

ArcelorMittal Hunedoara S.A.
Long Products



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

An financiar 2015

Data raport: 24.03.2016

Numele companiei: ArcelorMittal Hunedoara S.A.

Adresa: Hunedoara DJ 687, Nr.4

Telefon / Fax: +40 254 711 648

Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului: RO 2126855

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

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

BVB_AeRO

Capital social subscris si varsat: 496.998.735 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

acțiuni nominative, ordinare emise în formă dematerializată

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

a) Descrierea activității de bază a societății

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

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

b). Informații privind Societatea:

Societatea a fost înființată prin H.G. nr. 29/1991, privind înființarea de societăți comerciale pe acțiuni în domeniul metalurgiei feroase, sub denumirea S.C. Siderurgica S.A.

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

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

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări majore ale companiei, filialele sale sau a societăților controlate, în cursul exercițiului financiar.

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

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

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

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

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

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

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

d) Descrierea achizițiilor și / sau instrăinărilor de active

Achizițiile de active sunt după cum urmează:

- Imobilizărilor corporale achiziție: 20.381.142 RON
- Active necorporale achiziție: 5.492.935 RON – fond comercial in urma fuziunii cu Mecanica Sider.

In anul 2015 majoritatea investitiilor efectuate de Societate au constat in achizionarea cilindrilor necesari in productia de europrofile, valoarea acestora fiind de 2.168.210 USD (8.710.035 RON).

Alte investitii:

- Instalatie de tratare in vid a otelului: 1.957.695 USD (7.820.432 RON)
- Executie drum asfalt in incinta Societatii: 83.445 USD (344.846 RON)
- Camera de ardere: -55.278 USD (215.000 RON)
- Masina de imersie cu doua fire: - 55.500 USD (216.450 RON)
- Cristalizoare parabolic de blum 240x270mm : 82.983 USD (328.613 RON)
- Masina Brokk : - 151.860 USD (598.607 RON)

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Societatii

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- Profit** : In anul financiar 2015, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 15.489.436 RON
- Cifra de afaceri** realizata in anul financiar 2015 : 507.984.568 RON
- Export**: Vânzările Societatii au crescut cu 39% comparativ cu anul precedent, datorită creșterii producției de produse finite in laminor.

TOTAL VANZARI	MT/an		
	2013	2014	2015
	209.820	256.446	239.498

- Costuri**: În 2015, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 454.824.776 RON, din care costurile variabile au fost 389.780.471 RON și costuri fixe in valoare de 65.044.305 RON.

Structura costului variabil se prezinta astfel:

Denumire	Cota
Materii prime si alte materiale	73,4%
Utilitati energie, gaz etc	14,9%
Altele	1,8%

Structura costului fix se prezinta astfel:

Denumire	Cota
Salarii	4,9%
Reparatii, intretinere si altele	5,0%

e) Cota de piata: Societatea detine 30% din piata oțelului produs în România. Considerand doar profilele fabricate de Societate, cota pe piata interna este de 50%

f) Lichiditate (disponibil în cont, etc): La sfârșitul anului 2015, Societatea a avut o crestere a fondurilor disponibile si anume 23.478.911 RON. Aceasta crestere se datoreaza, în principal, cresterii profitabilitatii si a unei mai eficiente utilizari a capitalului de lucru, precum si a renegocierii imprumutului existent.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

ArcelorMittal Hunedoara SA, prin sectiile de laminoare si turnare continua, a realizat in anul 2015 o productie de 239.498 tone de tagle si produse finite, în valoare de 499.893.711 RON. Pe lângă aceste activități, în anul 2015 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constand în vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spatii, etc., în valoare de 8.270.654 RON.

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

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

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

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

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

Produse și/sau servicii	An 2013		An 2014		An 2015	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	57,8%	61,8%	42,4%	45,6%	16,39%	16,91%
Europrofile	31,6%	33,8%	45,4%	48,8%	72,60%	74,94%
Altele	10,6%	4,4%	12,3%	5,6%	11,01%	8,15%

c) **Produse noi care urmeaza sa fie fabricate si stadiul de dezvoltare.**

Societatea este in continuare in stadiul de dezvoltare a unor noi si variate produse de profile.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Activitatea principala de achizitie in cadrul Societatii este cea de aprovizionare a fierului vechi care reprezinta 70% din costul total de productie.

Achizitionarea de materie prima se efectueaza de catre:

- furnizori din România: 90%
- furnizori externi pentru România 10%

Cerințele stabilite de Societate în ceea ce privește materiile prime sunt complexe și de aceea Societatea își selectează cu grijă furnizorii.

Clauzele contractuale care sunt aplicate pentru achiziția de materie primă sunt rezultatul tranzacțiilor negociate pe baza principiului concurențial, respectiv tranzacții la prețuri competitive și comparabile cu prețul de piață relevantă pentru produse și servicii similare luând în considerare toți factorii relevanți care au impact asupra deciziei, printre care următoarele elemente: capacitatea tehnică a furnizorului, angajamentele necesare de livrare, condițiile de plată.

Managementul stocurilor are un rol vital in aprovizionare. Politica Societatii privind stocurile este de a asigura un stoc de siguranță, care ar trebui să furnizeze materialele necesare pentru o perioadă rezonabilă de operațiuni, indiferent de orice fel de probleme care pot să apară în relația cu furnizorii sau transportatorii de mărfuri.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) **Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivei vânzării pe termen mediu și lung:**

În 2015, Societatea a vandut pe piata interna, precum și pe piața externă o cantitate de 239.498 tospre deosebire de 2014, când această cantitate a fost de:256.446 to

Piața	2013		2014		2015	
	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	347,785	70%	340,095	58%	171,629	34%
Export	151,879	30%	241,519	42%	336,356	66%
Total	499,664	100%	581,613	100%	507,985	100%

Pentru 2016 Societatea vizeaza sa aiba nivelul volumului de vanzari de 312kt. Având în vedere situația critică economică pe piața mondială, care continuă să aibă efecte asupra activității Societății, volumele

de vânzări pe termen scurt și lung nu poate fi estimat cu precizie. Cu toate acestea, Societatea anticipează că acestea vor fi menținute la nivelul bugetat pentru 2016 sau, în cazul în care condițiile de piață sunt favorabile, ele vor avea o tendință de creștere.

b) Situația concurențială în domeniul de activitate al Societatii, cota de piață a produselor și / sau serviciilor Societatii și principalilor competitori

Situația competitivă pe categorii de produse este următoarea:

- **Piața de Europrofile**

Pe piața de europrofile, Societatea detine 50% și este la rând cu cei mai mari competitori de pe piața cum sunt: KARDEMIR, BELTRAME, KOCER, OZKAN, CELSEA și DUFERCO.

Având de acoperit o mare piață de europrofile, pentru 2016 Societatea își propune să acopere 50% din piața de europrofile din România înlocuind astfel parte din importuri.

- **Piața de tagle**

Societatea produce, în principal, tagle rotunde pentru producția de țevi. Principalii competitori interni sunt TMK Reșița și Tenaris Călărași. Având în vedere doar segmentul de tagle țevi, ArcelorMittal Hunedoara detine în continuare 20% din piața pe acest segment, cu o ușoară scădere în afaceri, la nivel mondial, pe piața de țevi.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a Societatii față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Societatii:

Societatea nu este dependentă față de un singur client sau un grup de clienți.

Punerea în funcțiune a noului laminor și asimilarea majorității tipurilor de profile avute în plan în anul 2015, a făcut ca portofoliul de produse al Societatii să fie perfect echilibrat între tagle și profile. În plus pe piața de profile produsele Societatii sunt distribuite în mod echilibrat.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societatii

a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților Societatii, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Personalul existent în ArcelorMittal Hunedoara SA, la 31 decembrie 2015 a fost de 572 angajați, iar numărul mediu, în 2015 a fost de 645 de angajați.

Nivelul de pregătire/calificare a angajaților Societatii este prevăzut în tabelul de mai jos:

Nivel calificare	Numar angajati	%
Scoala Elementara (pana la 10 clase)	10	1.55%
Scoala profesionala	234	36.28%
Liceu	242	37.52%
Technical degree	1	0.15%
Foreman degree	13	2.01%
Absolventi	25	3.87%
Universitate	120	18.62%

Societatea a implementat un program de dezvoltare profesionala cu ajutorul trainerilor interni sau furnizorilor autorizați, prin care perfecționarea profesională a angajaților a fost asigurată:

- cursuri de formare pentru calificare: operatori de macara; sudori
- cursuri de instruire pe probleme de dezvoltare de specialitate, ateliere de lucru, conferințe și simpozioane în diferite domenii aplicabile în cadrul Societatii

În cadrul Societatii există un sindicat, având un număr de 375 membri de sindicat.

c) Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați, precum și orice elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Relațiile interumane în cadrul Societatii au rămas cordiale și liniștite pe tot parcursul anului 2015. Societatea ofera un mediu de lucru pozitiv și oportunități egale tuturor angajaților săi.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a Societatii asupra mediului inconjurator

Activitatea Societatii se realizează în baza Autorizației de Mediu nr .2/02.07.2015, valabila pana la 2025 și este în conformitate cu prevederile Legii nr. 278/2013 privind emisiile industriale.

Societatea nu este implicata în litigii având ca obiect încălcarea legislației privind mediul inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea a avut sprijinul departamentului Cercetare - Dezvoltare din cadrul grupului Arcelor care și-a adus aportul în diferite proiecte dezvoltate în sectorul Laminoare

1.1.8. Evaluarea activității Societatii privind managementul riscului

• **Risc schimb valutar**

Riscul valutar reprezinta situatia în care valoarea unui activ monetar să fluctueze din cauza variațiilor cursurilor de schimb.

În 2015, Societatea efectuat tranzacții comerciale, atât în monedă românească (RON), cât și în valuta. Datorita mentinerii unui echilibru al tranzacțiilor în valuta și RON a fost evitat acest risc.

- **Riscul ratei dobanzii** : Veniturile Societatii și fluxul de numerar operational sunt substantiale și independente de orice schimbări a ratei dobanzii pe piața

- **Riscul de preț** : Riscul de preț se manifesta atunci când valoarea unui produs va fluctua ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață.

Având în vedere faptul că Societatea are o gama larga de produse vândute în diferite regiuni geografice naționale și internaționale, a fost afectat favorabil de riscul de preț în 2015.

•

Riscul de credit: Riscul de credit este atunci când clientii nu vor reuși să plătească pentru produsele vândute acestora, situație în care Societatea va înregistra o pierdere financiară.

Ținând cont de acest fapt toți clienții Societății (alții decât societățile care fac parte din Grupul ArcelorMittal) sunt acoperiți de asigurarea de Credit. În cazul în care Societatea efectuează plăți în avans, avansul este acoperit de garanții bancare și scrisoarea de credit. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.

- **Riscul de lichidități:**

Riscul de lichiditate este asociat la dificultățile întâmpinate de către Societate în obținerea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor restante.

Societatea monitorizează continuu situația capitalului de lucru și asigură colectarea sau rotația stocurilor în timp util, în scopul de a îndeplini obligațiile de plată la timp.

- **Riscul operațional:**

Riscul operațional reprezintă probabilitatea de a suferi pierderi directe sau indirecte ca urmare a unui număr mare de factori asociați cu toate procesele de afaceri sau a altor factori externi (altele decât credit, de piață și riscul de lichiditate).

Obiectivul Societății este de a gestiona riscul operațional într-un mod echilibrat, de a stimula creșterea economică și a limita pierderile financiare

- **Riscul de lichiditate și de fluxul de numerar**

Indicatorii normali de lichiditate ca numerar, capital de lucru și grad de îndatorare nu prezintă niciun semn de non-lichiditate. Fluxul de numerar este pozitiv, de asemenea, în 2015.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Societății

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Dezvoltarea Laminorului este o mare realizare pentru Societate în ceea ce privește creșterea volumului producției și atingerea pragului de rentabilitate. Acest lucru a fost demonstrat cu succes în 2014. În 2015, Societatea a stabilit un obiectiv modest de creștere de 16% în segmentul profile luând în considerare cel mai pesimist scenariu în piață.

Societatea se va concentra pe viitor, pentru a efectua activitatea economică ca o Mini Fabrică, prin reducerea costurilor în mod semnificativ și își va concentra atenția asupra calității și productivității.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a Societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Creșterea cu 12% a cheltuielilor în achiziționarea cilindrilor a permis Societății să-și crească volumul producției de profile cu 40% în comparație cu anul precedent ceea ce a avut ca efect direct și creșterea veniturilor.

Investitiile în sectorul Turnare Continua a ajutat Societatea să-și stabilizeze producția. De asemenea investiția în „Instalația de tratare în vid a otelului” a permis largirea gamei de produse și patrunderea pe piața cu produse noi, competitive din punct de vedere calitativ.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

În timpul anului nu au fost evenimente semnificative care să aibă o influență asupra veniturilor din activitatea de bază a Societății

2. Activele corporale ale Societății

2.1. Locul de amplasare și caracteristicile principalelor capacități de producție aflate în proprietatea Societății:

ArcelorMittal Hunedoara SA își desfășoară activitatea de producție pe un amplasament situat la periferia orașului Hunedoara, pe cursul inferior al râului Cerna, pe DN 687, în suprafață de 3,335,083.41 mp, precum și pe alte terenuri de aprox. 285,805.77 mp.

Societatea are următoarele capacități de producție:

Produse	Capacitate MT/an
Oțel lichid	500.000
Bloom + Tagla	450.000
Laminor	400.000

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură a proprietăților Societății:

Amortizarea immobilizărilor corporale este în jurul valorii de 15,4%.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății

Toate activele corporale înregistrate în registrele Societății sunt pe deplin deținute în proprietate și înregistrate în numele Societății. Nu sunt indicii privind potențiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății.

3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

3.1. Piețele din România și din alte țări în care valorile mobiliare ale Societății sunt tranzacționate:

Valorile mobiliare emise de către Societate sunt tranzacționate numai pe sistemul alternativ de tranzacționare, AeRO - BVB.

Simbolul acțiunilor Societății este: SIDG

3.2. Descrierea politicii Societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Dividendele se distribuie acționarilor Societății, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile. Datorită pierderilor fiscale înregistrate în ultimii 3 ani nu au fost distribuite dividende de către Societate.

3.3. Detalii privind achiziționarea de către Societate a acțiunilor proprii

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului cu un capital social de 496.998.735 RON, împărțit în 198.799.494 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei la 31.12.2015. Structura acționariatului la data de 31.12.2015 este prezentată prin comparație cu anul 2014, după cum urmează:

Structura capitalului social	31.12.2014		
	Nr. de actiuni	%	Valoare RON
ArcelorMittal Holdings AG	191.654.424	96.41	479.136.060
SIF Banat Crisana	5.921.324	2.98	14.803.310
Alti actionari	1.223.054	0.61	3.057.633
Total :	198.798.802	100	496.997.003

Structura capitalului social	31.12.2015		
	Nr. de actiuni	%	Valoare RON
ArcelorMittal Holdings AG	191.655.117	96.41	479.137.792
SIF Banat Crisana	5.921.324	2.98	14.803.310
Alti actionari	1.223.054	0.61	3.057.633
Total :	198.799.494	100	496.998.735

Asa cum am precizat si la pct. 1, lit. c), in anul 2014, prin hotararea AGEA din 15.12.2014, s-au aprobat proiectul de fuziune prin absorptie a Mecanica Sider S.A. de catre Societate, precum si fuziunea efectiva și s-au efectuat formalitățile de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Prin decizia nr. 56/CA/CC/12.02.2015, emisa de Tribunalul Hunedoara, cererea Societatii de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului a fost aprobata, fuziunea dintre Mecanica Sider SA si Societate devenind efectiva la data de 27.02.2015, Mecanica Sider S.A. fiind radiata din Registrul Comerțului la aceeași dată.

Urmare a hotararii AGEA din data de 15.12.2014, un numar de 18 actionari si-au exercitat dreptul de retragere din Societate, in baza art. 134 din L. Nr. 31/1990, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind depuse la Societate in perioada 05.11.2014-26.01.2015 cereri de retragere aferente unui numar total de 233.266 actiuni.

Pretul pe actiune (i.e. 0,8239 RON/actiune) achitat de Societate actionarilor care si-au exercitat dreptul de retragere a fost stabilit prin Raportul de evaluare din data de 30.09.2015, intocmit de expertul autorizat independent Maris Camelia Elena,, numit de judecătorul delegat de la Oficiul Registrului Comerțului Hunedoara, in conformitate cu prev. Art. 134 (4) din L. nr. 31/1990,

Plata sumei aferente celor 233.266 actiuni s-a efectuat de catre Societate la data de 14.10.2015 catre actionarii care si-au exercitat dreptul de retragere.

3.4. Actiuni detinute de filiale

Nu este cazul

3.5. Emiterea de obligatiuni sau alte titluri de creanta

Societatea nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta pana la data prezentului raport .

4. Conducerea Societatii

4.1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

In anul 2015 Consiliul de Administratie („CA”) al ArcelorMittal Hunedoara a fost alcatuit din 5 membri, dupa cum urmeaza:

- **DI. Jacquier Bertrand** - Presedinte CA
- **DI. Bernhard Klaus Gabel** - membru CA
- **DI. Krzysztof Józef Lis** – membru CA (mandatul a expirat in 03.11.2015)
- **DI. Amit Kumar** – membru CA
- **DI. Gasecki Tomasz** – membru CA (a demisionat incepand cu data de 07.12.2015)

De mentionat ca, prin Hotararea AGEA din data de 25.02.2016, s-a hotarat reducerea numarului de membri ai CA de la 5 (cinci) la 3 (trei) membri dupa cum urmeaza:

- D-I Jacquier Bertrand – Presedinte CA
- D-I Bernhard Klaus Gabel – membru CA
- D-I Amit Kumar - membru CA

In anul 2015 au avut loc 9 ședințe ale Consiliului de Administratie.

In anul 2015 nu a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui.

Atat membri Consiliului de Administratie cat si Presedintele nu primesc nici o remuneratie pentru activitatea desfasurata in cadrul Consiliului de Administratie.

- a) CV-urile membrilor CA sunt atasate prezentului raport.
- b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator
Nu este cazul
- c) Participarea administratorului la capitalul social al Societatii
Nu este cazul
- d) Lista persoanelor afiliate la Societate.
Nu este cazul

4.2 Conducerea executiva

a) Componenta conducerii executive este urmatoarea:

- Director General – D-I Petrescu Doru Ion, numit pentru un mandat initial de 3 (trei) ani din data de 01 Octombrie 2015 pana la data de 30 Septembrie 2018.
- Director Economic – D-I Dasgupta Amit, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.

- Director Comercial – D-I Merand Vianney, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Servicii si Investitii – D-I Zgripcea Laurentiu, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Resurse Umane – D-I Redinciuc Dorin, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Vanzari – D-I Ciocarlie Radu are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Protectia Muncii – D-na Rapcau Galina are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.

Remuneratia Directorului General este prevazuta in Contractul de Management incheiat cu Societatea.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive - nu este cazul

c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societății comerciale - nu este cazul

4.3. Litigii sau proceduri administrative în care persoanele menționate la punctele 4.1. și 4.2. au fost implicate în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Societatii, precum si cele care privesc capacitatea persoanelor respective de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Societatii:

Nu este cazul

5. SITUATIILE FINANCIARE

I. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31		31 decembrie 2015
		decembrie 2013	31 decembrie 2014	
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	973.145	787.170	5.026.714
TOTAL (rd.03)	06	973.145	787.170	5.026.714
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	65.559.398	65.921.953	65.120.358
2. Instalatii tehnice si masini	08	219.338.049	225.826.429	232.871.275
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	22.876.410	15.614.220	17.308.918
II.				
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	307.773.857	307.362.602	315.300.551
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
2. Alte creante	17	35.107	35.107	38.973
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	35.107	35.107	38.973
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	308.782.109	308.184.879	320.366.238
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	48.171.866	61.002.131	38.450.237
2. Productia in curs de executie	22	7.831.224	7.995.502	7.953.335
	12			

A.	Nr rd.	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
3. Produse finite si marfuri	23	21.768.490	30.923.416	23.415.887
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	399.846	1.029.772	1.243.210
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	78.171.426	100.950.821	71.062.668
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	26	10.828.217	7.706.927	9.138.008
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	118.009.370	99.323.753	66.628.215
4. Alte creante	29	2.642.612	2.492.973	14.244.103
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	131.480.199	109.523.653	90.010.325
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	36	5.099.235	12.663.054	23.478.911
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	37	214.750.860	223.137.528	184.551.904
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	73.616	259.430	362.330
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1. Sume dat. instit. de credit	40			
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	2.147.718	2.203.734	215.264
3. Datorii comerciale	42	93.901.091	90.175.893	67.020.495
4. Efecte de comert de platit		0	0	0
5. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	80.054.199	127.632.861	190.710.972
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	4.999.250	7.144.740	5.376.401
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	181.102.258	227.157.228	263.323.131
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	33.588.629	(3.893.859)	(78.408.898)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	342.370.738	304.291.020	241.957.340
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurari sociale	55	103.148.100	53.785.200	0
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	103.148.100	53.785.200	0
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.397.240	1.397.240	1.443.390
3. Alte provizioane	60	6.696.542	535.168	671.858
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	8.093.782	1.932.408	2.115.248
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	62	133.589	133.589	0
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	133.589	133.589	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	496.997.003	496.997.003	496.998.735
Capital subscris varsat	67	496.997.003	496.997.003	496.998.735
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	52.468.979	50.067.467	48.376.018
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	73	2.336.460	2.336.460	2.357.116
2. Alte rezerve	76	53.581.222	55.982.738	1.048.930
TOTAL (rd. 70 la 73)		55.917.682	58.319.198	3.406.046
Actiuni proprii	77			192.188
V. REZULTATUL REPORTAT				

A.	Nr rd.	31		31
		decembrie 2013	31 decembrie 2014	decembrie 2015
Sold creditor				
Sold debitor	78	344.480.529	376.110.301	293.257.083
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	79		19.300.045	
Sold debitor	80	29.774.279		15.489.436
Repertizarea profitului	81			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	231.128.856	248.573.412	239.842.092
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	231.128.856	248.573.412	239.842.092

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Nr rd.	31		31	
	DECEMBRIE 2013	DECEMBRIE 2014	decembrie 2015	
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	499.664.005	581.613.253	507.984.568
Productia vanduta	02	492.857.332	568.566.571	499.893.711
Venituri din vanzarea marfurilor	03	6.963.927	13.549.208	8.270.654
Reduceri comerciale acordate		(157.255)	(502.526)	(179.797)
2. Variatia stocurilor				
Sold debitor				
Sold creditor	07	17.927.517	6.495.510	11.087.675
3.Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		304.568	229.569	153.127
4. Alte venituri din exploatare	09	6.637.554	31.303.811	5.154.559
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	10	524.533.644	619.642.143	524.379.930
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	352.080.815	395.887.181	324.979.335
Alte cheltuieli materiale	12	1.017.498	1.458.693	2.036.314
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)				
Cheltuieli privind marfurile	13	82.882.196	88.986.528	78.774.322
Reduceri comerciale primite	14	5.848.946	12.415.369	7.440.887
		(24.409)	(3.488)	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	24.240.372	28.284.441	29.862.478
a) Salarii	16	17.700.876	20.704.774	22.420.032
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	6.539.497	7.579.667	7.442.446
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	35.619.023	13.316.396	23.061.416
a.1) Cheltuieli	19	35.619.023	13.316.396	23.061.416
a.2) Venituri	20	0	0	0
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	21	(2.546.703)	(1.527.957)	8.231.940
b.1) Cheltuieli	22	16.003.907	30.482.937	17.635.816
b.2) Venituri	23	18.550.610	32.010.894	9.403.875
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	48.177.597	63.500.131	62.296.279
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	35.959.104	46.571.312	58.564.341
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	1.022.094	906.026	1.273.128
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active	27	11.196.400	16.022.793	2.458.810

Nr rd.	31		31
	DECEMBRIE 2013	DECEMBRIE 2014	decembrie 2015
29	1.588.828	(6.161.374)	3.066.755
30	12.744.113	8.164.004	17.238.981
31	11.155.285	14.325.378	14.172.226
32	548.884.164	596.155.920	539.749.727
33		23.486.223	
34	24.350.520		15.369.797
39	196.097	41.442	22.477
41	9.794.491	6.119.191	7.637.418
42	9.990.589	6.160.633	7.659.895
			(5.492.935)
43			1.973.381
44			7.466.316
46	3.759.860	3.841.661	3.218.277
47	3.759.860	3.841.661	3.218.277
48	11.654.488	6.505.150	10.054.193
49	15.414.348	10.346.811	7.779.535
51	5.423.759	4.186.178	119.639
52		19.300.045	
53	29.774.279		15.489.436
58	534.524.232	625.802.776	532.039.825
59	564.298.511	606.502.731	547.529.261
60		19.300.045	
61	29.774.279		15.489.436
62			
64		19.300.045	
65	29.774.279		15.489.436

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	RON -		
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(29.774.279)	19.300.045	(15.489.436)
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	33.360.094	13.316.396	15.863.134
Ajustari de valoare af imob corporale			
Ajustari de valoare af imob financiare			
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe	2.258.930		
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	587.648	183.741	(29.132)
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	(2.265.103)	(1.527.958)	(2.877.519)
Ajustari privind fondul comercial	0	-	1.732.864
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	1.588.828	(6.161.374)	(75.292)

Cheltuieli privind dobanzile	3.759.860	3.841.661	3.218.277
Venituri din dobinzi	(196.097)	(41.442)	(22.477)
Impozit pe profit calculat			
Diferente de curs af imprumuturilor	1.512.000	-	
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	10.831.882	28.911.069	2.320.419
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(37.284.821)	(21.178.594)	27.641.008
Descrestere stocuri	(34.392.717)	21.883.703	25.725.967
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	26.378.609	22.799.165	(31.723.370)
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans		(185.806)	(102.900)
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans			
Numerar generat din exploatare	(34.467.048)	52.229.537	23.861.124
Dobanzi incasate	196.097	41.442	22.477
Dobanzi platite	(3.759.860)	(3.879.184)	(3.218.277)
Impozit pe profit			
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(38.030.811)	48.391.795	20.665.324
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitionare de active corporale	(32.781.712)	(16.525.593)	(23.076.597)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale		349.526	90.310
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(32.781.712)	(16.176.067)	(22.986.287)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere / (descrestere) imprumuturi	11.750.559	(24.651.909)	13.329.008
Actiuni proprii	0	0	192.188
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	11.750.559	(24.651.909)	13.329.008
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	(59.061.964)	7.563.819	10.815.857
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	64.161.199	5.099.235	12.663.054
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	5.099.235	12.663.054	23.478.911

Anexe:

- Anexa 1 - Actul constitutiv actualizat al Societatii;
- Anexa 2 - Bilant
- Anexa 3 - Contul de profit si pierderi
- Anexa 4 - Fluxul de trezorerie

DIRECTOR GENERAL
Petrescu Doru Ion




DIRECTOR ECONOMIC
Dasgupta Amit

