

ArcelorMittal Hunedoara S.A.
Long Products



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

An financiar 2017

Data raport: 26.03.2018

Numele companiei: ArcelorMittal Hunedoara S.A.

Adresa: Hunedoara DJ 687, Nr.4

Telefon / Fax: +40 254 711 648

Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului: RO 2126855

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

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

BVB_AeRO

Capital social subscris si varsat: 397.132.456 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:
acțiuni nominative, ordinare emise în formă dematerializată

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

a) Descrierea activitatii de baza a societatii

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

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

b). Informații privind Societatea:

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

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

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

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

În cursul anului 2017 nu a avut loc fuziuni sau reorganizari.

d) Descrierea achizițiilor și / sau instrăinărilor de active

Achizițiile de active sunt după cum urmează:

- Imobilizărilor corporale achiziție: 13.512.618 RON

În anul 2017 cea mai mare parte a investițiilor a fost pentru achiziționarea cilindrilor care se folosesc în obținerea producției de profile. Valoarea cilindrilor achiziționați a fost de 7.354.275 ron,

Alte investiții au fost la sistemul de desprafuire, re tehnologizarea racitorului de aer atmosferic, achiziționarea unui spectrometru în secția Laborator, cristalizoare în secția Turnare Continua și altele.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Societății

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a). Profit : În anul financiar 2017, Societatea a înregistrat pierdere în valoare de 40.866.122 RON

b). Cifra de afaceri realizata în anul financiar 2017 : 609.959.447 RON

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

		MT/an		
TOTAL VANZARI	2015	2016	2017	
		239.498	263.331	282.502

d) **Costuri:** În 2017, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 637.823.042 RON, din care costurile variabile au fost 562.186.104 RON și costuri fixe în valoare de 75.636.938 RON.

Structura costului variabil se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Materii prime și alte materiale	67%
Utilități energie, gaz etc	15%
Altele	7%

Structura costului fix se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Salarii	6%
Reparații, întreținere și altele	5%

e) **Cota de piață:** Societatea deține 55% din piața oțelului produs în România. Considerând doar profilele fabricate de Societate, cota pe piața internă de tagle este de 30%

f) **Lichiditate (disponibil în cont, etc):** La sfârșitul anului 2017, Societatea fonduri disponibile în suma de 10.532.445 RON, datorită în principal, creșterii profitabilității și a unei mai eficiente utilizări a capitalului de lucru, precum și a renegocierii împrumutului existent.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

ArcelorMittal Hunedoara SA, prin secțiile de laminare și turnare continuă, a realizat în anul 2017 o producție de 282.502 tone de tagle și produse finite, în valoare de 609.959.447RON. Pe lângă aceste activități, în anul 2017 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constând în vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spații, etc., în valoare de 2.336.213 RON.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

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

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

Piata externa gama de produse reprezintă europrofile si corniere. Principalele piete in care se vand europrofilele la export sunt: Turcia, Italia, Liban, 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 2015		An 2016		An 2017	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	16,39%	16,91%	14,79%	15,87%	22,96%	22,48%
Europrofile	72,60%	74,94%	78,54%	82,28%	75,52%	76,28%
Altele	11,01%	8,15%	6,67%	1,85%	1,52%	1,24%

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 51% 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 in relatia 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 perspectivelor vanzarilor pe termen mediu și lung:

În 2017, Societatea a vandut pe piata interna, precum și pe piața externă o cantitate de 282,50kt spre deosebire de 2016, când această cantitate a fost de:263,33 kt

Piata	2015		2016		2017	
	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	171.629	34%	145.017	31%	171.289	72%
Export	336.356	66%	329.891	69%	438.670	72%
Total	507.985	100%	474.908	100%	609.959	100%

Pentru 2017 Societatea vizeaza sa aiba nivelul volumului de vanzari de 305kt. 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 2017 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 Societății, cota de piață a produselor și / sau serviciilor Societății și principalilor competitori

Situația competitivă pe categorii de produse este următoarea:

- **Piata de Europrofile**

Pe piata de europrofile, Societatea detine 55% și este la rand cu cei mai mari competitori de pe piata cum sunt: KARDEMIR, BELTRAME, KOCER, OZKAN, CELSEA și DUFERCO.

Avand de acoperit o mare piata de europrifile, pentru 2017 Societatea isi propune sa acopere 45% din piata de europrofile din Romania inlocuind astfel parte din importuri.

- **Piata de tagle**

Societatea produce, în principal, tagle rotunde pentru producția de țevi. Principalii competitori interni sunt TMK Reșița și Tenaris Calărași. Având în vedere doar segmentul de tagle țevi, ArcelorMittal Hunedoara detine în continuare 40% din piata pe acest segment, cu o usoara scadere in afaceri, la nivel mondial, pe piata de țevi.

c) Descrierea oricarei dependențe semnificative a Societății fata de un singur client sau fata de un grup de clienți a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Societății:

Societatea nu este dependenta fata de un singur client sau un grup de clienti. Punerea in functiune a noului laminor și asimilarea majoritatii tipurilor de profile avute in plan in anul 2017, a facut ca portofoliul de produse al Societății sa fie perfect echilibrat între tagle și profile. In plus pe piata de profile produsele Societății sunt distribuite in mod echilibrat.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

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

Personalul existente în ArcelorMittal Hunedoara SA, la 31 decembrie 2017 a fost de 637 angajați, iar numărul mediu, în 2016 a fost de 641 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	1.63%
Scoala profesionala	226	35.47%
Liceu	242	37.99%
Technical degree	1	0.15%
Foreman degree	13	2.01%
Absolventi	25	3.87%
Universitate	120	18.88%

Societatea a implementat un program de dezvoltare profesionala cu ajutorul trainerilor interni sau furnizorilor autorizati, 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 345 membri de sindicat.

b) 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 2017. 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 Autorizatiei 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 legislatiei privind mediul inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare și dezvoltare

Societatea a avut sprijinul departamentului Cercetare - Dezvoltare din cadrul grupului Arcelor care si-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 in care valoarea unui activ monetar sa fluctueze din cauza variatiilor cursurilor de schimb.

În 2017, Societatea efectuat tranzacții comerciale, atât în monedă românească (RON), cat si in valuta. Datorita mentinerii unui echilibru al tranzacțiilor in valuta si RON a fost evitat acest risc.

- **Riscul ratei dobanzii** : Veniturile Societatii si fluxul de numerar operational sunt substantiale si independente de orice schimbări a ratei dobanzii pe piata
- **Riscul de preț** : Riscul de preț se manifesta atunci cand 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 2017.
- **Riscul de credit**: Riscul de credit este atunci cand clientii nu vor reuși să plătească pentru produsele vândute acestora, situatie in care Societatea va înregistra o pierdere financiară. Tinand cont de acest fapt toți clienții Societății (altii decât societățile care fac parte din Grupul ArcelorMittal) sunt acoperiti de asigurarea de Credit. În cazul în care Societatea efectueaza plăți in avans, avansul este acoperit de garanții bancare și scrisoarea de credit. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.
- **Riscul de lichiditati**:
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 Societatii este de a gestiona riscul operational intr-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.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Societatii

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.

Îmbunătățirea volumului de tagle cu peste 50% față de anul trecut a ajutat în mod semnificativ compania să echilibreze raportul mix de produse potrivit pentru companie.

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

Cheltuielile de capital pentru cilindri sunt vitale pentru laminorul.
-Alte cheltuieli de capital au fost: revizia transformatorului, spectrometrului, cristalizoare etc. sunt necesare pentru creșterea producției.

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

Prețurile mai scăzute ale piețelor de export, în special din cauza dumpingului chinez și a prețurilor volatile la fier vechi, au determinat o scădere a costurilor de preț în cursul anului care a afectat rentabilitatea activităților de bază.

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 suprafața 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
Otel lichid	500.000
Bloom + Tagla	450.000
Laminor	400.000

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

Amortizarea imobilizărilor 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 convenite/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

Nu este cazul

3.4. Acțiuni deținute de filiale

Nu este cazul

3.5. Emiterea de obligațiuni sau alte titluri de creanță

Societatea nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță până la data prezentului raport.

4. Conducerea Societății

4.1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

- a) Conform Hotărârii AGA din 27.07.2016, d-l Tapas Rajderkar a fost numit membru al Consiliului de Administrație, iar prin rezoluția Consiliului de Administrație nr. 1/09.08.2016, d-l Tapas Rajderkar a fost numit președintele Consiliului de Administrație, componenta acestuia fiind următoarea

1. Mr. Tapas Rajderkar – Președinte Consiliu de Administrație
2. Mr. Bernhard Klaus Gabel -Membru
3. Mr. Amit Kumar – Membru

Activitatea consiliului de administrație:

Pe parcursul anului a fost un număr total de 3 ședințe ale Consiliului, care au avut loc în conformitate cu prevederile legale. Prezența membrilor Consiliului la reuniunile din 2017 a fost, în conformitate cu cerințele legale. Toate ședințele 2017 au fost prezidate de președintele Consiliului de Administrație. Membrii consiliului nu primesc nici un retribuiții pentru activitățile lor.

- b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul

- c) Participarea administratorului la capitalul social al Societății

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 Ajay Singh, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Servicii si Investitii – D-I Toma Adrian, 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 Ciocan Adrian, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Protectia Muncii – D-na Rapcau Galina are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Laminoare – Conache Ioan are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
 - Director Otelarie - Moisa Octavian, 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

SITUATIILE FINANCIARE

I. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	5.026.714	3.651.144	2.498.808
TOTAL (rd.03)	06	5.026.714	3.651.144	2.498.808
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	65.120.358	62.995.820	61.187.532
2. Instalatii tehnice si masini	08	232.871.275	233.312.655	227.727.202
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	17.308.918	12.714.681	18.058.213
II.				
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	315.300.551	309.023.156	306.972.947
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
2. Alte creante	17	38.973	41.556	39.328
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	38.973	41.556	39.328
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	320.366.238	312.715.856	309.511.083
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	38.450.237	37.259.848	53.258.090
2. Productia in curs de executie	22	7.953.335	8.532.617	7.855.596
3. Produse finite si marfuri	23	23.415.887	38.688.017	35.375.849
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	1.243.210	451.808	315.947
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	71.062.668	84.932.291	96.805.482
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	26	9.138.008	7.900.993	15.039.601
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	66.628.215	92.074.893	96.759.604
4. Alte creante	29	14.244.103	17.532.110	33.559.109
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	90.010.325	117.507.996	145.360.047
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	36	23.478.911	15.485.404	10.532.445
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	37	184.551.904	217.925.691	252.697.974
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	362.330	335.027	398.958
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	215.264	235.451	550.595
3. Datorii comerciale	42	67.020.495	91.185.371	96.561.747
4.Efecte de comert de platit		0	0	0
5.Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	190.710.972	81.827.021	94.667.454
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	5.376.401	4.745.878	8.604.770
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	263.323.131	177.993.721	200.384.566

A.	Nr rd.	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	(78.408.898)	40.266.997	52.712.366
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	241.957.340	352.982.853	362.223.449
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 asigurarile sociale	55	0	136.233.000	186.388.000
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	0	136.233.000	186.388.000
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.443.390	1.473.702	1.976.444
3. Alte provizioane	60	671.858	1.413.298	862.273
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	2.115.248	2.887.000	2.838.717
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	62	0	0	0
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	0	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	496.998.735	397.132.456	397.132.456
Capital subscris varsat	67	496.998.735	397.132.456	397.132.456
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	48.376.018	46.369.098	44.490.576
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	73	2.357.116	2.357.116	2.357.116
2. Alte rezerve	76	1.048.930	1.282.176	1.282.176
TOTAL (rd. 70 la 73)	77	3.406.046	3.639.292	3.639.292
Actiuni proprii		192.188	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT				
Sold creditor				
Sold debitor	78	293.257.083	206.559.171	231.399.472
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	79			
Sold debitor	80	15.489.436	26.718.822	40.866.122
Repartizarea profitului	81			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	239.842.092	213.862.853	172.996.731
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	239.842.092	213.862.853	172.996.731

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Nr rd.	31 i.		31
	DECEMBRIE 2015	DECEMBRIE 2016	decembrie 2017
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)			
Productia vanduta	507.984.568	474.908.361	609.240.464
Venituri din vanzarea marfurilor	499.893.711	476.221.064	609.240.464
Reduceri comerciale acordate	8.270.654	314.497	2.336.213
	(179.797)	(1.627.200)	(1.617.229)
2. Variatia stocurilor			
Sold debitor			
Sold creditor			
3. Productia realizata de entitate pt scopuri proprii	11.087.675	29.723.617	12.794.207
	153.127	296.297	220.354
4. Alte venituri din exploatare	5.154.559	3.074.413	1.341.369
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	524.379.930	508.002.688	624.315.377
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile			
Alte cheltuieli materiale	324.979.335	328.357.420	425.557.071
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)			
Cheltuieli privind marfurile	2.036.314	2.362.058	2.361.781
Reduceri comerciale primite	78.774.322	82.802.869	96.592.048
	7.440.887	319.639	2.072.494
	0	(1.105)	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	29.862.478	31.828.639	35.303.470
a) Salarii	22.420.032	23.972.385	26.620.352
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	7.442.446	7.856.254	8.683.118
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)			
a.1) Cheltuieli	23.061.416	22.084.513	16.428.280
a.2) Venituri	23.061.416	22.084.513	16.428.280
	0		0
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)			
b.1) Cheltuieli	8.231.940	(7.444.345)	920.583
b.2) Venituri	17.635.816	13.306.205	1.780.259
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)			
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	9.403.875	20.750.550	859.676
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	62.296.279	72.799.043	75.936.177
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	58.564.341	62.624.331	73.457.471
	1.273.128	3.743.835	1.905.205
8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)			
Cheltuieli	2.458.810	6.430.877	573.501
Venituri	3.066.755	1.190.608	543.969
	17.238.981	4.482.202	2.912.893
	14.172.226	3.291.594	2.368.924
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)	539.749.727	534.299.339	655.715.874
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10-32)			
- Pierdere (rd. 32-10)			
11. Venituri din dobanzi			
Alte venituri financiare	15.369.797	26.296.651	31.400.496
	22.477	21.239	51.842
	7.637.418	11.271.359	6.483.656
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	7.659.895	11.292.687	6.535.498
Ajustari privind investitiile financiare:			
Cheltuieli	(5.492.935)	0	0
Venituri	1.973.381	0	0
	7.466.316	0	
13. Cheltuieli privind dobanzile			
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	3.218.277	3.486.834	5.182.571
Alte cheltuieli financiare	47	3.218.277	5.182.571
	48	10.054.193	8.228.024
			10.818.552

Nr rd.	31		31	
	DECEMBRIE 2015	DECEMBRIE 2016	decembrie 2017	
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	7.779.535	11.714.858	16.001.123
REZULTATUL FINANCIAR				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	119.639	422.171	9.465.625
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52			
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	15.489.436	26.718.822	40.866.122
VENITURI TOTALE	58	532.039.825	519.295.376	630.850.875
CHELTUIELI TOTALE	59	547.529.261	546.014.197	671.716.997
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 58-59)	60			
- Pierdere (rd. 59-58)	61	15.489.436	26.718.822	40.866.122
18. IMPOZITUL PE PROFIT	62			
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit (rd 60-61-62-63)	64			
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	15.489.436	26.718.822	40.866.122

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	RON -		
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(15.489.436)	(26.718.822)	(40.866.122)
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	15.863.134	22.690.970	15.329.692
Ajustari de valoare af imob corporale			
Ajustari de valoare af imob financiare			
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe			
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	(29.132)	0	
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	(2.877.519)	(8.322.743)	920.583
Ajustari privind fondul comercial	1.732.864	(1.917.622)	1.098.588
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	(75.292)	797.173	543.969
Cheltuieli privind dobanzile	3.218.277	3.486.834	5.182.571
Venituri din dobinzi	(22.477)	(21.329)	(51.842)
Impozit pe profit calculat			
Diferente de curs af imprumuturilor			
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	2.320.419	(10.611.996)	(17.843.560)
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	27.641.008	(5.548.328)	(27.852.051)
Descrestere stocuri	25.725.967	(25.581.183)	(11.873.191)
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	(31.723.370)	37.571.672	20.946.768
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	(102.900)	27.303	(63.931)
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans			
Numerar generat din exploatare			
Dobanzi incasate	22.477	21.329	51.842
Dobanzi platite	(3.218.277)	(3.486.834)	(5.182.571)
Impozit pe profit			
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	20.665.324	(7.608.037)	(36.684.965)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			

Achizitionare de active corporale	(23.076.597)	(14.648.088)	(13.512.618)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	90.310	191.117	220.354
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(22.986.287)	(14.456.970)	(13.292.265)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere / (descrestere) imprumuturi	13.329.008		
Actiuni proprii	(192.188)	0	
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	13.329.008	14.071.500	50.155.000
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	10.815.857	14.071.500	(4.952.958)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	12.663.054	23.478.911	15.485.404
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	23.478.911	15.485.404	10.532.445

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