

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

SITUATII FINANCIARE

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2014**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE AL ROMÂNIEI
NR. 3055/2009
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

IMPREUNA CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 6
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	7 – 8
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	9 – 10
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11 – 12
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	13 – 35
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 6

Catre Actionari,
S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
Hunedoara, Romania

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu și situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 248.573.412 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 19.300.045 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea este responsabila de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situatii financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerintele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele și informatiile prezentate în situatiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situatiilor financiare ne consolidate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstantele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situatiilor financiare ne consolidate luate în ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastră, situatiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A. la 31 decembrie 2014, precum si performanta sa financiara a, fluxurile de trezorerie pentru anul incheiat la această data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare .

Observatii

7. Dupa cum este prezentat in Nota 12, Societatea are tranzactii semnificative cu alte societati din grupul Arcelor Mittal in cursul normal al activitatii. La 31 decembrie 2014, Societatea a inregistrat datorii curente in suma de 227.290.817 RON care sunt mai mari decat activele curente in suma de 223.396.958 RON cu suma de 3.893.859 RON. Datoriile curente includ suma de 49.303.100 RON reprezentand partea curenta aferenta creditului de investitii acordat de o alta societate din cadrul grupului. Capacitatea Societatii de a-si continua activitatea depinde de sprijinul financiar al actionarului majoritar, dar si de abilitatea Societatii de a genera suficiente profituri viitoare. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
9. In conformitate cu cerintele legii 82/1991 republicata, articolul 31, o societate mama trebuie sa intocmeasca un raport anual privind propria activitate cat si raport anual consolidat. Asa cum se arata la Nota 6 Consolidare a situatiilor financiare, Societatea nu va emite situatii financiare consolidate deoarece includerea SC Mecanica Sider SA nu este semnificativa in scopul oferirii unei imagini fidele a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si sau a profitului sau pierderii entitatilor incluse in consolidare, considerate ca un tot unitar.
10. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, si anume Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Adriana Lobda, Partener de audit

Adriana Lobda

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 1550/ 30.01.2004*

In numele:

DELOITTE AUDIT SRL



*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
3 martie 2015

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANT
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

JUDETUL: HUNEDOARA

UNITATEA: S.C. ARCELOR MITTAL HUNEDOARA S.A.

ADRESA: DJ 687 NR. 4 TELEFON: 0254716121

NR. DIN REGISTRUL COMERTULUI: J20/41/1991

FORMA DE PROPRIETATE: 34

ACTIVITATE PREPONDERENTA

(denumire grupa CAEN) Productia de metale
feroase sub forme primare si cea de feroaliaje

COD GRUPE CAEN: 2410

COD FISCAL: 2126855

	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03		973.145	787.170
TOTAL (rd.03)	06	1	973.145	787.170
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	1	65.559.398	65.921.953
2. Instalatii tehnice si masini	08	1	219.338.049	225.826.429
4. Avansuri si immobilizari corporale in curs	10	1	22.876.410	15.614.220
TOTAL (rd. 07 la 10)	11		307.773.857	307.362.602
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului	12	1	-	-
2. Alte creante	17		35.107	35.107
TOTAL (rd. 12 la 17)	18		35.107	35.107
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	19		308.782.109	308.184.879
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	20	14	48.171.866	61.002.131
2. Productia in curs de executie	21	14	7.831.224	7.995.502
3. Produse finite si marfuri	22	14	21.768.490	30.923.416
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23	14	399.846	1.029.772
TOTAL (rd. 20 la 23)	24		78.171.426	100.950.821
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	25	5	10.828.217	7.706.927
2. Sume de incasat de la societatile din Cadrul grupului	26	5	118.009.370	99.323.753
4. Alte creante	28	5	2.642.612	2.492.973
TOTAL (rd. 25 la 29)	30		131.480.199	109.523.653

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANT
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34		5.099.235	12.663.054
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		214.750.860	223.137.528
C. CHELTUIELI IN AVANS	36		73.616	259.430
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	39	5	2.147.718	2.203.734
3. Datorii comerciale	40	5	93.901.091	90.175.893
4. Efecte de comert de platit	41	5		
5. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	42	5	80.054.199	127.632.861
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	44	5	4.999.250	7.144.740
TOTAL (rd. 37 la 44)	45		181.102.258	227.157.228
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46		33.588.629	(3.893.859)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		342.370.738	304.291.020
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	5	103.148.100	53.785.200
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	5	-	
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		103.148.100	53.785.200
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	57	2	1.397.240	1.397.240
3. Alte provizioane	59	2	6.696.542	535.168
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	60		8.093.782	1.932.408
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	63		133.589	133.589
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62		133.589	133.589

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ANCELOMITAL HUNEDOARA S.A.
BILANT
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)


	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care:	66		496.997.003	496.997.003
Capital subscris varsat	69	7	496.997.003	496.997.003
III. REZERVE DIN REEVALUARE	71		52.468.979	50.067.467
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	72		2.336.460	2.336.460
2. Alte rezerve	75		53.581.222	55.982.738
TOTAL (rd. 70 la 73)	76		55.917.682	58.319.198
V. REZULTATUL REPORTAT				
Sold debitor	81		344.480.529	376.110.301
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	82		-	19.300.045
Sold debitor	83		29.774.279	
Repartizarea profitului	84		-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79 +80-81-82)	85		231.128.856	248.573.412
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	87		231.128.856	248.573.412

Aceste situatii financiare au fost semnate la data 3 martie 2015, de catre:



Director General,
Kumar Amit





Director Economic,
Dasgupta Amit



Intocmit de,
Ec. Vint Adriana

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)


	Nr rd.	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	499.664.005	581.613.253
Productia vanduta	02	492.857.332	568.566.571
Venituri din vanzarea marfurilor	03	6.963.927	13.549.208
Reduceri comerciale acordate	04	(157.255)	(502.526)
2. Variatia stocurilor			
- Sold creditor	07	17.927.517	6.495.510
- Sold debitor	08		
3. Productia realizata de entitate pentru scopuri proprii	09	304.568	229.569
4. Alte venituri din exploatare	10	6.637.554	31.303.811
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+06+07+08)	11	524.533.644	619.642.143
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	12	352.080.815	395.887.181
Alte cheltuieli materiale	13	1.017.498	1.458.693
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	14	82.882.196	88.986.528
Cheltuieli privind marfurile	15	5.848.946	12.415.369
Reduceri comerciale primite	16	(24.409)	(3.488)
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	17	24.240.372	28.284.441
a) Salarii	18	17.700.876	20.704.774
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	19	6.539.497	7.579.667
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	20	35.619.023	13.316.396
a.1) Cheltuieli	21	35.619.023	13.316.396
a.2) Venituri	22	-	
7. b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	23	(2.546.703)	(1.527.957)
b.1) Cheltuieli	24	16.003.907	30.482.937
b.2) Venituri	25	18.550.610	32.010.894
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	26	48.177.597	63.500.131
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	27	35.959.104	46.571.312
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	28	1.022.094	906.026
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate, din care	29	11.196.400	16.022.793
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	31	1.588.828	(6.161.374)
Cheltuieli	32	12.744.113	8.164.004
Venituri	33	11.155.285	14.325.378
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28+29)	34	548.884.164	596.155.920

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.


S.C. ARCELORMITTAL HONEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nr rd.	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10 - 32)	35	-	23.486.223
- Pierdere (rd. 32 - 10)	36	24.350.520	
11. Venituri din dobanzi	41	196.097	41.442
Alte venituri financiare	43	9.794.491	6.119.191
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 39 + 41)	44	9.990.589	6.160.633
13. Cheltuieli privind dobanzile			
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	48	3.759.860	3.841.661
	49	3.759.860	3.841.661
Alte cheltuieli financiare	50	11.654.488	6.505.150
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	51	15.414.348	10.346.811
REZULTATUL FINANCIAR			
- Pierdere (rd. 49-42)	53	5.423.759	4.186.178
14. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	54	-	19.300.045
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	55	29.774.279	
VENITURI TOTALE	60	534.524.232	625.802.776
CHELTUIELI TOTALE	61	564.298.511	606.502.731
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 58-59)	62	-	19.300.045
- Pierdere (rd. 59-58)	63	29.774.279	
18. IMPOZITUL PE PROFIT	64	-	
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd 60-61-62-63)	66	-	19.300.045
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	67	29.774.279	

Aceste situatii financiare au fost semnate la data 3 martie 2015, de catre:


 Director General,
Kumar Amit


 Director Economic,
Dasgupta Amit


 Intocmit de,
Ec. Vint Adriana

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(29.774.279)	19.300.045
Cheltuieli cu depreciere aferenta imobilizarilor corporale		
si necorporale	33.360.094	13.316.396
Ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	-	-
Ajustari de valoare aferente imobilizarilor financiare	-	-
Cheltuiala cu deprecierea ca efect al reevaluarii mijloacelor fixe	2.258.930	-
Cheltuieli cu mijloace fixe casate	587.648	183.741
Ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	(2.265.103)	(1.527.958)
Cheltuieli cu stocurile casate	-	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.588.828	(6.161.374)
Cheltuieli privind dobanzile	3.759.860	3.841.661
Venituri din dobinzi	(196.097)	(41.442)
Impozit pe profit calculat	-	-
Diferente de curs aferente imprumuturilor	1.512.000	-
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	10.831.882	28.911.069
Modificarile capitalului circulant (Crestere) / Descrestere stocuri	(37.284.821)	(21.178.594)
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	(34.392.717)	21.883.703
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale si alte datorii	26.378.609	22.799.165
Crestere / (Descrestere) cheltuieli in avans	-	(185.806)
Crestere / (Descrestere) venituri inregistrate in avans	-	-
Numerar generat din exploatare	(34.467.048)	52.229.537
Dobanzi incasate	196.097	41.442
Dobanzi platite	(3.759.860)	(3.879.184)
Impozit profit platit	-	-
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(38.030.811)	48.391.795
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitionare de active corporale si necorporale	(32.781.712)	(16.525.593)
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	-	349.526
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(32.781.712)	(16.176.067)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din crestere capital social	-	-
Crestere / (Descrestere) imprumuturi	<u>11.750.559</u>	<u>(24.651.909)</u>
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	<u>11.750.559</u>	<u>(24.651.909)</u>
Crestere / (Descrestere) fluxuri de numerar – Total	<u>(59.061.964)</u>	<u>7.563.819</u>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	<u>64.161.199</u>	<u>5.099.235</u>
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	<u>5.099.235</u>	<u>12.663.054</u>

Aceste situatii financiare au fost semnate la data 3 martie 2015, de catre:




Director General,
Kumar Amit



Director Economic,
Dasgupta Amit



Intocmit de,
Ec. Vint Adriana

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2013	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2013
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	496.997.003	-	-	-	-	496.997.003
Rezerve din reevaluare	72.676.521	-	-	20.207.542	13.060.824	52.468.979
Rezerve legale	2.336.460	-	-	-	-	2.336.460
Alte rezerve	40.520.399	13.060.824	13.060.824	-	-	53.581.222
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	41.297.810	(37.612.910)	(37.612.910)	-	-	3.684.900
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS, mai puțin IAS 29 - sold debitor	(418.853.936)	-	-	-	-	(418.853.936)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile - sold creditor	70.688.508	-	-	-	-	70.688.508
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(37.612.910)	(29.774.279)	-	(37.612.910)	(37.612.910)	(29.774.279)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	268.049.854	(54.326.365)	(24.552.086)	(17.405.368)	(24.552.086)	231.128.856

Aceste situatii financiare au fost semnate la data 3 martie 2015, de catre:

Director General,
Kumar Amit



Director Economic,
Dasgupta Amit

Intocmit de,
Ec. Vint Adriana

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2014
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	496.997.003	-	-	-	-	496.997.003
Rezerve din reevaluare	52.468.979	-	-	2.401.512	2.401.512	50.067.467
Rezerve legale	2.336.460	-	-	-	-	2.336.460
Alte rezerve	53.581.221	2.401.515	2.401.515	-	-	55.982.736
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	3.684.900	(29.774.279)	(29.774.279)	-	-	(26.089.379)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS, mai puțin IAS 29 – sold debitor	(418.853.936)	-	-	-	-	(418.853.936)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile - sold creditor	70.688.508	1.616.239	1.616.239	3.471.732	3.471.732	68.833.015
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(29.774.279)	19.300.045	19.300.045	(29.774.279)	(29.774.279)	19.300.045
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	231.128.856	(6.456.479)	(6.456.479)	(23.901.035)	(23.901.035)	248.573.412

Aceste situatii financiare au fost semnate la data 3 martie 2015, de catre:

Director General,
Kumar Amit



Director Economic,
Dasgupta Amit

Intocmit de,
Ec. Vint Adriana

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări corporale

Cost	1 ianuarie 2014	Cresteri	din care, transferuri	Reevaluare	Reduceri	din care, transferuri	Reevaluare	Total
Terenuri si constructii	65.833.476	2.621.916	2.621.916	-	261.709	-	-	68.193.684
Instalatii tehnice si masini	269.391.823	19.654.726	17.693.627	-	2.964.968	-	-	286.081.581
Avansuri si imobilizari corporale in curs	24.110.795	19.334.753	-	-	26.596.942	26.596.942	-	16.848.606
Total	359.336.094	41.611.395	20.315.543	-	29.823.617	26.596.942	-	371.123.871

Amortizare acumulata si ajustari de valoare

	1 ianuarie 2014	Cresteri	din care, amortizare	Ajustari de valoare	Reduceri	lesiri	din care, ajustari de valoare	Reevaluare	Total
Terenuri si constructii	274.078	2.082.459	2.082.459	-	84.806	84.806	-	-	2.271.731
Instalatii tehnice si masini	50.053.774	10.848.882	10.848.882	-	647.504	647.504	-	-	60.255.152
Avansuri si imobilizari corporale in curs	1.234.386	-	-	-	-	-	-	-	1.234.386
Total	51.562.238	12.931.341	12.931.341	-	732.310	732.310	-	-	63.761.269
Valoare neta contabila	307.773.857								307.362.602

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

a) Imobilizări corporale (continuare)

La 31 decembrie 2014, majoritatea investițiilor efectuate au constat în achiziționarea cilindrilor care să susțină creșterea volumului producției de profile. Alte investiții au fost: exhaustor pentru sistemul de desprafuire, graifer hidraulic în Otelarie, două mașini de împachetat profile în Laminoare și transformatori în stația energetică Laminoare.

La 31 decembrie 2014, SC ArcelorMittal Hunedoara SA nu are înregistrate mijloace fixe gajate sau ipotecate pentru credite proprii sau în favoarea terților.

b) Imobilizări necorporale

Cost	1 ianuarie 2014	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2014
Concesiuni, brevete și alte drepturi similare	1.196.259	199.082	2	1.395.339
Total	1.196.259	199.082	2	1.395.339

Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)	1 ianuarie 2014	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2014
Concesiuni, brevete și alte drepturi similare	223.114	385.055	-	608.169
Total	223.114	385.055	-	608.169
Valoare netă contabilă	973.145			787.170

c) Imobilizări financiare

Cost	1 ianuarie 2014	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2014
Parti sociale deținute la societățile Afiliate - Mecanica Sider	10.618.334	-	-	10.618.334
Alte creanțe	35.107	-	-	35.107
Total	10.653.441	-	-	10.653.441

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)	1 ianuarie 2014	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2014
Parti sociale detinute la societatile				
Afiliate - Mecanica Sider	10.618.335	-	-	10.618.335
Total	10.618.335	-	-	10.618.335
Valoare neta contabila	35.107			35.107

La 31 decembrie 2014 si 2013, SC Mecanica Sider SA este detinuta in proportie de 99,983% de catre SC Arcelormittal Hunedoara SA.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Provizioane	Sold la 1 ianuarie 2014	Transfer		Sold la 31 decembrie 2014
		in cont	din cont	
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	1.397.240	-	-	1.397.240
Provizioane pentru plecari voluntare	3.578.489	-	3.355.689	222.800
Alte provizioane	3.118.053	8.164.004	10.969.689	312.368
Total	8.093.782	8.164.004	14.325.378	1.932.408

S-a actualizat raportul actuarial conform IAS 19, privind beneficii de pensionare cu implicarea unui specialist in domeniu dupa cerintele standardelor de contabilitate.

La data de 1 ianuarie 2014 si la data de 31 decembrie 2014, alte provizioane includ reclamatii calitative ale produselor. La 31 decembrie 2013, Societatea a constituit provizioane pentru plati compensatorii in valoare de 3 573 489 RON. Soldul la 31 decembrie 2014 a scazut datorita platilor efectuate in anul 2014 pentru angajatii care au plecat din societate in concordanta cu schema de plecari voluntare.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2014 un profit in valoare de 19.300.045 RON.

Profitul va fi distribuit conform deciziei AGA si a legislatiei in vigoare.

La data de 31 decembrie 2013, Societatea a inregistrat o pierdere de 29.774.279 RON.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Cifra de afaceri	499.664.005	581.613.253
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	501.912.219	557.641.183
3. Cheltuielile activitatii de baza	394.437.476	471.020.612
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	83.313.991	68.128.735
5. Cheltuielile indirecte de productie	24.160.752	18.491.836
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete - profit / (pierdere) (1-2)	(2.248.215)	23.972.070
7. Cheltuielile de desfacere	17.554.287	27.249.237
8. Cheltuieli generale de administratie	9.837.536	12.101.517
9. Cheltuieli cu majorari si penalitati	46.982	128.235
10. Cheltuieli cu provizioanele	1.301.055	(7.689.331)
11. Alte venituri din exploatare	6.637.554	31.303.811
12. Rezultatul din exploatare – profit / (pierdere) (6-7-8-9-10+11)	(24.350.520)	23.486.223

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la	Lichiditate		
	31 decembrie 2013	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total creante, din care:	131.480.199	131.480.199	-	-
Creante comerciale	10.828.218	10.828.218	-	-
Furnizori debitori de natura stocurilor	-	-	-	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate (vezi Nota 12)	118.009.370	118.009.370	-	-
Alte creante	2.642.612	2.642.612	-	-

Creantele sunt prezentate ca valoare neta.

Creante	Sold la	Lichiditate		
	31 decembrie 2014	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Total creante, din care:	109.523.653	109.523.653	-	-
Creante comerciale	7.706.927	7.706.927	-	-
Furnizori debitori de natura stocurilor	-	-	-	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate (vezi Nota 12)	99.323.753	99.323.753	-	-
Alte creante	2.492.973	2.492.973	-	-

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREAMTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Datorii	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Total datorii, din care:	284.250.358	181.102.258	103.148.100	-
Sume datorate societăților din grup (nota 12)	183.202.299	80.054.199	103.148.100	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	2.147.718	2.147.718	-	-
Datorii comerciale - furnizori	93.901.091	93.901.091	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale, din care impozit profit amanat	4.999.250	4.999.250	-	-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Total datorii, din care:	280.942.428	227.157.228	53.785.200	-
Sume datorate societăților din grup (nota 12)	181.418.061	127.632.861	53.785.200	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	2.203.734	2.203.734	-	-
Datorii comerciale - furnizori	90.175.893	90.175.893	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale, din care impozit profit amanat	7.144.740	7.144.740	-	-

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2008 („Legea 82”);
- Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al României 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificările ulterioare.

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON).

ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 3055/2009 (“REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE”).

Ordinul 3055/2009 se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2010 de către societățile care îndeplinesc criteriile stabilite de acest act normativ. Ordinul 3055 prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

1. Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind situațiile financiare anuale, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 3055/2009.
2. Articolul 10, paragraful 2, din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 11 aprilie 2004 privind ofertele publice de achiziții.
3. Prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 17 mai 2006 referitoare la modificările Directivei 78/660/EEC.
4. Prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 14 iunie 2006 referitoare la modificările Directivei 78/660/EEC.
5. Prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 18 iunie 2009 referitoare la modificările Directivei 78/660/EEC.
6. Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 3055/2009.

MOF nr. 3055/2009 este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 3055/2009, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 3055/2009 aplicabil pe teritoriul României.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, ajustate prin reevaluarea activelor monetare, de tipul creanțelor și datoriiilor exprimate în devize, înregistrate conform standardelor române de contabilitate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") atât la cost istoric cât și la valoarea justă conform mențiunilor din politicile contabile ale Companiei și conform OMF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare.

Consolidare

În conformitate cu cerințele Legii 82/1991 republicată, art. 31, o societate-mamă trebuie să întocmească un raport anual privind propria activitate cât și raport anual consolidat.

Societatea nu va emite situații financiare consolidate deoarece includerea SC Mecanica Sider SA deținută 99,983%, nu este semnificativă în scopul oferirii unei imagini fidele a activelor, datoriiilor, poziției financiare și sau a profitului sau pierderii entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar.

Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua, ținând cont de condițiile pieței, funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intenționa încetarea continuării activității și/sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

b) Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută (USD și EURO în special) sunt transformate în lei la o rată de schimb valabilă la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la data întocmirii bilanțului sunt transformate în lei utilizând ratele de schimb valabile la sfârșitul perioadei. Câștigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse în contul de profit și pierdere, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Rata de schimb folosită pentru conversia soldurilor exprimate în dolari SUA la 31 decembrie 2013 a fost 1 USD = 3.2551 RON, respectiv 1 EURO = 4.4847 RON, iar rata de schimb folosită la 31 decembrie 2014 a fost pentru 1 USD = 3.2551 RON, respectiv 1 EURO = 4.4847 RON.

c) Mijloace fixe și amortizare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Clădirile, terenurile și echipamentele sunt înregistrate ulterior la valoare reevaluată conform cerințelor OMF 3055/2009 care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultate în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva de reevaluare.

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Acestea sunt evaluate la costul inițial redus cu ajustările de valoare calculate pentru a amortiza valoarea acestor active, în mod sistematic de-a lungul duratelor de utilizare economică.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Mijloace fixe si amortizare (continuare)

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMFP 3055 sunt actualizate cu suficienta regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile și orice costuri direct atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare. Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile și întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuielile sunt capitalizate ca și cost adițional.

În decursul ultimilor ani compania a făcut o serie de cheltuieli de întreținere a activelor aflate în proprietatea sa, o re tehnologizare totală a laminorului și urmare acestor investiții durată de viață a activelor s-a îmbunătățit. În cursul anului 2014, compania a angajat un evaluator autorizat pentru evaluarea duratei de viață utilă, aceasta revizuiindu-se. Impactul acestei evaluări a fost în jur de 18 milioane ron.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață.

Categoria	<u>Ani</u>
Cladiri	30-40
Echipamente	20-35
Alte mijloace fixe	15-28

d) Imobilizari necorporale

Imobilizările necorporale constau în programe informatice. Costurile aferente achiziționării acestora sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de utilitate.

e) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar și depozite bancare pe termen scurt, cu o scadență inițială mai mică de 3 luni.

f) Creante comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea lor nominală. Pentru deprecierea creanțelor se constituie ajustări de valoare, criteriile luate în calcul fiind vechime mai mare de 180 de zile și incertitudine în recuperarea creanțelor datorită unor litigii.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

g) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent, respectiv:

- i) **Materiile prime si consumabilele:costul mediu ponderat.**
- ii) **Productia in curs: costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul efectiv aferent fazei in care se afla produsul.**
- iii) **Produsele finite: costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul efectiv.**

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri, cu miscare lenta sau cu defecte calitative.

h) Obligatii comerciale

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea de cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

i) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creanta care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o estimare adecvata a valorii obligatiilor.

j) Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate din numerar, depozite la termen, creante si datorii. Instrumentele de acest tip sunt evaluate la valoarea justa.

k) Pensii si compensari in caz de deces

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

In conformitate cu contractul colectiv de munca, la pensionare fiecare angajat primeste doua salarii tarifare, iar in caz de deces al salariatului, familia acestuia primeste cinci salarii minime pe economie iar pentru decesul unui membru din familie salariatul primeste 3 salarii minime pe economie. Pentru valoarea estimata a acestor plati viitoare, Societatea a constituit la 31 decembrie 2014, un provizion pentru pensii.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

l) Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul livrării de produse de catre Societate, acesta fiind momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA).

Alte venituri includ vanzarea certificatelor CO2 in anul 2014 in valoare de 13.705.324 Ron.

m) Impozite si taxe

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt deductibile. Este calculat folosindu-se rata impozitului pe profit în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anii 2013 si 2014 a fost de 16%.

n) Investitii financiare

Investitiile sunt constituite din investitii in asociati si alte investitii (investitii minoritare).

Investitiile in asociati sunt contabilizate la cost istoric mai putin ajustarile de valoare necesare pentru a marca evolutia negativa a activelor nete ale societatilor in care s-a facut investitia.

o) Utilizarea de estimari

Pregatirea situatiilor financiare in concordanta cu OMF nr. 3055/2009, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii sa estimeze si sa evalueze elementele ce afecteaza sumele raportate in situatiile financiare si notele explicative. Aceste estimari se bazeaza pe informatiile disponibile la data situatiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimari.

p) Rezerve

Rezervele cuprind rezervele legale, rezervele din reevaluare si alte rezerve.

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului, pana la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare sunt constituite din reevaluarea mijloacelor fixe, realizata in conformitate cu legile in vigoare (HG 945/199; HG 26/1992; HG 500/1994; HG 403/2000) precum si din reevaluari ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite din rezultatul net al perioadei curente si din facilitatile obtinute de Societate de la autoritatile fiscale sau ca urmare a Contractului de Vanzare – Cumparare datat 23/10/2003, in legatura cu privatizarea Societatii.

In cazul in care un mijloc fix pentru care s-a inregistrat rezerva din reevaluare inregistreaza ulterior o diminuare a valorii contabile ca rezultat al unei reevaluari, aceasta diminuare este scazuta din orice surplus din reevaluare corespunzator inregistrat anterior ca surplus din reevaluare pentru aceleasi active.

Rezerva din reevaluare corespunzatoare unui mijloc fix este transferata la rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare in cazul casarii/cedarii mijlocului fix respectiv, deasemenea a fost transferata la rezerve amortizarea lunara aferenta rezervei din reevaluare.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi si alte imprumuturi

Toate imprumuturile sunt recunoscute initial la cost, care este valoarea justa a sumei primare mai puțin costurile imprumutului.

Diferenta dintre suma primita neta si suma de plata este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept cheltuiala cu dobanda.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

Capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2014 era de 496.997.003 lei, impartit in 198.798.802 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2.5 lei fiecare.

In anul 2010, Societatea a beneficiat de marire de capital in valoare de 349.500.000 lei, suma depusa in contul Societatii de catre actionarul majoritar ArcelorMittal Holding AG.

Structura capitalului social	31 decembrie 2013	%	31 decembrie 2014	%
Capital social subscris si varsat	496.997.003	100	496.997.003	100
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	479.136.060	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	14.803.309	2,98
AVAS	-	-	-	-
Alti actionari	3.057.634	0,61	3.057.634	0,61

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la data de 31 decembrie 2014.

Actiuni emise in timpul exercitiului financiar

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, Societatea nu a emis actiuni.

Obligatiuni emise

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, Societatea nu a emis obligatiuni.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Administratorii si directorii

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2013 si la 31 decembrie 2014. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anului 2013 si 2014. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2013 sau la sfarsitul anului 2014.

In legatura cu obligatiile privind pensionarea salariatilor, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2013 si 2014 provizioane in suma de 1.397.240 RON, asa cum este prezentat in Nota 2 si Nota 6 l).

Salariati

Numar mediu de angajati pe categorii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Personal conducere	5	5
Personal administratie	90	73
Personal direct productiv	355	324
Personal indirect productiv	152	170
Total	602	572

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Salarii si contributii asimilate salariilor	15.878.223	17.951.610
Taxe aferente salariilor	5.704.641	6.226.869
Salarii si contributii aferente personalului plecat voluntar	827.702	2.082.280
Taxe referitoare la protectia sociala	614.418	840.715
Alte cheltuieli – tichete de masa	1.215.389	1.182.967
Total	24.240.372	28.284.441

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
1. Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	1,19	0.98
Lichiditate imediata (test acid)	0,75	0.54
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	44,63	43.23
Indicatori privind acoperirea dobanzilor	-	
3. Indicatori de gestiune		
Viteza de rotatie a stocurilor	8,19	6.23
Numar de zile de stocare	44,58	58.62
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	78,46	74.01
Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori	33,40	52.19
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1,62	1.89
Viteza de rotatie a activelor totale	0,95	1.09
4. Indicator de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0.13)	0,08
Marja bruta din vanzari	(0.05)	0.04
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune	(0,15)	0.10

10. ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea întreprinderii

SC Mittal Steel Hunedoara SA ("Societatea"), pana in 19 ianuarie 2005, s-a numit Ispat Siderurgica SA Hunedoara. Este o societate pe actiuni infiintata in 1991 si are sediul in DJ 687, nr. 4, Hunedoara, Romania. Incepand cu data de 20 martie 1997, Societatea este listata pe piata de capital RASDAQ.

Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J20/41/1991.

Deoarece piata de capital RASDAQ se va inchide in anul 2015, in conformitate cu Legea nr.151/2014, actionarii societatii au satabilit prin rezolutie AGEA din data de 20/02/2015 ca pe viitor societatea sa fie listata pe o piata alternativa de tranzactionare – AERO- in cadrul Bursei de Valori Bucuresti.

Societatea dateaza din 1882 si actualmente activitatea principala conform codului CAEN este cea de productie de metale feroase sub forma primara si cea de feroaliaje. Societatea este specializata in produse lungi de sectiune patrata, rotunda si europrofile.

Societatea cumpara materiile prime de baza – fier vechi din Romania, iar consumabile si piese de schimb sunt achizitionate din diverse tari din Europa precum si din Romania.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

b) Informatii privind relatiile Societatii cu filialele sau cu intreprinderi in care se detin titluri de participare

Cele trei filiale ale AM Hunedoara – SC Mecanica Sider SA, SC Electrosid SA, SC Constructsid SA au fuzionat prin absorbtie in anul 2009 rezultand o singura societate SC Mecanica Sider SA, filiala AM Hunedoara, cu sediul in Romania.

Denumire filiala	Domeniul de activitate	Adresa
SC MECANICA SIDER SA	Intretinere si reparatii Reparatii electrice Constructii si reparatie zidarie refractara	P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara

Detaliile despre soldurile la 31 decembrie 2013 si 2014 cu societatile din cadrul grupului si filialele Societatii sunt incluse in Nota 12.

Prin rezolutia AGEA din data de 15/12/2014 a fost aprobat proiectul de fuziune si fuziunea propiuzisa, prin absorbtie dintre ArcelorMittal Hunedoara As si Mecanicasider AS, mecânica sider fiind societate absorbita. In data de 12/02/2015 s-a inregistrat fuziunea La Registrul Comertului Hunedoara prin decizia nr.56/CA/CC/2015, emisa de Tribunalul Hunedoara. Registrul Comertului Hunedoara a inregistrat fuziunea La data de 27/02/2015, data La care Mecanicasider AS a fost radiata de La Registrul Comertului.

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala.

Descriere in Nota 6, paragraful c) "Conversii valutare".

d) Informatii despre impozitul pe profit

Proportia intre activitatea curenta si cea extraordinara este de 100% activitate curenta. Reconciliera dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal este prezentat in Nota 13.

e) Total vanzari

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Vanzari la export	151.878.581	241.518.718
Vanzari la intern	<u>347.785.424</u>	<u>340.094.535</u>
Total vanzari	<u>499.664.005</u>	<u>581.613.253</u>

Vanzarile la export au crescut, in special datorita volumului de profile vandut pe pietele din Turcia si din tarile balcanice.

f) Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2014 Societatea nu era angajata in nici un contract de leasing operational sau financiar.

g) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru auditul extern al Societatii, pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2014 sunt conform contractului agreeat intre parti in valoare de 22.207 EUR fara TVA (31 decembrie 2013: 21.987 EUR fara TVA).

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

11. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Imprumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2014, Societatea nu are imprumuturi de la institutiile de credit.

Imprumuturile detinute sunt de la societati din cadrul grupului, conform detalierei din Nota 12.

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE

a) Creante de la societatile controlate si societatile din cadrul grupului

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Societati controlate	4.911.014	5.228.946
SC Mecanica Sider SA	4.911.014	5.228.946
Societati din cadrul grupului	113.098.356	94.094.807
ArcelorMittal Roman	62.136.308	67.030.813
ArcelorMittal Sestao - Spania	2.784	2.750
Acelor Mittal Belval &Differdange	19.246	19.006
ArcelorMittal Distribution Romania	147.431	197.432
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	26.848	-
ArcelorMittal Poland	14.353.281	2.567.165
ArcelorMittal Galati	-	242.060
ArcelorMittal Tubular Ostrawa	17.875.124	-
ArcelorMittal Tubular Jubail	233	-
Arcelor Comercial Section	18.285.864	23.957.295
ArcelorMittal Distribution Italia	-	9.780
RecomSid SA Hunedoara	251.236	68.507
Total creante	118.009.370	99.323.753

b) Datorii catre societatile controlate si societatile din cadrul grupului

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Societati controlate		
SC Mecanica Sider SA	1.986.609	5.577.007
	-	-
	-	-
	1.986.609	5.577.007

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE (continuare)

b) Datorii catre societatile controlate si societatile din cadrul grupului (continuare)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Sourcing	7.239.259	17.108.552
ArcelorMittal Iasi	7.359	-
ArcelorMittal Roman	19.464.418	31.192.456
ArcelorMittal Galati	1.242.746	2.793.095
Arcelor Mittal Ostrava	-	333.224
Arcelor Mittal Mines Canada	263.126	271.404
ArcelorMittal Zenica	2.036.764	1.167.149
Mittal Shipping Limited	6.525	64.283
ArcelorMittal logistic Italia	17.126	65.912
ArcelorMittal Luxembourg	843.196	790.172
ArcelorMittal Engineering Product	189.815	180.398
ArcelorMittal Purchasing	2.383.236	544.190
Arcelor Mittal Refractories Spolka - Polonia	1.631.601	1.493.857
ArcelorMittal Shared Service Center	-	10.788
ArcelorMittal Comercial Section	-	
ArcelorMittal Rentec SA	112.118	-
Lindsay International PVT	-	873.562
ArcelorMittal Poland	4.217.038	2.833.754
ArcelorMittal Distribution Romania	95.736	1
ArcelorMittal Belval & Differdange	1.261.284	2.816.739
ArcelorMittal Investigacion Y Desarrollo	1.734.205	191.965
ArcelorMittal Construction Romania	-	-
SC Recom SID SA Hunedoara	1.659.244	988.091
	44.404.797	63.719.592
	46.391.406	69.296.599

Tranzactiile cu societatile din cadrul grupului sunt de natura comerciala. Serviciile achizitionate de la Recom Sid Hunedoara sunt servicii de mentenanta.

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Imprumuturi in cadrul grupului		
Mittal Holdings AG – <i>capital datorat</i> (<i>investitii 2005 conf SPC</i>)	3.817.324	4.323.584
AM Treasury – capital datorat	11.750.559	4.590.992
AM Netherland – capital datorat	121.086.901	103.088.300
AM Netherland – dobanda datorata	156.109	118.586
Total imprumuturi	136.810.893	112.121.462
Total datorii curente	183.202.299	181.418.061

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE (continuare)

b) Datorii catre societatile controlate si societatile din cadrul grupului (continuare)

La 21 decembrie 2011, Societatea a semnat un contract de imprumut cu ArcelorMittal Netherland in valoare de 27 milioane euro. Imprumutul trebuie sa fie platit in trei rate: 4.000.000 euro in 18 decembrie 2014, 11 milioane euro la data de 16 decembrie 2015 si 12 milioane la data de 21 decembrie 2016. Prima rata de 4 milioane euro s-a platit in decembrie 2014.

Dobanda platita pentru acest imprumut a fost de 3 714.334 RON calculate ca fiind dobanda Euribor(3 luni) plus 2.88%.

In 2014 Societatea a folosit o linie de credit acordata de ArcelorMittal Treasury care la 31 decembrie 2014 era in valoare de 1 023 998 Euro.

Capitalul imprumutat de la societatile din cadrul grupului, este detaliat dupa cum urmeaza:

<u>Societate</u>	<u>Data acordarii</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valoare imprumut acordat</u>	<u>Valoare in echivalent lei</u>	<u>Termen de rambursare</u>	<u>Procent dobanda</u>
AM Netherland	30.06.2012	EUR	23.000.000	103.088.300	21.12.2016 Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Euribor la 3 luni+2.88%
Mittal Holding AG	22.04.2005	USD	522,721	1.927.166	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Fara dobanda
Mittal Holding AG	24.04.2006	USD	650,000	2.396.418	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Fara dobanda Dobanda variabila fct de sodul neacoperit la final de luna-dec.2014-1,179%
AM Treasury	31.12.2014	EUR	1.023.998	<u>4.590.992</u>	Linie de credit	
TOTAL				<u>112.002.876</u>		

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE (continuare)

Vanzari (continuare)

Societati controlate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Mecanica Sider SA	4.064.875	359.304
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Roman (inclusiv TVA)	297.934.226	271.416.420
Arcelor Distribution SA	4.490.877	3.230.443
Arcelor Comercial Section	117.986.205	233.524.195
ArcelorMittal Galati	-	233.757
ArcelorMittal Treasury	7.023.907	30.803.305
ArcelorMittal SA	-	58.447
SC Recom SID SA FIL Hunedoara	706.925	422.094
Arcelor Mittal Poland	14.228.097	2.678.225
Arcelor Mittal Distribution SOL Italia	-	451.534
Arcelor Mittal Ostrava	18.053.631	-
Arcelor Mittal Jubail Tubular	45.699	1.029
Total grup	460.469.567	542.819.450
Total vanzari	464.534.442	543.178.755

Achizitii de materii prime

Societati controlate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
SC Mecanica Sider SA	4.135.032	7.252.750
Total societati afiliate	4.135.032	7.252.750
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Galati	781.073	3.643.633
ArcelorMittal Iasi	2.239.878	7.379
ArcelorMittal Roman	39.145.716	42.219.536
ArcelorMittal Spolka - Polonia	11.272.789	9.534.887
Mittal Steel Zenica	13.255.223	8.081.277
ArcelorMittal Refractories Spolska Z Organiczona OD	4.681.179	4.664.709
Arcelor Mittal Sourcing	17.251.433	38.795.220
ArcelorMittal Ostrava	-	474.921
Arcelor Mittal Distribution Romania	147.812	306.768
SC Recom Sid SA	173.942	-
Lindsay International	2.076.021	2.421.299
Total grup	91.025.066	110.149.628
Total achizitii materii prime	95.160.098	117.402.378

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIAATE (continuare)

Alte servicii primite	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Societati controlate		
SC Mecanica Sider SA- mentenanta echipamente	3.070.253	3.170.426
Total societati afiliate	3.070.253	3.170.426
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Galati	83.485	-
ArcelorMittal Roman	-	-
Mittal Shipping Limited	22.429	116.584
ArcelorMittal Belval&Differdange	1.951.775	1.321.433
ArcelorMittal Poland	-	-
Arcelor Mittal Treasury	6.818.112	14.705.175
Arcelor Purchasing	442.347	449.083
SC Recom SID SA Hunedoara	1.322.011	1.365.944
ArcelorMittal Logistic Italia	59.951	249.541
ArcelorMittal Distribution Romania	1.000	-
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	88.197	282.264
Arcelor Luxemburg	366.833	34.355
ArcelorMittal Logistic Belgium NV	-	6.890
ArcelorMittal Piombino Italia	-	5.357
ArcelorMittal Shared Service Center	-	10.788
Total grup	11.156.140	18.547.415
Total servicii primite	14.226.393	21.717.841
Alte achizitii (mijloace fixe)		
Societati controlate	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
SC Mecanica Sider SA	122.260	251.068
Total societati afiliate	122.260	251.068
Societati din cadrul gupului		
Arcelor Mittal Luxemburg	532.086	179.124
SC Recom SID SA Hunedoara	1.778.799	606.183
ArcelorMittal Tubular Roman	116.109	61.285
ArcelorMittal Rodange Schiffange	-	109.888
ArcelorMittal Engineering Ostrava	362.734	442.934
Mittal Shipping Limited	-	2.410
ArcelorMittal Investigacion	906.142	327.488
	3.695.870	1.729.311
Total achizitii de mijloace fixe	3.818.131	1.980.379

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit a anului in curs se reconciliaza cu rezultatul contabil, astfel:

Denumire indicatori	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Rezultatul contabil inainte de impozit: profit / (pierdere)	(29.774.279)	19.300.045
Venituri neimpozabile	(29.863.202)	(46.336.272)
Cheltuieli nedeductibile	46.542.198	42.364.632
Pierdere fiscala pentru anul de raportare	(13.095.284)	15.328.406
Pierdere fiscala din anii precedenti	(107.951.922)	(121.047.206)
Pierdere fiscala reportata	(121.047.206)	(105.718.800)
Impozit pe profit	-	-

Societatea la sfarsitul anului 2013 nu are de plata impozit pe profit, datorita pierderii fiscale inregistrate. La sfarsitul anului 2014 societatea nu are de platit impozit pe profit.

14. STOCURI

	<u>Materii prime si materiale consumabile</u>	<u>Productie in curs de executie</u>	<u>Produse finite si marfuri</u>	<u>Avansuri pentru cumparari de stocuri</u>	<u>Total</u>
2013					
Cost	73.242.229	7.878.001	25.454.159	1.233.302	107.807.691
Ajustari de valoare pentru stocuri depreciate si cu miscare lenta	<u>(25.070.363)</u>	<u>(46.777)</u>	<u>(3.685.669)</u>	<u>(833.456)</u>	<u>(29.636.265)</u>
	<u>48.171.866</u>	<u>7.831.224</u>	<u>21.768.490</u>	<u>399.846</u>	<u>78.171.426</u>
2014					
Cost	87.769.465	8.430.175	30.923.416	1.029.772	128.152.828
Ajustari de valoare pentru stocuri depreciate si cu miscare lenta	<u>(26.767.334)</u>	<u>(434.673)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27.202.007)</u>
	<u>61.002.131</u>	<u>7.995.502</u>	<u>30.923.416</u>	<u>1.029.772</u>	<u>100.950.821</u>

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. STOCURI (continuare)

Pentru stocuri, ajustările de valoare s-au calculat în funcție de vechimea stocului, astfel:

Categorია de stoc	Durata în stoc pentru care s-au constituit provizioane
Materii prime	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Materiale consumabile	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Obiecte de inventar	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Piese de schimb	25% vechime 1-2 ani 50% vechime 2-3 ani 75% vechime 3-4 ani 100% vechime > 4 ani
Productie în curs de executie	Peste 1 an
Produse la terți	Peste 6 luni
Produse finite	Peste 6 luni. La cantitatea care este mai veche de 6 luni se calculează ajustare de valoare prin diminuare până la valoarea de fier vechi. De asemenea se consideră valoarea realizabilă netă a produselor existente în sold.

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Conturi bancare în lei și efecte de încasat în lei	2.800.588	12.125.943
Conturi bancare în valută	2.279.064	534.769
	5.079.652	12.660.712
Casa în lei	18.869	1.961
Alte mijloace bănești	714	381
Total numerar și echivalente de numerar	5.099.235	12.663.054

La 31.12.2014, Societatea nu avea CEC-uri de încasat.

16. RISCURI FINANCIARE

Riscul valutar

Societatea își desfășoară activitatea într-o economie în curs de dezvoltare. În România s-au înregistrat rate crescute ale inflației și o devalorizare semnificativă a monedei naționale, existând riscul pierderii de valoare a activelor monetare deținute în lei.

Riscul de piață

În afara de societățile din grup toți clienții sunt acoperiți de asigurarea de credit. În cazul în care Societatea plătește în avans este acoperită prin scrisoare de garanție bancară. Toate acestea reduc la minimum riscul de pierdere pentru Societate.

Riscul de credit

Societatea la 31 decembrie 2014 nu are împrumuturi de la instituțiile de credit.

Riscul ratei dobânzii

Veniturile Societății și fluxurile de numerar din activitatea operațională sunt în mod substanțial independente de schimbările ratei dobânzii de pe piață.

17. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Incertitudini asociate cu sistemul juridic și fiscal din România

Prevederile legale și reglementările românești în domeniul fiscal, tranzacțiile în valută și aprobarea împrumuturilor în valută pot suferi modificări. Aceste prevederi și reglementări nu sunt însă întotdeauna foarte clar formulate, ceea ce lasă loc la diverse opinii, iar situațiile în care aceste opinii sunt divergente nu sunt deloc rare.

Societatea și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele și dobânzile aferente.

Angajamente

a) Conform contractului de privatizare următoarele angajamente au fost asumate de către acționari în legătură cu investițiile:

- Investiții tehnologice – 12 milioane USD, într-o perioadă de zece ani, începând cu anul 2004;
- Investiții pentru mediu – 4.1 milioane USD, într-o perioadă de 5 ani, începând cu anul 2004.

Până în anul 2014, societatea a îndeplinit condițiile și nivelul investițiilor cerute de Contractul de vânzare-cumpărare

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

17. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Impozitarea

Societatea a înregistrat rezerva de reevaluare în suma de 50.067.467 RON, în cazul, în care în viitor, Societatea hotărăște să schimbe destinația acestei rezerve tratamentul contabil și fiscal se va face conform legislației în vigoare.

În cursul anului, Societatea a efectuat tranzacții semnificative cu entități afiliate. Societatea a prezentat organelor de control ANAF dosarul preturilor de transfer pentru perioada 2008-2010. Organele de control ANAF au considerat că nu este nevoie să se plătească impozite suplimentare pentru această perioadă. În prezent este în lucru dosarul preturilor de transfer pentru perioada 2011-2013.

Societatea a primit un raport de control ANAF în data de 19 Ianuarie 2015, cu adresa nr.1337119/ 23.12.2014 referitor la controlul de fond efectuat pentru perioada 2006- semestrul 1 2010.

S-a emis decizie de imputare pentru taxe neplătite în valoare de 1 508 854 ron și penalități și dobânzi aferente în valoare de 2 170 347 ron care au evidențiate în situațiile financiare 2014, în corespondență cu rezultatul raportat.

Societatea a contestat aceste decizii de imputare la care s-au mai adăugat contestații în valoare de 23 milioane ron reprezentând taxe plătite pentru salariile compensatorii acordate salariaților care au parasit compania conform schemei de plecări voluntare în perioada 2006-2009 și încă 9 milioane ron reprezentând TVA plătit pentru rebuturile primite înapoi de la ArcelorMittal Tubular Roman SA.

De asemenea, există dosarul nr.4570/97/2014 la Tribunalul Hunedoara – Secția II Civilă, Contencios Administrativ și Fiscal.

Dosarul are ca obiect reclamația făcută de SIF Banat Crisana SA prin care se cere Curții să considere nulă rezoluția Adunarea Generală a Acționarilor din data de 29.04.2014.

Societatea a cerut Curții să respingă această reclamație ca fiind nefondată.

Prin decizia nr.702/CA/CC din data de 03.12.2014, comunicată societății în data de 30.12.2014 Curtea a admis reclamația SIF Banat Crisana.

Societatea a făcut apel împotriva deciziei Curții la Curtea de Apel Alba-Iulia. Primul termen al apelului nu a fost programat încă.



ArcelorMittal

ArcelorMittal Hunedoara S.A.

**RAPORTUL CONSILIULUI DE
ADMINISTRAȚIE**

**cu privire la Situațiile Financiare pentru anul 2014, emise în conformitate cu Ordinul Ministerului
Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele
europene, cu modificările ulterioare**

CUPRINS

INFORMAȚII GENERALE	3
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ArcelorMittal HUNEDOARA S.A.	4
Operațiuni și performanța în afaceri	4
Perspectiva de afaceri pentru 2015	6
Sănătate și securitate	6
Managementul riscului	7
Investiții și cheltuieli de capital	8
Resurse umane	8
Mediu	8
2. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII	9
3. FILIALE	9
4. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	10
5. INFORMAȚII FINANCIARE	12
6. ALTE INFORMAȚII RELEVANTE	15
7. EVENIMENTE ULTERIOARE	16
8. MULȚUMIRI	16

Informații generale

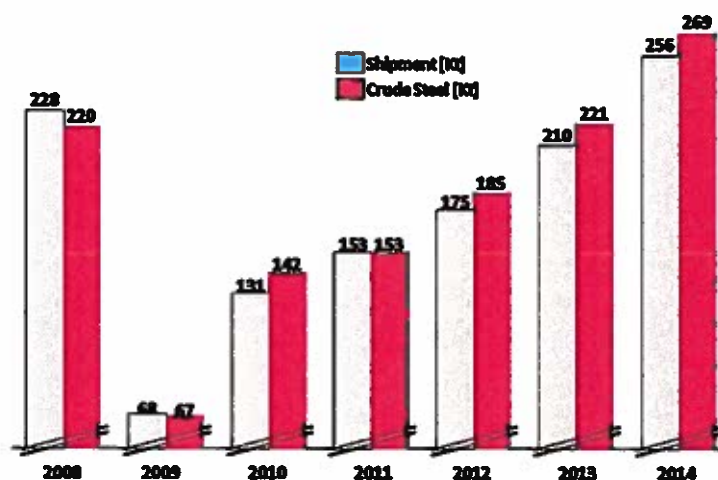
DENUMIREA	ArcelorMittal Hunedoara S.A. (denumită în continuare „Societatea”)
	<p>În 2003, pachetul majoritar de acțiuni al Societății a fost achiziționat de ArcelorMittal Holdings AG (cunoscută anterior ca LNM Holdings NV, LNM Holdings AG și Mittal Steel Holdings AG), conform contractului de privatizare 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”).</p> <p>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.</p>
TIPUL DE SOCIETATE	Societate pe acțiuni înființată în 1991
CAPITAL	<ul style="list-style-type: none"> • 496.997.003 RON capital subscris și vărsat • 198.798.802 acțiuni emise • Acțiuni cu valoare nominală de RON 2,50 pe acțiune
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> • Înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Judecătoria Deva, sub nr. J20/41/1991 • Cod Unic de Înregistrare 2126855
PRINCIPALUL DOMENIU DE ACTIVITATE	<p>Producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje. (Cod CAEN 2410)</p> <p>Societatea este specializată în producția de țagle rotunde și euro-profiluri, precum și profiluri speciale și profiluri pentru minerit.</p>
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Bursa RASDAQ din 20 martie 1997.
AUDITOR FINANCIAR	Deloitte Audit S.R.L., București
REGISTRUL DE ACȚIUNI & AL ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL SOCIAL	DJ687 nr. 4, Hunedoara, Cod 331111, România

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

Operațiuni și performanța în afaceri

- Volumul producției și al transporturilor a crescut

Producția de oțel brut a crescut cu 22% în 2013, dublându-se în ultimii patru ani. Societatea a înregistrat de asemenea o creștere de 22% a transporturilor anul trecut în condiții dure de piață. Anul trecut, transportul de profiluri a înregistrat o creștere de 77%.

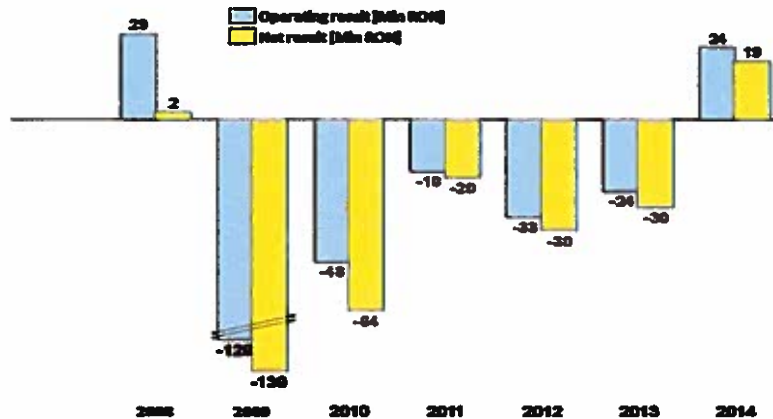


Cu toate acestea, valoarea vânzărilor a crescut cu doar 16% anul trecut din cauza scăderii prețului de vânzare cu mai mult de 5%.

- Rezultat net pozitiv

După o pauză de cinci ani la rând, Societatea a înregistrat din nou un rezultat net pozitiv de 19 milioane RON într-un an în ciuda creșterii costurilor raportat la nivelul prețurilor. Rezultatul din exploatare a crescut anul trecut cu 48 milioane RON iar rezultatul net la fel. Marja din vânzări a crescut de la -5% la +4%, iar rentabilitatea capitalului propriu a crescut de la -13% la +8% spre deosebire de anul anterior.

Acest lucru a fost posibil datorită Planului de Eficientizare a Costurilor aplicat de Societate, prin care a obținut 17 EUR pe tonă din câștigurile cu costurile variabile în 2013. Costurile au fost eficientizate prin planificarea detaliată a mixului de resurse și printr-un consum scăzut de energie la tonă. Productivitatea uzinei s-a îmbunătățit și prin campanii extinse prin care s-au obținut economii la achizițiile principalelor resurse.



- *Randamentul activelor nete este pozitiv*

Înregistrând un rezultat net bun anul acesta, Societatea a putut să se redreseze după randamentul negativ al activelor nete din 2013. Conducerea a restabilit încrederea Acționarilor prin acest randament pozitiv al activelor nete, fără a fi nevoie de infuzie de capital social. Acest lucru demonstrează capacitatea Societății de a face față concurenței.

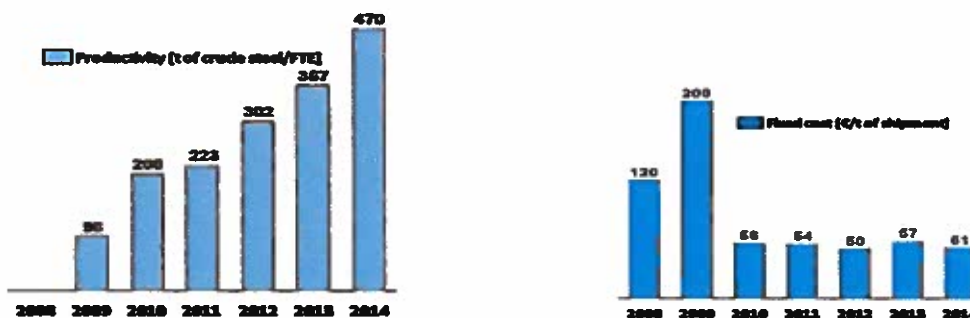
- *Fluxul de numerar este pozitiv*

Societatea a înregistrat flux de numerar pozitiv în valoare de 7,5 milioane RON în 2014 spre deosebire de deficitul de 59 milioane RON în 2013. Acest lucru a fost posibil datorită fluxului de numerar pozitiv din exploatare în valoare de 52 milioane RON spre deosebire de deficitul de 34 milioane RON înregistrat în 2013, precum și datorită bunei gestionări a capitalului de lucru.

- *Performanța generală*

Diversi parametri, menționați mai jos, reflectă o creștere generală a Societății:

- Productivitatea a crescut de patru ori în ultimii cinci ani. De la 96 t de oțel brut pe angajat în 2009, Societatea a atins 470 t de oțel brut în 2014, ceea ce reflectă creșterea continuă a productivității Societății.
- Costul fix pe tonă a fost controlat semnificativ, în pofida unei politici asumate de întreținere a activelor.
- Prețurile la energie s-au redus considerabil datorită inițiativei Societății de a lucra la sfârșit de săptămână.
- Crearea și vânzarea de profiluri a reprezentat una dintre poveștile de succes.
- Majoritatea indicatorilor cheie de performanță în producție s-au îmbunătățit considerabil, ajungând la o reducere de 7% a costurilor variabile.



Perspectiva de afaceri pentru 2015

Privind spre viitor, este important ca Acționarii să vadă că Societatea se dezvoltă datorită unui set de decizii adoptate de aceasta pentru a crea valoare în timp.

Există cinci factori care influențează capacitățile viitoare:

- După ce a atins o rată de creștere excepțională de 77% în segmentul de Secțiuni în 2014, în 2015 Societatea și-a propus o țintă modestă de creștere în acest segment, de 16%. Acest obiectiv va fi dificil. Totuși, datorită creșterii volumului, producția se va îmbunătăți, iar costurile fixe vor scădea, crescând profitabilitatea.
- 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 îndrăznească de 875kWh/tonă.
- Continuarea planului de eficientizare a costurilor care va stabili un avantaj competitiv pentru care Societatea a stabilit o țintă de 9 EUR/tonă în 2014. Aceasta implică un amestec de fier vechi bine selecționat, parametri de consum îmbunătățiți și o mai mare productivitate.
- Societatea a crescut din nou sumele alocate investițiilor în întreținerea activelor și proiectele de mediu în 2015 și le va realiza printr-o planificare prudentă.
- În 2015, vor fi realizate investiții strategice în tratamentul în vid al oțelului pentru a produce „oțel cu valoare adăugată”; profiturile sunt așteptate în anii următori.

Sănătate și securitate

2014 a fost un an cu multe provocări în ceea ce privește securitatea. Din nefericire, a avut loc un accident fatal, iar trei accidente s-au soldat cu absența de la locul de muncă. Din lecțiile învățate, au fost implementate următoarele planuri de acțiune:

- Au fost efectuate audituri riguroase în secțiile de producție.
- S-a acordat prioritate respectării standardelor de prevenire a accidentelor fatale. A fost lansat un program de instruire-reinstruire conform standardelor FPS în fiecare departament
- Eficientizarea implementării proiectului 5S.
- S-au implementat proceduri în domeniul siguranței în special în laminor și în alte zone de lucru de risc.
- Îmbunătățirea managementului vizual.
- Au avut loc mai multe cursuri de leadership în domeniul siguranței
- A fost lansată schema privind stimulentele (schema „Bonii Mali”) pentru a încuraja conștientizarea importanței siguranței și a respectării standardelor de către muncitori.

În 2015, siguranța va rămâne un domeniu cheie de interes. Societatea a creat planuri de acțiune pentru a atinge obiectivul Zero accidente fatale și o rată a accidentelor sub 1. Planul de acțiune urmărește:

- Îmbunătățirea calității auditurilor în secțiile de producție.
- O mai bună înțelegere a procesului de identificare a pericolelor și evaluare a riscurilor (*Hazard Identification and Risk Assessment - HIRA*). O mai bună implementare a HIRA ne va ajuta să reducem riscul accidentelor fatale sau al accidentelor soldate cu absența de la locul de muncă.
- Luarea de măsuri de gestionare a consecințelor când este nevoie.
- Folosirea indicatorilor de siguranță în obiectivele conducerii.

Managementul riscului

Principalele riscuri la care este expusă Societatea sunt: riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul privind impozitarea și mediul economic.

Riscul de piață – include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de preț.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul fluctuațiilor valorii unui activ monetar datorită fluctuațiilor cursului valutar. În 2014, Societatea a încheiat tranzacții comerciale atât în moneda națională (RON), cât și în valută. Datorită structurii echilibrate a tranzacțiilor în RON și a celor în valută, acest risc a fost evitat.

Riscul ratei dobânzii

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

Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca valoarea unui produs să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

Întrucât Societatea are o gamă largă de produse pe care le vinde în diverse regiuni geografice atât naționale, cât și internaționale, riscul de preț a avut un efect pozitiv în 2014.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul neplății de către clienți a produselor care le sunt vândute, cauzând Societății o pierdere financiară. În afara societăților din grup, toți clienții Societății sunt acoperiți prin asigurări de credit. Atunci când Societatea achită sume în avans, există garanții bancare și acreditive. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în obținerea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor existente.

Societatea monitorizează atent situația capitalului de lucru și asigură obținerea sau rotația stocurilor în timp util pentru a-și îndeplini obligațiile de plată la timp.

Riscul operațional

Riscul operațional este posibilitatea ca Societatea să sufere pierderi directe sau indirecte ca urmare a numeroși factori asociați tuturor proceselor sau altor factori externi (diferiți de riscul de credit, de piață sau de lichiditate).

Obiectivul Societății este să gestioneze riscul operațional în mod echilibrat, astfel încât să încurajeze creșterea și să reducă riscurile financiare.

Riscul privind impozitarea

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. Totuși, interpretările și punerea în practică a reglementărilor fiscale pot varia și pot apărea situații în care autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferită de cea a Societății.

Investiții și cheltuieli de capital

În 2014, cheltuielile de capital s-au ridicat la 20.315.543 RON. Printre acestea, se numără investițiile în cilindri, stația de comprimare, transformatoare, instalația de desprăfuire, utilajul de împachetare, etc. Investițiile realizate au contribuit la funcționarea permanentă a uzinei și la reducerea costurilor în diverse domenii.

Resurse umane

În 2014, Societatea avea în total 572 de angajați cu normă întreagă, spre deosebire de 602 câți avea în 2013.

Nivelul educațional al angajaților este după cum urmează:

Studii superioare: 136

Studii medii: 222

Studii primare: 214

Raporturile de muncă sunt reglementate de contractele individuale de muncă, precum și de Contractul Colectiv de Muncă. În 2014, Contractul Colectiv de Muncă în vigoare a fost acela înregistrat la Inspectoratul Județean de Muncă Hunedoara sub nr. 3563/22 din 6.08.2014.

Societatea se mândrește cu implicarea, dedicarea și profesionalismul angajaților săi în toate domeniile de activitate. Societatea continuă să aibă inițiative noi 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 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 în secțiile de producție, 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.

Raporturile industriale ale Societății au rămas cordiale și fără evenimente în 2014. Societatea nu a pierdut nicio zi-om în uzină. Societatea oferă un mediu de lucru favorabil și oferă șanse egale tuturor angajaților. Ca parte a programului de creștere a eficienței angajaților, Societatea a implementat o politică de promovări pentru cel puțin 10% din forța de muncă.

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 a serviciilor, cât și protecția mediului.

Atunci când ne referim la oțel, trebuie să ne gândim la un produs prietenos cu mediul, întrucât acesta este în totalitate reciclabil.

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 nivelul actual al calității vieții omenirii, dar și al generațiilor viitoare. Din acest motiv, dincolo de producția de oțel, încercăm să obținem un echilibru între performanțele economice și sociale și protecția mediului înconjurător.

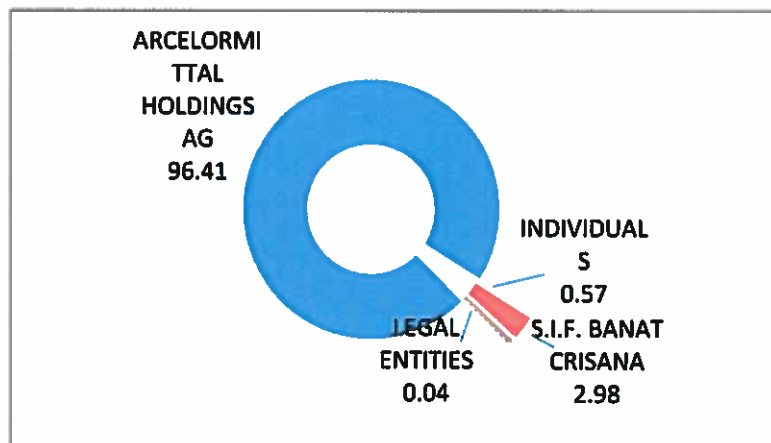
Aceste idei sunt sprijinite prin politicile de mediu. Societatea se implică în gestionarea responsabilă a bunurilor sale, concentrându-se asupra producției de bunuri de calitate superioară care nu afectează mediul, menținând un impact scăzut asupra mediului prin reutilizarea și reciclarea lor.

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.

2. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI

Structura acționariatului societății a rămas aceeași ca în 2013, după cum este prezentat mai jos. La 31 decembrie 2014, ArcelorMittal Hunedoara S.A. avea 198.798.802 acționari. Participațiile din punct de vedere procentual sunt prezentate mai jos.



Valoarea nominală a unei acțiuni este 2,5 RON.

Acționari	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

3. FILIALE

În 2014, Societatea avea o filială - SC Mecanica Sider S.A. Domeniul principal de activitate al acesteia este furnizarea de servicii de întreținere și reparații pentru Societate. În 2014, acționarii ambilor societăți au aprobat fuziunea prin absorbție a filialei cu Societatea.

Prin Hotărârea Adunării Extraordinare a Acționarilor din 15 decembrie 2014, au fost aprobate proiectul de fuziune și fuziunea în sine, și au fost îndeplinite formalitățile de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Prin Decizia nr. 56/CA/CC/2015 din 12.02.2015, emisă de Tribunalul Hunedoara, a fost aprobată cererea Societății de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Fuziunea dintre S.C. Mecanica Sider S.A. și Societate a început să producă efecte din 27 februarie 2015, la aceeași dată S.C. Mecanica Sider S.A. fiind radiată de la Registrul Comerțului.

4. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al Societății este format din 5 (cinci) membri, conform Actului Constitutiv. În 2014, structura Consiliului de Administrație era după cum urmează:

DI Jacquier Bertrand – președintele Consiliului,

DI Krzysztof Lis – membru

DI Bernhard Klaus Gabel – membru

DI Lacika Luboš – membru

DI Laurent Nicolas Mallet – membru

Toți Administratorii au fost aleși pentru un mandat de patru ani.

Activitatea Consiliului de Administrație:

În 2014, au avut loc 9 ședințe de Consiliu în conformitate cu prevederile statutare. Prezența membrilor Consiliului la ședințele din 2014 a respectat prevederile legale. Toate ședințele din 2014 au fost prezidate de către Președintele Consiliului de Administrație.

Conducerea executivă a Societății

Membrii conducerii executive ai Societății 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

Controlul intern și managementul riscului

Controlul 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 guvernanță. 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 guvernanță 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
- Supravegherea contabilității de gestiune și a rezultatelor financiare ale entității

În urma acțiunilor de control, nu s-a constatat nicio încălcare a legii, a regulamentelor sau a procedurilor. În acțiunile de control s-a propus și s-a recomandat îmbunătățirea procedurilor de lucru.

Managementul riscului

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

Evaluarea și managementul riscului cad în sarcina conducerii. Grupul ArcelorMittal a trasat liniile directoare, cu accent sporit pe cele 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.

Politici și linii directoare privind conformitatea

În ultimii ani, Societatea a adoptat Politicile, Procedurile și Liniile Directoare ale Grupului ArcelorMittal, care includ, printre altele, Codul de Conduită în Afaceri, Regulile Antitrust, Utilizarea abuzivă de informații confidențiale, Procedura Anticorupție, Politica privind Drepturile Omului, Liniile directoare privind sancțiunile economice, Conflictul de interese, care includ o serie de norme obligatorii pentru conducere și angajați pentru a proteja interesele Societății și ale acționarilor precum și integritatea pieței. Politicile privind conformitatea prevăd reguli clare inclusiv, dar fără limitare, respectarea cerințelor legale și a procedurilor interne, linii directoare anticorupție, conflictul de interese, confidențialitatea informațiilor, informațiile confidențiale, tranzacțiile interzise, utilizarea abuzivă de informații confidențiale, etc.

Responsabilitatea socială corporativă

Societatea este angajată în participarea și sprijinirea proiectelor destinate comunității. În 2014, au fost finanțate următoarele proiecte:

- donarea de echipamente medicale spitalelor locale de copii și asistență pediatrică;

- concursuri în școlile locale pentru promovarea siguranței;
- organizarea de evenimente sportive pentru copii pentru promovarea sănătății;
- evenimente organizate pentru casele de bătrâni.

5. INFORMAȚII FINANCIARE

Contabilitate

Conform art. 10(2) din Legea 82/1991, republicată în 2008, cu modificările ulterioare („Legea nr. 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 Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare.

Bilanțul a fost întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice la 31.12.2014, conciliată cu soldurile din balanțele analitice, după înregistrarea tuturor documentelor aferente operațiunilor financiar-contabile corespunzătoare anului 2014.

În conformitate cu cerințele Legii nr. 82/1991, art. 31, societatea-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 S.C. Mecanica Sider S.A. nu este semnificativă pentru oferirea unei imagini fidele a activelor, a obligațiilor, a poziției financiare și/sau a profitului și pierderii entităților incluse în consolidare, primate în ansamblu.

Rezerve

Rezervele se ridică la valoarea de 58.319.198 RON, din care 2.336.460 RON reprezintă rezerve legale constituite conform Legii nr. 31/1990, și 55.982.738 RON reprezintă alte rezerve. În plus, există rezerve din reevaluare în valoare de 50.067.467 RON, care reprezintă reevaluarea imobilizărilor realizată în 2013 și în anii anteriori.

Provizioane

Provizioanele constituite la 31.12.2014 sunt în sumă de 1.932.168 RON din care: 1.397.240 RON reprezintă provizioane pentru pensii și alte obligații similare.

Obligații

Totalul obligațiilor actuale ale Societății se ridică la 227.157.228 RON, din care 127.632.861 RON reprezintă obligații către societățile din grupul ArcelorMittal, 92.379.627 RON obligații către alți furnizori de materii prime, materiale și servicii, iar 7.144.740 RON obligații către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale.

Cifra de afaceri

În 2014, cifra de afaceri a Societății a fost 581.613.253 RON iar în 2013 a fost 499.664.005 RON.

Tabelul de mai jos prezintă câțiva indicatori extrași din analiza activului, a pasivului, a profitului și pierderii și a fluxului de numerar:

Prezentarea indicatorilor financiari

	2013	2014
<i>Indicatorul de lichiditate</i>		
Indicatorul lichidității curente	1,19	0,98
Indicatorul lichidității imediate	0,75	0,54
<i>Indicatori de risc</i>		
Rata de îndatorare (%)	44,63	43,21
<i>Indicatori de activitate</i>		
Indicatorul rotației stocurilor	8,19	6,23
Nr. zile de stocare (zile)	44,58	58,62
Rotație stocuri client (zile)	78,46	74,01
Rotație stocuri furnizor (zile)	33,4	52,19
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr. rotații)	1,62	1,89
Viteza de rotație a activelor totale (nr. rotații)	0,95	1,09
<i>Indicatori de profitabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului propriu (%)	(13%)	8%
Marja din vânzări (%)	(5%)	4%
Profit/(pierdere) pe acțiune (RON)	(0,15)	0,10

Contul de profit & pierdere

În RON

Indicatori	2013	2014
Cifra de afaceri	499.664.005	581.613.253
Rezultatul din exploatare	(24.350.520)	23.486.223
Cheltuieli financiare	(5.423.759)	(4.186.178)
Venit net	(29.774.279)	19.300.045

Impozit	-	-
Profit net	(29.774.279)	19.300.045

Bilant

În RON

DESCRIERE	2013	2014
Active imobilizate	308.747.002	308.149.772
din care:		
Imobilizări necorporale	973.145	787.170
Imobilizări corporale	307.773.857	307.362.602
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	35.107	35.107
ACTIVE CIRCULANTE	214.750.860	223.137.528
din care:		
Stocuri	78.171.426	100.950.821
Creanțe	131.480.199	109.523.653
Casierie și conturi la bănci	5.099.235	12.663.054
Cheltuieli în avans	73.616	259.430
TOTAL ACTIVE	523.606.585	531.581.837
Capital propriu	231.128.856	248.573.412
din care:		
Capital social	496.997.003	496.997.003
Rezerve	108.386.661	108.386.665
Rezultatul reportat	(344.480.529)	(376.110.301)
Rezultatul aferent perioadei	(29.774.279)	19.300.045

DESCRIERE	2013	2014
<u>DATORII CURENTE</u>	181.102.258	227.157.228
din care:		
Alte datorii, datorii cu impozitele, asigurările sociale	4.999.250	7.144.740
Datorii comerciale	176.103.008	220.012.488
<u>Obligații pe termen lung</u>	103.148.100	53.785.200
<u>Provizioane</u>	8.093.782	1.932.408
Venituri în avans	133.589	133.589
TOTAL DATORII	523.606.585	531.581.837

6. ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

Desființarea pieței RASDAQ

Datorită desființării pieței RASDAQ în 2015, conform Legii nr. 151/2014, acționarii Societății au decis prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 20/02/2015 listarea Societății în sistemul alternativ de tranzacționare AeRo operat de Bursa de Valori București.

Cererea ANAF privind plata impozitului

În data de 19 ianuarie 2015, Societatea a primit o decizie din partea ANAF de plată a impozitului prin adresa nr.1337119 din 23.12.2014 cu privire la auditul realizat pentru perioada 2006 - T1 2010. Suma totală impusă se ridică la 1.508.854 RON plus dobândă în valoare de 2.170.347 RON, care a fost inclusă în contabilitate în mod corespunzător. Societatea a depus contestație la decizia ANAF și a înaintat la rândul său contestație reprezentând contribuțiile plătite în contul schemei de disponibilizări voluntare și a rambursării TVA pentru rebururile primite de la clienți.

7. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat alte evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului în afara celor menționate mai sus în Raport.

8. MULȚUMIRI

Administratorii Societății doresc să adreseze sincere mulțumiri conducerii executive, angajaților, sindicatelor, clienților și furnizorilor precum și altor părți implicate pentru contribuția și sprijinul pe care le-au adus în rezultatele generale ale Societății în anul 2014.



Președintele Consiliului

Jacquier Bertrand

12 martie 2015