

Raport anual
Conform Articolului 125 si 126 din Regulamentul ASF nr.5 / 2018

An financiar 2018

Data raport: 22.03.2019

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 oricărei fuziuni sau reorganizari majore ale companie, filialele sale sau a societăților controlate, în cursul exercițiului financiar.

În cursul anului 2018 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: 25.807.930 RON

În anul 2018 cea mai mare parte a investițiilor a fost pentru achiziționarea cilindrilor care se folosesc în obținerea producției de profile.

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 generală:

a). Profit : În anul financiar 2018, Societatea a înregistrat pierdere în valoare de 46.117.269 RON

b). Cifra de afaceri realizată în anul financiar 2018 : 633.651.633 RON

c). Export: Vânzările Societății la export au scăzut cu 32% comparativ cu anul precedent, datorită concentrării mai mult pe piața internă.

	MT/an		
	2016	2017	2018
TOTAL VANZARI	263.331	282.502	243.182

d) **Costuri:** În 2018, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 681.834.210 RON, din care costurile variabile au fost 602.987.491 RON și costuri fixe în valoare de 78.846.719 RON.

Structura costului variabil se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Materii prime și alte materiale	70%
Utilități energie, gaz etc	16%
Altele	5%

Structura costului fix se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Salarii	5%
Reparații, întreținere și altele	4%

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 2018, Societatea fonduri disponibile în suma de 11.141.191 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 Societății

ArcelorMittal Hunedoara SA, prin secțiile de laminare și turnare continuă, a realizat în anul 2018 o producție de 243.182 tone de tagle și produse finite, în valoare de 633.089.570 RON. Pe lângă aceste activități, în anul 2018 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constând în vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spații, etc., în valoare de 562.063 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.

Piața externă gama de produse reprezintă europrofilele și cornierele. Principalele piețe în care se vând europrofilele la export sunt: Turcia, Italia, Liban, Egipt și Israel.

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

Produse și/sau servicii	An 2016		An 2017		An 2018	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	14,79%	15,87%	22,96%	22,48%	24,02	25,99
Europrofile	78,54%	82,28%	75,52%	76,28%	63,48	68,69
Altele	6,67%	1,85%	1,52%	1,24%	12,5	5,32

c) Produse noi care urmează să fie fabricate și stadiul de dezvoltare.

Societatea este în continuare în stadiul de dezvoltare a unor noi și variate produse de profile.

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

Activitatea principală de achiziție în cadrul Societății este cea de aprovizionare a fierului vechi care reprezintă 47% din costul total de producție.

Achiziționarea de materie primă se efectuează de către:

- 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 în aprovizionare. Politica Societății 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 2018, Societatea a vândut pe piața internă, precum și pe piața externă o cantitate de 243,18kt spre deosebire de 2017, când această cantitate a fost de:282,50 kt

Piața	2016		2017		2018	
	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	145.017	31%	171.289	28%	298.252	47%
Export	329,891	69%	438.670	72%	335.400	53%
Total	474.908	100%	609.959	100%	633.652	100%

Pentru 2019 Societatea vizează să aibă nivelul volumului de vânzări de 300kt. 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 2019 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:

- **Piața de Europrofile**

Pe piața de europrofile, Societatea detine 55% 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 2017 Societatea își propune să acopere 45% 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 40% din piața pe acest segment, cu o ușoară scădere în afaceri, la nivel mondial, pe piața de țevi.

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

Societatea nu este dependenta fata de un singur client sau un grup de clienti. Punerea in functiune a noului laminor si asimilarea majoritatii tipurilor de profile avute in plan in anul 2018, a facut ca portofoliul de produse al Societatii sa fie perfect echilibrat intre tagle si profile. In plus pe piata de profile produsele Societatii sunt distribuite in 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 existente în ArcelorMittal Hunedoara SA, la 31 decembrie 2018 a fost de 643 angajați, iar numărul mediu, în 2017 a fost de 637 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	228	35.45%
Liceu	242	37.99%
Technical degree	1	0.15%
Foreman degree	13	2.01%
Absolventi	27	4.19%
Universitate	122	18.58%

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 mecanici de locomotiva
- 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

In cadrul Societatii există un sindicat, avand 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 in cadrul Societatii au rămas cordiale și liniștite pe tot parcursul anului 2018. 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 in litigii avand ca obiect incalcarea 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 in diferite proiecte dezvoltate in sectorul Laminoare

1.1.8. Evaluarea activității Societatii privind managementul riscului

- **Risc schimb valutar**

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

În 2018, 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 schimbari 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 2018.

-

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 plati 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 Societății este de a gestiona riscul operational 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.

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.

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.

Compania a cheltuit o suma importanta de 25.807.930 RON

Cheltuielile de capital pentru cilindri sunt vitale pentru laminorul deja modernizat in anul 2013.

Alte investitii au fost la sistemul de desprafuire, retehnologizarea racitorului de aer atmosferic, achizitionarea unui spectrometru in sectia Laborator, cristalizoare in sectia Turnare Continua, proiectul SVC si altele.

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 Societatii

2.1. Locul de amplasare și caracteristicile principalelor capacitati de producție aflate in proprietatea Societatii:

ArcelorMittal Hunedoara SA isi desfasoara activitatea de productie pe un amplasament situat la periferia orasuluiHunedoara, pe cursul inferior al râului Cerna, pe DN 687, in suprafata de 3,335,083.41 mp, precum si 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 si analiza gradului de uzura a proprietăților Societatii:

Amortizarea imobilizărilor corporale este în jurul valorii de 14,1%.

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

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

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 emise de catre Societate sunt tranzacționate numai pe sistemul alternativ de tranzactionare, 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.

Dividentele se distribuie actionarilor Societatii, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile. Datorită pierderilor fiscale înregistrate în ultimii 4 ani nu au fost distribuite dividende de către Societate.

3.3. Detalii privind achiziționarea de catre Societate a acțiunilor proprii

Nu este cazul

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

- a) Conform Hotararii AGA din 27.07.2016, d-l Tapas Rajderkar a fost numit membru al Consiliului de Administratie, iar prin rezolutia Consiliului de Administratie nr. 1/09.08.2016, d-l Tapas Rajderkar a fost numit presedintele Consiliului de Administratie, componenta acestuia fiind urmatoarea

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

Activitatea consiliului de administrație:

Pe parcursul anului a fost un număr total de 6 ședințe ale Consiliului, care au avut loc în conformitate cu prevederile legale. Prezența membrilor Consiliului la reuniunile din 2018 a fost, în conformitate cu cerințele legale. Toate ședințele 2018 au fost prezidate de președintele Consiliului de Administrație.

Membrul consiliului nu primesc nici un retribuiților pentru activitățile lor.

- 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:**

General Manager – Doru-Ion Petrescu
Finance Manager – Amit Dasgupta
Steel Shop Manager – Octavian Moisa
Rolling Mill Manager – Ioan Conache
Purchase Manager – Ajay Singh
Investments & Services Manager – Adrian Toma
Human Resource Manager – Redinciuc Dorin
Sales Manager – Adrian Ciocan
Safety Manager – Adrian Ulmean

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 Societății, precum și cele care privesc capacitatea persoanelor respective de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Societății:

Nu este cazul

SITUATIILE FINANCIARE

I. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILĂ

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	3.651.144	2.498.808	1.485.931
TOTAL (rd.03)	06	3.651.144	2.498.808	1.485.931
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	62.995.820	61.187.532	60.323.995
2. Instalatii tehnice si masini	08	233.312.655	227.727.202	233.897.102
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	12.714.681	18.058.213	18.427.459
II.				
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	309.023.156	306.972.947	312.648.555
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
2. Alte creante	17	41.556	39.328	42.928
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	41.556	39.328	42.928
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	312.715.856	309.511.083	314.177.414
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	37.259.848	53.258.090	83.056.639
2. Productia in curs de executie	22	8.532.617	7.855.596	25.789.162
3. Produse finite si marfuri	23	38.688.017	35.375.849	32.724.684
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	451.808	315.947	160.071
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	84.932.291	96.805.482	141.730.557
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	26	7.900.993	15.039.601	11.353.762
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	92.074.893	96.759.604	124.146.144
4. Alte creante	29	17.532.110	33.559.109	27.662.060
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	117.507.996	145.360.047	163.161.966
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	36	15.485.404	10.532.445	11.141.191
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	37	217.925.691	252.697.974	316.033.714
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	335.027	398.958	413.374
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	235.451	550.595	99.555
3. Datorii comerciale	42	91.185.371	96.561.747	111.339.832
4. Efecte de comert de platit		0	0	0
5. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	81.827.021	94.667.454	191.602.974
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	4.745.878	8.604.770	11.166.240

A.	Nr rd.	31		31
		decembrie 2016	31 decembrie 2017	decembrie 2018
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	177.993.721	200.384.566	314.208.601
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV				
DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	40.266.997	52.712.366	2.238.486
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	352.982.853	362.223.449	316.415.901
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	136.233.000	186.388.000	186.240.000
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	136.233.000	186.388.000	186.240.000
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.473.702	1.976.444	1.701.498
3. Alte provizioane	60	1.413.298	862.273	1.371.374
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	2.887.000	2.838.717	3.072.872
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	397.132.456	397.132.456	397.132.456
Capital subscris varsat	67	397.132.456	397.132.456	397.132.456
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	46.369.098	44.490.576	41.719.550
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	73	2.357.116	2.357.116	2.357.116
2. Alte rezerve	76	1.282.176	1.282.176	1.282.176
TOTAL (rd. 70 la 73)		3.639.292	3.639.292	3.636.292
Actiuni proprii	77	0	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT				
Sold creditor				
Sold debitor	78	206.559.171	231.399.472	269.271.000
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	79			
Sold debitor	80	26.718.822	40.866.122	46.117.269
Repartizarea profitului	81			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	213.862.853	172.996.731	127.103.029
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	213.862.853	172.996.731	127.103.029

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Nr rd.	31		31	
	DECEMBRIE 2016	DECEMBRIE 2017	31 decembrie 2017	
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	474.908.361	609.240.464	633.651.633
Productia vanduta	02	476.221.064	609.240.464	634.531.467
Venituri din vanzarea marfurilor	03	314.497	2.336.213	562.063
Reduceri comerciale acordate		(1.627.200)	(1.617.229)	(1.441.897)
2. Variatia stocurilor				
Sold debitor				
Sold creditor	07	29.723.617	12.794.207	41.795.681
3.Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		296.297	220.354	1.035.905
4. Alte venituri din exploatare	09	3.074.413	1.341.369	3.197.546
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	10	508.002.688	624.315.377	679.680.765
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	328.357.420	425.557.071	482.272.698
Alte cheltuieli materiale	12	2.362.058	2.361.781	1.817.176
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	82.802.869	96.592.048	63.751.880
Cheltuieli privind marfurile	14	319.639	2.072.494	449.653
Reduceri comerciale primite		(1.105)	0	(12.202)
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	31.828.639	35.303.470	38.246.808
a) Salarii	16	23.972.385	26.620.352	34.376.777
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	7.856.254	8.683.118	3.870.031
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor				
corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	22.084.513	16.428.280	20.848.719
a.1) Cheltuieli	19	22.084.513	16.428.280	20.848.719
a.2) Venituri	20		0	0
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	21	(7.444.345)	920.583	6.850.621
b.1) Cheltuieli	22	13.306.205	1.780.259	6.935.840
b.2) Venituri	23	20.750.550	859.676	85.219
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	72.799.043	75.936.177	66.632.133
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	62.624.331	73.457.471	62.278.575
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	3.743.835	1.905.205	2.593.643
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	6.430.877	573.501	1.759.916
8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	29	1.190.608	543.969	234.155
Cheltuieli	30	4.482.202	2.912.893	8.137.070
Venituri	31	3.291.594	2.368.924	7.902.915
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)	32	534.299.339	655.715.874	711.091.642
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 10-32)	33			
- Pierdere (rd. 32-10)	34	26.296.651	31.400.496	31.410.877
11. Venituri din dobanzi	39	21.239	51.842	58.083
Alte venituri financiare	41	11.271.359	6.483.656	5.286.948
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	42	11.292.687	6.535.498	5.345.031
Ajustari privind investitiile financiare:				
Cheltuieli	43	0	0	0
Venituri	44	0	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	3.486.834	5.182.571	6.643.326
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile	47	3.486.834	5.182.571	6.643.326

		31	31	31
		DECEMBRIE	DECEMBRIE	decembrie
	Nr	2016	2017	2017
	rd.			
afiliate				
Alte cheltuieli financiare	48	8.228.024	10.818.552	13.408.098
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	11.714.858	16.001.123	20.051.423
REZULTATUL FINANCIAR				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	422.171	9.465.625	14.706.393
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52			
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	26.718.822	40.866.122	46.117.269
VENITURI TOTALE	58	519.295.376	630.850.875	685.025.796
CHELTUIELI TOTALE	59	546.014.197	671.716.997	731.143.065
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 58-59)	60			
- Pierdere (rd. 59-58)	61	26.718.822	40.866.122	46.117.269
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	26.718.822	40.866.122	46.117.269

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

RON -

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(26.718.822)	(40.866.122)	(46.117.269)
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	22.690.970	15.329.692	16.502.975
Ajustari de valoare af imob corporale			4.345.744
Ajustari de valoare af imob financiare			-
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe			-
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	0		-
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	(8.322.743)	920.583	6.850.621
Ajustari privind fondul comercial	(1.917.622)	1.098.588	(1.395.221)
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	797.173	543.969	234.155
Cheltuieli privind dobanzile	3.486.834	5.182.571	6.643.326
Venituri din dobinzi	(21.329)	(51.842)	(58.083)
Impozit pe profit calculat			
Diferente de curs af imprumuturilor			(10.187.523)
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	(10.611.996)	(17.843.560)	(23.181.275)
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(5.548.328)	(27.852.051)	(4.394.418)
Descrestere stocuri	(25.581.183)	(11.873.191)	(51.092.465)
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	37.571.672	20.946.768	110.126.377
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	27.303	(63.931)	(14.416)
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans			
Numerar generat din exploatare			
Dobanzi incasate	21.329	51.842	58.083
Dobanzi platite	(3.486.834)	(5.182.571)	(6.625.310)
Impozit pe profit			
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(7.608.037)	(36.684.965)	24.876.576
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitionare de active corporale	(14.648.088)	(13.512.618)	(27.011.041)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	191.117	220.354	2.891.211
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(14.456.970)	(13.292.265)	(24.119.830)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere / (descrestere) imprumuturi			
Actiuni proprii	0		
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	14.071.500	50.155.000	(148.000)
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	14.071.500	(4.952.958)	608.746
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	23.478.911	15.485.404	10.532.445
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	15.485.404	10.532.445	11.141.191

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

