiv din S.C. Siderurgica Hunedoara în S.C. Ispat Siderurgica S.A., S.C. Mittal Steel Hunedoara S.A. și ArcelorMittal Hunedoara S.A.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari majore ale companie, filialele sale sau a societăților controlate, în cursul exercițiului financiar.

În anul 2014, acționarii ArcelorMittal Hunedoara SA și Mecanica Sider SA (filiala a companiei) au aprobat fuziunea prin absorbție a filialei de către Societate.

Prin hotararea Adunării Generale Extraordnare a Acționarilor („**AGEA**”) din 15 decembrie 2014, proiectul de fuziune dintre ArcelorMittal Hunedoara SA, în calitate de societate abosorbanta și societatea Mecanica Sider S.A., în calitate de societate absorbita, precum și fuziunea în sine au fost aprobate și s-au efectuat formalitățile de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Prin decizia nr. 56 / CA / CC / 2015 din data de 12.02.2015, emisa de Tribunalul Hunedoara, cererea Societatii de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului a fost aprobată.

Fuziunea dintre Mecanica Sider SA și Societate a devenit efectivă la data de 27 februarie 2015, Mecanica Sider S.A. fiind radiată din Registrul Comerțului la aceeași dată.

În urma procesului de fuziune au fost emise un număr de 692 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 2,5 RON fiecare, pentru ceilalți acționari din societatea absorbită. La data de 28.02.2015 capitalul social al Societatii fiind de 496.998.735 RON, împartit în 198.799.494 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare.

Structura capitalului social al Societatii, dupa fuziunea cu Mecanica Sider S.A. s-a modificat dupa cum urmeaza:

	31.12.2014	%	28.02 2015	%
Capital social subscris si varsat	496.997.003	100	496.998.735	100
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	479.137.792	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	14.803.309	2,98
Alti actionari	3.057.634	0,61	3.057.634	0,61

Conform Hotararii AGA din 28.04.2016, valoarea nominala a unei actiuni s-a redus de la 2,5 ron la 2,00 si anulara unui numar de 233.266 actiuni proprii, dupa fuziune.

La sfarsitul anului 2016, ArcelorMittal Hunedoara avea urmatoarea structura de capital:

	31.12.2015	%	31.12.2016	%
Capital social subscris si varsat	496.997.003	100	397.132.456	100
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	382.843.702	96,52
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	11.842.648	2,98
Alti actionari	3.057.634	0,61	2.446.106	0,50

d) Descrierea achizițiilor și / sau instrăinărilor de active

Achizițiile de active sunt după cum urmează:

- Imobilizărilor corporale achiziție: 17.336.810 RON

In anul 2016 cea mai mare parte a investitiilor a fost pentru achizitionarea cilindrilor care se folosesc in obtinerea productiei de profile.Valoarea cilindrilor achizitionati a fost de 2.475.795 usd (10.101.933 Ron). Alte investitii au fost la sistemul de desprafuire, re tehnologizarea racitorului de aer atmosferic si altele.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Societății

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a). **Profit** : In anul financiar 2016, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 26.718.822 RON

b). **Cifra de afaceri** realizata in anul financiar 2016 : 474.908.361 RON

c). **Export**: Vânzările Societății au crescut cu 10% comparativ cu anul precedent, datorită creșterii producției de produse finite in laminor.

MT/an

	2014	2015	2016
TOTAL VANZARI	256.446	239.498	263.331

d) **Costuri**: În 2016, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 447.251.696 RON, din care costurile variabile au fost 380.067.449 RON și costuri fixe in valoare de 67.184.247 RON.

Structura costului variabil se prezinta astfel:

Denumire	Cota
Materii prime si alte materiale	63%
Utilitati energie, gaz etc	19%
Altele	4%

Structura costului fix se prezinta astfel:

Denumire	Cota
Salarii	7%
Reparatii, intretinere si altele	7%

e) **Cota de piata:** Societatea detine 55% din piata oțelului produs în România. Considerand doar profilele fabricate de Societate, cota pe piata interna de tagle este de 30%

f) **Lichiditate (disponibil în cont, etc):** La sfârșitul anului 2016, Societatea fonduri disponibile in suma de 15.485.404 RON, datorita in principal, cresterii profitabilitatii si a unei mai eficiente utilizari a capitalului de lucru, precum si a renegocierii imprumutului existent.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

ArcelorMittal Hunedoara SA, prin sectiile de laminoare si turnare continua, a realizat in anul 2016 o productie de 263.331 tone de tagle si produse finite, în valoare de 476.221.064 RON. Pe lângă aceste activități, in anul 2015 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constand in vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spatii, etc., in valoare de 314.497 RON.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie;

Principalele produse rezultate din activitățile operaționale ale Societatii sunt vândute pe piața internă și externă. Principalul produs pe piața internă este tagla, ce se vinde unei companii din cadrul grupului ArcelorMittal, iar profilele sunt vandute in special la export.

Pe piața internă, produsele sunt vândute prin contractare directă, în special cu societati specializate in comerțul de produse metalurgice.

Piata externa gama de produse reprezintă europrofile. Principalele pietele in care se vand europrofilele la export sunt:Turcia, Italia, Liban, Bulgaria, Egipt si Israel.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile si in totalul cifrei de afaceri a Societatii pentru ultimii 3 (trei) ani:

Produse și/sau servicii	An 2014		An 2015		An 2016	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	42,4%	45,6%	16,39%	16,91%	14,79%	15,87%
Europrofile	45,4%	48,8%	72,60%	74,94%	78,54%	82,28%
Altele	12,3%	5,6%	11,01%	8,15%	6,67%	1,85%

