

Raport aferent Semestrului I, 2019-06-30 I

Raportul semestrial conform: **Regulamentului ASF nr.5/2018 (anexa nr.14 din regulament)**

Data raportului: 25.09.2019

Denumirea societății comerciale: **ArcelorMittal Hunedoara SA**

Sediul social : **DJ 687, Nr.4**

Numărul de telefon/fax _0254711648

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO 2126855**

Număr de ordine în Registrul Comerțului : **J20/41/1991**

Capitalul social subscris și vărsat : **248.407.785 RON**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BVB_AeRO**

1. Situația economico-financiară

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare Situațiile financiare aferente Semestrului I 2019 ale ArcelorMittal Hunedoara S.A. („Societatea”) au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

La sfârșitul Semestrului I din exercitiului financiar al 2019 situația economică-financiară a Societății este prezentată în sinteză, astfel:

a) Elemente de bilant (Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii)

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 Decembrie 2018	30 Iunie 2019
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Concesiuni brevete și alte drepturi similare	03	1.485.931	982.223
TOTAL (rd.03)	06	1.485.931	982.223
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	07	60.323.995	59.255.504
2. Instalații tehnice și mașini	08	233.897.102	237.652.097
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs	10	18.427.458	11.004.049
II.			
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	312.648.555	307.911.650
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri de participare deținute la societățile			
din cadrul grupului	12		
2. Alte creanțe	17	42.928	42.928

A.	Nr rd.	31 Decembrie 2018	30 Iunie 2019
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	42.928	42.928
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	314.177.414	308.936.801
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	21	83.056.639	81.921.009
2. Productia in curs de executie	22	25.789.162	8.486.326
3. Produse finite si marfuri	23	32.724.684	31.880.061
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	160.072	516.791
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	141.730.557	122.804.187
II. CREANTE			
1. Creante comerciale	26	11.353.762	13.712.721
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	124.146.144	94.283.019
4. Alte creante	29	27.662.060	27.847.208
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	163.161.966	135.842.948
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	36	11.141.191	10.752.856
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	37	316.033.714	269.399.991
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	413.374	662.704
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Sume dat. instit. de credit	40		
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	99.555	384.064
3. Datorii comerciale	42	117.504.967	117.670.912
4. Efecte de comert de platit		0	0
5. Sume datorate societatiilor din cadrul grupului	44	377.842.974	361.466.393
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	5.001.105	2.601.954

A.	Nr rd.	31 Decembrie 2018	30 Iunie 2019
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	500.448.601	482.123.323
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV			
DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	(184.001.513)	(212.060.628)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)			
	49	130.175.901	96.876.173
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	0	0
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	0	0
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.701.498	7.701.498
3. Alte provizioane	60	1.371.374	1.553.014
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	3.072.872	3.254.512
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)			
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	397.132.456	248.407.785
Capital subscris varsat	67	397.132.456	248.407.785
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	41.719.550	40.915.831
IV. REZERVE			
1.Rezerve legale	73	2.357.116	2.357.116

A.	Nr rd.	31	30
		Decembrie 2018	Iunie 2019
2. Alte rezerve	76	1.282.176	1.282.176
TOTAL (rd. 70 la 73)		3.639.292	3.639.292
Actiuni proprii	77	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT			
Sold creditor			
Sold debitor	78	261.271.000	165.859.880
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI			
Sold creditor	79		0
Sold debitor	80	46.117.269	33.481.367
Repartizarea profitului	81		
TOTAL CAPITALURI PROPRII			
(rd. 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	127.103.029	93.621.661
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	127.103.029	93.621.661

1. Structura elementelor de activ:

La data de 30.06.2019 se observa urmatoarele:

- 1.1. Activele imobilizate: 269.399.991 lei
 - 1.2. Activele circulante: 96.875.173 lei
 - 1.3. Disponibilitățile bănești curente (casa și conturi la bănci): 10.752.856 lei
 - 1.4. Datoriile pe termen scurt: 292.719.323 lei
 - 1.5. Imprumut scadent la plata în Decembrie 2019: 186.444.000 lei
- b) Indicatorul - total active minus datorii curente: 96.876.173 lei , capitaluri proprii – 93.621.661 lei
- c) **Contul de profit și pierderi:**
Contul de profit și pierderi al Societății la data de 30.06.2019 este prezentat, în mod sintetic, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018, mai jos:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

	Nr rd.	30 Iunie 2018	30 Iunie 2019
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	357.596.529	272.275.625
Productia vanduta	02	358.578.704	274.746.322
Venituri din vanzarea marfurilor	03	459.722	74.156
Reduceri comerciale acordate		(1.441.897)	(2.544.853)
2. Variatia stocurilor			
Sold debitor			10.815.733
Sold creditor	07	16.581.414	0
3. Productia realizata de entitate pt scopuri proprii			
4. Alte venituri din exploatare	09	404.526	365.853
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	10	374.582.568	261.825.745
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	264.399.983	187.832.125
Alte cheltuieli materiale	12	850.497	950.980
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	46.301.391	42.159.000
Cheltuieli privind marfurile	14	374.515	55.957
Reduceri comerciale primite		0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	19.481.339	16.921.339
a) Salarii	16	17.478.723	15.289.176
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	2.002.616	1.632.161
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor			
corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	8.249.910	8.586.138
a.1) Cheltuieli	19	8.249.910	8.586.138
a.2) Venituri	20		
7.b) Ajustari de valoare privind activelor	21	26.427	(1.424.077)

	Nr rd.	30 Iunie 2018	30 Iunie 2019
circulante (rd. 22-23)			
b.1) Cheltuieli	22	26.427	514.587
b.2) Venituri	23	0	1.938.664
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	34.970.997	30.189.772
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	33.273.457	28.624.290
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	1.307.863	1.318.730
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	389.677	246.752
8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	29	4.989.504	181.640
Cheltuieli	30	5.624.618	1.755.019
Venituri	31	635.114	1.573.379
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)	32	379.644.563	285.452.874
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10-32)	33		
- Pierdere (rd. 32-10)	34	5.061.995	23.627.129
11. Venituri din dobanzi	39	21.832	309.811
Alte venituri financiare	41	1.792.206	5.417.846
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	42	1.814.038	5.727.657
Ajustari privind investitiile financiare:			
Cheltuieli	43		
Venituri	44		
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	3.417.883	3.063.186
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	3.417.883	3.063.186
Alte cheltuieli financiare	48	4.904.387	12.518.709
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	8.322.270	15.581.895
REZULTATUL FINANCIAR			
- Profit (rd. 49-42)	50		
- Pierdere (rd. 49-42)	51	6.508.232	9.854.238
14. REZULTATUL CURENT			

	Nr rd.	30 Iunie 2018	30 Iunie 2019
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52		
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	11.570.227	33.481.367
VENITURI TOTALE	58	376.396.606	267.553.402
CHELTUIELI TOTALE	59	387.966.833	301.034.769
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 58-59)	60		
- Pierdere (rd. 59-58)	61	11.570.227	33.481.367
11.570.22718. IMPOZITUL PE PROFIT	62		
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd 60-61-62-63)	64		
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	11.570.227	33.481.367

In Semestrul I 2019 livrarile au fost mai mici cu 25% comparabile cu aceeași perioadă a anului 2018 datorită condițiilor existente pe piața produselor din otel.

1. Vanzari nete: 272.275.625 lei
2. Venituri brute: 267.553.402 lei
3. Elemente de costuri si cheltuieli :301.034.769lei
4. Provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli: 1.755.019 ron

5. Vanzare sau oprire a unui segment de activitate in perioada

- nu s-au inregistrat astfel de evenimente

6. Dividende declarate si platite: nu este cazul.

- d) **Cash flow** Capitalul de lucru a crescut datorită unei mai bune gestionari a stocurilor și a creanțelor; în perioada stocurile au avut o scădere semnificativă și de asemenea încasarile de la clienți au avut un impact pozitiv. Pierderea operațională afectează cashflow-ul.

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Poziția de lichiditate a companiei este afectată de scenariile dure ale pieței, care duc la volume mai mici. Cu toate acestea, compania ia măsuri eficiente pentru a reduce stocurile și creanțele pentru a avea un cash flow pozitiv în semestrul II 2019.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Datorita diversificarii tipurilor de profile s-au facut investitii in cilindri necesari productiei de profile.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Mediul de piață a devenit mai dur decât anul trecut și, în consecință, marjele au scăzut în perioada primului semestru 2019. Creșterea mare a pretului energiei electrice și a gazului metan a avut impact în costul produselor cu 10% creștere și de asemenea pierderea nu este sustenabilă și pe termen lung poate duce la lichidarea companiei.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu au fost astfel de evenimente..

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Structura capitalului social al Societății, la 31 Decembrie 2018 se prezintă astfel:

Structura capitalului social

	31 Decembrie 2018	%
Capital social subscris și varsat	397.132.456	100
ArcelorMittal Holdings AG	383.308.848	96,5191
SIF Banat Crisana	11.842.648	2,9820
Alți acționari	1.980.960	0,4989

Conform Adunării Extraordinare a Acționarilor ArcelorMittal Hunedoara, organizată pe 29 octombrie 2018, înregistrată de Registrul Comerțului la 31.01.2019, acționarii au aprobat scăderea capitalului social, valoarea nominală a unei acțiuni a fost redusă de la 2 ron la 1,25 ron.

La 30.06.2019 structura capitalului social se prezinta astfel:

	<u>30 Iunie 2019</u>	<u>%</u>
<u>Capital social subscris si varsat</u>	<u>248.207.785</u>	<u>100</u>
ArcelorMittal Holdings AG	239.568.030	96,5191
SIF Banat Crisana	7.401.556	2,9820
Alti actionari	1.238.309	0,4989

La 30.06.2018, Societatea nu are nicio filiala

4. Tranzacții semnificative

In Semestrul I 2019, nu s-au inregistrat tranzactii semnificative.

5. Semnături:

Director General

Pawar Shimoga Dayananda Rao



Manager Financiar

Dasgupta Amit

