

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A**

**SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României  
nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare**

**CUPRINS****PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 5
BILANȚ	6 - 10
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	11 - 13
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 - 15
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	16 - 17
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 - 42
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 - 13

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Consiliul de Administrație și Acționarii,  
ArcelorMittal Hunedoara S.A.

### Opinie cu rezerve

- Am auditat situațiile financiare ale Societății ArcelorMittal Hunedoara S.A. („Societatea”), cu sediul social în DJ 687- nr. 4 Hunedoara, cod 331111, jud. Hunedoara, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO2126855, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2019 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
  - Activ net 90.661.577 lei
  - Pierdere netă a exercițiului financiar (77.751.353) lei
- În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve” din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

### Baza pentru opinia cu rezerve

- După cum este prezentat la nota 2, 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat reevaluarea imobilizărilor corporale. Activitatea face parte din operațiunile mai extinse ale Grupului ArcelorMittal la nivel european, iar Societatea depinde de sursele de venit, care se află sub controlul celorlalte entități din grup. Prin urmare, noi nu am putut obține dovezi suficiente cu privire la recuperabilitatea sumelor înregistrate ca imobilizări corporale la 31 decembrie 2019, și nici cu privire la impactul acestui aspect asupra elementelor care constituie bilanțul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit și pierdere și situația modificărilor capitalurilor proprii aferente exercițiului încheiat la această dată.

### Evidențierea unor aspecte

- Atragem atenția asupra notei 16 la situațiile financiare, care descrie modul în care conducerea evaluează impactul actual și posibil al efectelor COVID-19 asupra entității. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

### Aspecte cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare privite în ansamblu, și pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separată asupra acestor aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p><b>Provizioane privind stocurile</b></p> <p>La 31 decembrie 2019, Societatea deține stocuri la o valoare contabilă netă de 75.712.263 lei, ceea ce reprezintă o valoare semnificativă în cadrul bilanțului Societății. Stocurile sunt prezentate în nota 4 la situațiile financiare.</p> <p>Societatea activează într-o industrie în care prețurile fluctuează, astfel că ajustările valorii realizabile nete a stocurilor poate avea un impact semnificativ asupra rezultatelor. Calculul acestor ajustări de valoare realizabilă netă implică raționamente și evaluări predictive.</p> <p>În plus, Societatea înregistrează ajustări de valoare pentru elementele cu mișcare lentă, conform politicilor contabile descrise la nota 4. Calculul ajustărilor de valoare pentru stocuri implică de asemenea stabilirea statusului de vandabil sau ne-vandabil pentru fiecare element de inventar, pe baza unei analize tehnice.</p> <p>Prin urmare, datorită semnificației valorii de inventar și a complexității raționamentelor și a calculelor care trebuie efectuate cu privire la provizioanele pentru stocuri, am considerat că provizioanele pentru stocuri reprezintă un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• am analizat metoda de calcul aferentă ajustărilor de valoare înregistrate de Societate raportat la cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare;</li> <li>• am analizat, pe bază de eșantion, principalele elemente folosite în calcul, inclusiv: baza de date cu vânzările ulterioare, prețurile de vânzare ulterioare, vechimea elementelor de inventar;</li> <li>• prin proceduri analitice, am apreciat dacă analiza privind vandabilitatea elementelor deținute la 31 decembrie 2019 a fost adecvată;</li> <li>• având în vedere toate informațiile de mai sus, am realizat un calcul independent al ajustărilor de valoare, pe care l-am comparat cu valorile înregistrate de Societate.</li> </ul>
<p><b>Imobilizările corporale</b></p> <p>Imobilizările corporale au o valoare contabilă netă de 345.926.377 lei la 31 decembrie 2019, reprezentând o parte semnificativă din elementele bilanțiere.</p> <p>Imobilizările corporale sunt reevaluate la 31 decembrie 2019, conform politicilor menționate la nota 2.</p> <p>În plus, conducerea a luat în calcul rezultatele unui model bazat pe fluxurile de trezorerie actualizate, care se bazează pe proiecțiile actuale ale operațiunilor.</p> <p>Activitatea face parte din operațiunile mai extinse ale Grupului ArcelorMittal la nivel european, iar Societatea depinde de sursele de venit, care se află sub controlul celorlalte entități din grup.</p> <p>Întrucât datele de mai sus depind de un nivel ridicat de raționamente și estimări și având în vedere ponderea ridicată a imobilizărilor corporale în cadrul bilanțului Societății, valoarea contabilă a mijloacelor fixe a fost considerată un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre cu privire la valoarea contabilă a imobilizărilor corporale au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• am analizat evaluarea conducerii cu privire la indicatorii de depreciere și concluziile;</li> <li>• am analizat fluxurile de numerar estimate, care sunt generate în principal de vânzările grupului, majorarea prețurilor și comparația dintre marja operațională și performanța istorică.</li> </ul>

7. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

## Alte informații – Raportul administratorului

8. Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorului, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorului pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
11. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

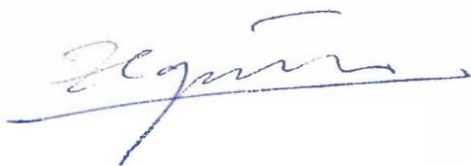
12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
15. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

16. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Zeno Căprariu.

Zeno Căprariu, Partener de audit



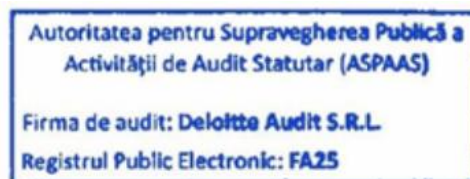
*Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 2693*

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25*

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,  
etajul 8 și etajul 9, Sector 1  
București, România  
24 aprilie 2020



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
<b>A ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	-	-
4	4	112.701	156.437
5	5	1.373.230	274.642
6	6	-	-
		-	-
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>7</b>	<b>1.485.931</b>	<b>431.079</b>
<b>II IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1	8	53.302.557	80.165.197
2	9	233.897.102	250.009.160
3	10	231.393	309.860
4	11	7.021.438	902.576
5	12	15.194.872	11.547.349
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	3.001.194	2.992.235
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>312.648.555</b>	<b>345.926.377</b>
<b>III IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-
6	23	42.928	42.928
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>42.928</b>	<b>42.928</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>314.177.414</b>	<b>346.400.384</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
<b>B ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I STOCURI</b>			
1			
Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)			
26		83.056.639	50.275.172
2			
Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)			
27		25.789.162	5.146.130
3			
Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)			
28		32.724.684	18.685.208
4			
Avansuri (ct 4091)			
29		160.071	1.605.753
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>		<b>141.730.557</b>	<b>75.712.263</b>
<b>II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			
1			
Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)			
31		11.353.762	7.723.977
2			
Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*) - din cadrul grupului.			
32		124.146.144	61.484.418
3			
Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453 - 495*)			
33		-	-
4			
Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)			
34		27.660.327	23.442.520
5			
Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)			
35		1.733	1.733
<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>		<b>163.161.966</b>	<b>92.652.648</b>
<b>III INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
1			
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)			
37		-	-
2			
Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
38		-	-
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>		-	-
39		-	-
<b>IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)</b>			
40		<b>11.141.191</b>	<b>31.991.099</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)</b>		<b>316.033.714</b>	<b>200.356.010</b>
41		<b>316.033.714</b>	<b>200.356.010</b>
<b>C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)</b>			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)			
42		<b>413.374</b>	<b>390.560</b>
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)			
43		413.374	390.560
44		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
<b>D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
<b>1</b> Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)			
	<b>45</b>	-	
<b>2</b> Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)			
	<b>46</b>	-	
<b>3</b> Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
	<b>47</b>	99.555	442.537
<b>4</b> Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)			
	<b>48</b>	117.504.967	88.419.918
<b>5</b> Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	<b>49</b>	-	
<b>6</b> Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)			
	<b>50</b>	377.842.974	172.060.597
<b>7</b> Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	<b>51</b>	-	
<b>8</b> Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)			
	<b>52</b>	5.001.105	2.181.579
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>500.448.601</b>	<b>263.104.631</b>
<b>E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)</b>			
	<b>54</b>	<b>52.712.366</b>	<b>(62.358.061)</b>
<b>F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)</b>			
	<b>55</b>	<b>362.223.449</b>	<b>284.042.323</b>
<b>G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
<b>1</b> Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)			
	<b>56</b>	-	-
<b>2</b> Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)			
	<b>57</b>	-	-
<b>3</b> Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)			
	<b>58</b>	-	-
<b>4</b> Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)			
	<b>59</b>	-	-
<b>5</b> Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)			
	<b>60</b>	-	-
<b>6</b> Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)			
	<b>61</b>	-	191.172.000
<b>7</b> Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)			
	<b>62</b>	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
<b>8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale</b>			
(ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)			
	<b>63</b>		
<b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>	<b>64</b>	-	<b>191.172.000</b>
<b>H PROVIZIOANE</b>			
<b>1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor</b>			
(ct 1515 + 1517)			
	<b>65</b>	1.701.498	1.676.177
<b>2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)</b>			
	<b>66</b>	-	-
<b>3 Alte provizioane</b>			
(ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)			
	<b>67</b>	1.371.374	532.569
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>3.072.872</b>	<b>2.208.746</b>
<b>I VENITURI IN AVANS</b>			
<b>1 Subventii pentru investitii (ct 475)</b>			
<b>(rd 70 + 71)</b>			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)			
	<b>69</b>	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)			
	<b>70</b>	-	-
	<b>71</b>	-	-
<b>2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) – total</b>			
<b>(rd 73 + 74), din care:</b>			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)			
	<b>72</b>	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)			
	<b>73</b>	-	-
	<b>74</b>	-	-
<b>3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti</b>			
<b>(ct 478) (rd 76 + 77)</b>			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)			
	<b>75</b>	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)			
	<b>76</b>	-	-
	<b>77</b>	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)			
	<b>78</b>	-	-
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	-	-
<b>J CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I CAPITAL</b>			
<b>1 Capital subscris varsat (ct 1012)</b>			
	<b>80</b>	397.132.456	248.207.785
<b>2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)</b>			
	<b>81</b>	-	-
<b>3 Patrimoniul regiei (ct 1015)</b>			
	<b>82</b>	-	-
<b>4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)</b>			
	<b>83</b>	-	-
<b>5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)</b>			
	<b>84</b>	-	-
<b>TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)</b>	<b>85</b>	<b>397.132.456</b>	<b>248.207.785</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**BILANT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
<b>II PRIME DE CAPITAL (ct 104)</b>	<b>86</b>		
<b>III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)</b>	<b>87</b>	<b>41.719.550</b>	<b>80.427.581</b>
<b>IV REZERVE</b>			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	2.357.116	2.357.116
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	1.282.176	1.282.176
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>3.639.292</b>	<b>3.639.292</b>
Actiuni proprii (ct 109)	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94	-	-
<b>V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)</b>			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	269.271.000	163.861.728
<b>VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)</b>			
- Sold C	97	-	-
- Sold D	98	46.117.269	77.751.353
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>127.103.029</b>	<b>90.661.577</b>
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)</b>	<b>103</b>	<b>127.103.029</b>	<b>90.661.577</b>

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.04.2020, de catre:

  
**Pawar Shimoga**  
**Dayananda Rao,**  
**Director General**

  
**Dasgupta Amit,**  
**Director Economic**

Intocmit de,

  
**Vint Adriana**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
<b>1 Cifra de afaceri neta</b> <b>(rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)</b>	<b>1</b>	<b>633.651.633</b>	<b>486.697.899</b>
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2		
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	634.531.467	489.091.201
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	562.063	151.551
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	(1.441.897)	(2.544.853)
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
<b>2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)</b> - Sold C - Sold D	<b>7</b> <b>8</b>	41.795.681	23.339.713
<b>3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)</b>	<b>9</b>	1.035.905	147.890
<b>4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)</b>	<b>10</b>	-	-
<b>5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)</b>	<b>11</b>	-	-
<b>6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)</b>	<b>12</b>	-	-
<b>7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)</b> - din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815) - din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	<b>13</b> <b>14</b> <b>15</b>	3.197.546	947.799
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> <b>(rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	<b>16</b>	<b>679.680.765</b>	<b>464.453.875</b>
<b>8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)</b>	<b>17</b>	<b>482.272.698</b>	<b>332.637.797</b>
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	1.817.176	1.781.124
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	93.751.880	80.154.298
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	449.653	110.193
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	(12.202)	-
<b>9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)</b> a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644) b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	<b>22</b> <b>23</b> <b>24</b>	<b>38.246.808</b> 34.376.777	<b>33.135.613</b> 29.924.384
<b>10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)</b> a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817) a. 2) Venituri (ct 7813)	<b>25</b> <b>26</b> <b>27</b>	<b>20.848.719</b> 20.848.719 -	<b>18.369.855</b> 19.566.659 1.196.804

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
<b>b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)</b>			
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	28	<u>6.850.621</u>	<u>329.031</u>
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	29	6.935.840	4.751.076
	30	85.219	4.422.045
<b>11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<u><b>66.632.133</b></u>	<u><b>59.042.500</b></u>
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	62.278.575	54.388.420
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	2.593.643	2.905.094
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor corporale (ct 655)	35	-	608.554
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	1.759.916	1.140.434
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-
<b>Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)</b>	<b>39</b>	<u><b>234.155</b></u>	<u><b>(864.126)</b></u>
- Cheltuieli (ct 6812)	40	8.137.070	2.988.368
- Venituri (ct 7812)	41	7.902.915	3.852.494
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)</b>	<b>42</b>	<u><b>711.091.642</b></u>	<u><b>524.696.285</b></u>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	31.410.877	60.242.410
<b>12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)</b>	<b>45</b>	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
<b>13 Venituri din dobanzi (ct 766)</b>	<b>47</b>	58.083	324.788
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	-
<b>14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)</b>	<b>49</b>	-	-
<b>15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)</b>	<b>50</b>	5.286.948	7.007.573
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)</b>	<b>52</b>	<u><b>5.345.031</b></u>	<u><b>7.332.361</b></u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
<b>16 Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)</b>			
- Cheltuieli (ct 686)	53	-	-
- Venituri (ct 786)	54 55	-	-
<b>17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)</b>	56	<b>6.643.326</b>	<b>6.339.521</b>
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	6.643.326	6.339.521
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	13.408.098	18.501.783
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	59	<b>20.051.423</b>	<b>24.841.304</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)</b>			
- Profit (rd. 52-59)	60		
- Pierdere (rd. 59-52)	61	14.706.393	17.508.943
<b>VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)</b>	62	<b>685.025.796</b>	<b>471.786.236</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)</b>	63	<b>731.143.065</b>	<b>549.537.589</b>
<b>18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	46.117.269	77.751.353
<b>19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)</b>	66	-	-
<b>20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)</b>	67	-	-
<b>21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE</b>			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 6 + 67 - 64)	69	46.117.269	77.751.353

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.04.2020, de catre:

  
**Pawar Shimoga  
 Dayananda Rao,  
 Director General**



  
**Dasgupta Amit,  
 Director Economic**

Intocmit de,

  
**Vint Adriana**

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
<b>Pierdere înaintea impozitării</b>	<b><u>(46.117.269)</u></b>	<b><u>(77.751.353)</u></b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	1.105.813	1.104.636
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	15.397.162	15.489.087
Cheltuieli aferente reevaluării mijloacelor fixe	-	608.554
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	4.345.744	1.776.132
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	6.167.390	535.856
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	683.231	(206.825)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	234.155	(864.126)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(1.395.221)	(12.634)
Ajustari valoare fond comercial	(10.187.523)	11.744.589
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	-	-
Cheltuieli cu dobânzile	6.643.326	6.339.521
Venituri din dobânzi	<u>(58.083)</u>	<u>(324.788)</u>
<b>Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant</b>	<b><u>(23.181.275)</u></b>	<b><u>(41.561.351)</u></b>
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(4.394.418)	71.994.373
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(14.416)	22.814
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(51.092.465)	65.482.438
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	110.126.377	(53.251.741)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	-	-
Dobânzi plătite	(6.625.310)	(6.321.740)
Dobânzi încasate	58.083	324.788
Impozit pe profit plătit	-	-
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b><u>24.876.576</u></b>	<b><u>36.689.581</u></b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</b>		
Achiziții de active corporale	(27.011.041)	(10.353.084)
Achiziții de active necorporale	-	(49.784)
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	2.891.211	524.024
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	-	-
<b>Flux de trezorerie net din activități de investiție</b>	<b><u>(24.119.830)</u></b>	<b><u>(9.878.843)</u></b>

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Răscumpărare acțiuni proprii	-	(5.960.830)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(148.000)	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la acționari/asociați	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
<b>Flux de trezorerie net din activități de finanțare</b>	<b><u>(148.000)</u></b>	<b><u>(5.960.830)</u></b>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>608.746</u>	<u>20.849.908</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	<b><u>10.532.445</u></b>	<b><u>11.141.191</u></b>
<b>Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b><u>11.141.191</u></b>	<b><u>31.991.099</u></b>

Datoriile Companiei sunt la un nivel ridicat, în mare parte din cauza pretului mare la electrozi, refractare și feroaliaje al caror pret a crescut în acest an de la 40% la 200%; deasemenea Compania a scăzut stocul acestor materii prime, consumabile și piese.

Stocul de semifabricate – blumuri – și produse finite a scăzut semnificativ datorită situației existente atât pe piața internă cât și cea externă.

Aceste situații financiare au fost semnate la data de 24.04.2020, de către:

  
**Pawar Shimoga**  
**Dayananda Rao,**  
**Director General**

  
**Dasgupta Amit,**  
**Director Economic**

Intocmit de,

  
**Vint Adriana**

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

-10-

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

Element de capital propriu	1 ianuarie 2018	Cresteri		Reduceri		31 decembrie 2018
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	397.132.456	-	-	-	-	397.132.456
Rezerve din reevaluare	44.490.576	215.152	215.152	2.986.179	2.986.179	41.719.549
Rezerve legale	2.357.116	-	-	-	-	2.357.116
Alte rezerve	1.282.176	-	-	-	-	1.282.176
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(42.623.654)	(40.866.122)	(40.866.122)	(223.567)	-	(83.266.209)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	(319.454.189)	-	-	-	-	(319.454.189)
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	68.803.418	-	-	-	-	68.803.418
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	61.874.954	2.771.027	2.771.027	-	-	64.645.980
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(40.866.122)	(46.117.269)	-	(40.866.122)	(40.866.122)	(46.117.269)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>172.996.731</b>	<b>(83.997.212)</b>	<b>(37.879.943)</b>	<b>(38.103.510)</b>	<b>(37.879.943)</b>	<b>127.103.029</b>

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.04.2020 de catre:

  
**Pawar Shimoga Dayananda Rao,**  
**Director General**



  
**Dasgupta Amit,**  
**Director Economic**

Intocmit de,

  
**Vint Adriana**

**ARCIORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	397.132.456	-	-	148.924.671	148.924.671	248.207.785
Rezerve din reevaluare	41.719.550	41.673.753	-	2.965.722	2.601.871	80.427.581
Rezerve legale	2.357.116	-	-	-	-	2.357.116
Alte rezerve	1.282.176	-	-	-	-	1.282.176
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(83.266.209)	(46.117.269)	(46.117.269)	(148.924.671)	(148.924.671)	19.541.193
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	(319.454.189)	-	-	-	-	(319.454.189)
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	399.480	-	-	-	-	399.480
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	22.399.093	-	-	-	-	22.399.093
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	110.650.825	-	-	(2.601.871)	(2.601.871)	113.252.695
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(46.117.269)	(77.751.353)	-	(46.117.269)	(46.117.269)	(77.751.353)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>127.103.029</b>	<b>(82.194.869)</b>	<b>(46.117.269)</b>	<b>(45.753.418)</b>	<b>(46.117.269)</b>	<b>90.661.577</b>

Conform deciziei AGA din data de 28.04.2018, s-a decis diminuarea capitalului social cu o valoare de 148.924.671 lei; o actiune a scazut de la valoarea de 2 lei la 1,25lei/actiune.

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.04.2020, de catre:

  
 Pawar Shimoga Dayananda Rao,  
 Director General



  
 Dasgupta Amit,  
 Director Economic

Intocmit de,

Vint Adriana



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

## **1. PREZENTAREA SOCIETATII**

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

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

Deoarece piata de capital RASDAQ s-a inchis in anul 2015, in conformitate cu Legea nr.151/2014, actionarii societatii au satabilit prin rezolutie AGEA din data de 20/02/2015 ca pe viitor societatea sa fie listata pe o piata alternativa de tranzactionare - AERO- in cadrul Bursei de Valori Bucuresti. La data de 26.05.2015, ArcelorMittal Hunedoara a prmit acordul de principiu pentru tranzactionarea pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare, administrat de Bursa de Valori Bucuresti, conform deciziei Directorului General al B.V.B nr.550/26.05.2015

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

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

Conform deciziei AGA din 29.10.2018, valoarea nominala a unei actiuni s-a redus de la 2 ron la 1,25 ron pe actiune iar capitalul social a fost redus cu o valoare de 148.924.671 ron

La sfarsitul anului 2016, ArcelorMittal Hunedoara SA nu are nicio filiala.

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

Descriere in Nota 2, paragraful b) "Conversii valutare".

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății si au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Ordinul 1802/2014 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015 si inlocuieste Ordinul 3055/2009. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2015 au fost pregatite in conformitate cu acesta. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare anuale, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate avand in vedere planul general de conturi cuprins in OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare.

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situatii financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Societatea face parte din categoria entitati mari contribuabili.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Situatiile financiare sunt proprii si nu apartin unui grup.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

- 1) Principiul continuității activității.** Societatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.
- 2) Principiul permanenței metodelor.** Politicile contabile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.
- 3) Principiul prudenței.** La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost realizate pe o bază prudentă și, în special:
  - a) în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
  - b) sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
  - c) sunt recunoscute deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

- 4) Principiul contabilității de angajamente.** Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.
- 5) Principiul intangibilității.**
  - (1) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
  - (2) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.
  - (3) înregistrarea pe seama rezultatului raportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcarea a principiului intangibilității
- 6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.** Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat
- 7) Principiul necompensării.** Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În situația de mai sus, în notele explicative se prezintă valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic ai tranzacției sau al angajamentului în cauză.**

Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

**9) Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.** Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt prezentate separat.

**10) Principiul pragului de semnificație.** Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

**a) Bazele întocmirii situațiilor financiare**

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

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei ("RON") atât la cost istoric cât și la valoarea justă conform mențiunilor din politicile contabile ale Companiei și conform OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

**Continuitatea activității**

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, care presupune că Compania își va continua operațiunile, ținând seama de condițiile pieței, pentru viitorul previzibil, fără a intenționa să își desființeze activitatea și / sau fără să o reducă semnificativ. În evaluarea sa, conducerea a luat în considerare nivelul viitoarelor fluxuri de numerar operaționale care include impactul unui plan de îmbunătățire a costurilor. În plus, conducerea se așteaptă ca acționarii societății și alte entități aflate sub controlul său să continue să asigure sprijinul financiar necesar pentru viitorul previzibil, dacă este necesar.

**Capitaluri proprii**

La sfârșitul anului 2018, Societatea a înregistrat o pierdere de 46.117.269 RON și prin urmare la data de 31.12.2018, capitalurile proprii au scăzut la valoarea de 127.103.029 ron, valoare care este mai mică decât 50% din valoarea capitalului social cu 71.463.199 RON.

Conform Deciziei AGA din 29.10.2018, capitalul social s-a diminuat cu o valoare de 148.924.671 RON și prin urmare valoarea nominală a unei acțiuni a scăzut de la 2 RON/acțiune la 1,25 RON/ acțiune. Scaderea capitalului social a fost efectiv înregistrată la data 13.02.2019, data la care a fost emis un Certificat de înregistrare a instrumentelor financiare cu nr. AC-4788/13.02.2019 de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**a) Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)**

La finalul anului 2019 Compania a înregistrat o pierdere în valoare de 77.751.354 ron, capitalurile proprii la finalul anului 2019 au fost în valoare de 90.661.577 ron, valoare care este mai mica decât 50% din capitalul social cu 33.442.315 ron. Conducerea Companiei intenționează să aplice toate măsurile de corectie necesare conform Art.153.24 din Legea 31/1990 9modificata prin legea 441/2006) în timp util.

**b) Conversii valutare**

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

Rata de schimb folosită pentru conversia soldurilor exprimate în dolari SUA la 31 decembrie 2018 a fost 1 USD = 4,0736 RON, respectiv 1 EURO = 4,6639 RON, iar rata de schimb folosită la 31 Decembrie 2019 a fost pentru 1 USD = 4,2608 RON, respectiv 1 EURO = 4.7793 RON.

**c) Mijloace fixe și amortizare**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Clădirile, terenurile și echipamentele sunt înregistrate ulterior la valoare reevaluată conform cerințelor OMF 1802/2014 care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultate în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva de reevaluare.

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Acestea sunt evaluate la costul inițial redus cu ajustările de valoare calculate pentru a amortiza valoarea acestor active, în mod sistematic de-a lungul duratelor de utilizare economică. Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 1802/2014 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului

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

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

În conformitate cu legea, societatea trebuie să își revalueze periodic activele fixe, și anume clădirile, instalațiile și utilajele, precum și alte echipamente și mobilier cu suficientă regularitate. Ca urmare a acestei dispoziții, societatea a efectuat o evaluare a activelor sale fixe până la 31 decembrie 2019 de către un evaluator autorizat, iar rezultatele acestei evaluări au fost incluse în contabilitate în conformitate cu legea. O astfel de evaluare a activelor sale fixe consideră corectă din punctul de vedere al societății, ținând seama de calculul valorii întreprinderii, a cărei metodologie a fost aplicată în mod consecvent în ultimii ani.

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

**Categoria**

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

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**d) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale constau in programe informatice. Costurile aferente achizitionarii acestora sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de utilitate.

Urmare procesului de fuziune s-a inregistrat un fond comercial in valoare neta de 5 492.935 ron, fond comercial care se va amortiza intr-o perioada de 5 ani.

**e) Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si depozite bancare pe termen scurt, cu o scadenta initiala mai mica de 3 luni.

**f) Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea lor nominala. Pentru deprecierea creantelor se constituie ajustari de valoare, criteriile luate in calcul fiind vechime mai mare de 180 de zile si incertitudine in recuperarea creantelor datorita unor litigii.

**g) Stocuri**

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

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

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

**h) Obligatii comerciale**

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

**i) Provizioane**

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

**j) Instrumente financiare**

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

**k) Pensii si compensari in caz de deces**

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



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

**k) Pensii si compensari in caz de deces (continuare)**

In conformitate cu contractul colectiv de munca, la pensionare fiecare angajat primeste doua salarii tarifare, iar in caz de deces al salariatului, familia acestuia primeste cinci salarii minime pe economie iar pentru decesul unui membru din familie salariatul primeste 3 salarii minime pe economie. Pentru valoarea estimata a acestor plati viitoare, Societatea a constituit la 31 decembrie 2019, un provizion pentru pensii in suma de 1.676.177 ron, la finalul anului 2018 valoarea acestui provizion a fost de 1.701.498 ron.

**l) Venituri**

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

**m) Impozite si taxe**

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

Rata impozitului pe profit pentru anii 2018 si 2019 a fost de 10%.

**n) Investitii financiare**

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

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

**o) Utilizarea de estimari**

Pregătirea situatiilor financiare in concordanta cu OMF nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii sa estimeze si sa evalueze elementele ce afecteaza sumele raportate in situatiile financiare si notele explicative. Aceste estimari se bazeaza pe informatiile disponibile la data situatiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimari.

**p) Rezerve**

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

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

In cazul in care un mijloc fix pentru care s-a inregistrat rezerva din reevaluare inregistreaza ulterior o diminuare a valorii contabile ca rezultat al unei reevaluari, aceasta diminuare este scazuta din orice surplus din reevaluare corespunzator inregistrat anterior ca surplus din reevaluare pentru aceleasi active. La finalul anului 2019 Compania are inregistrat ca si rezerva din reevaluare o valoare de 80.427.581 ron, rezerva din reevaluare inregistrata in la finele anului 2018 era de 41.719.550 ron ceea ce reprezenta reevaluarile anterioare din anii 2009 pentru terenuri si 2013 pentru cladiri si echipamente.

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

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**3. ACTIVE IMOBILIZATE**

**a) Imobilizari necorporale**

<b>COST</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.534.339	49.784		1.584.123
Fond comercial	5.492.935	-	-	5.492.935
<b>Total</b>	<b>7.027.274</b>	<b>49.784</b>	<b>-</b>	<b>7.077.058</b>
<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Amortizarea anului</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.421.638	6.048	-	1.427.686
Fond comercial	4.119.705	1.098.588	-	5.218.293
<b>Total</b>	<b>5.541.343</b>	<b>1.104.636</b>	<b>-</b>	<b>6.645.979</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>1.485.931</b>			<b>431.079</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**b) Imobilizari corporale**

COST	Sold la 31 decembrie 2018	Cresteri			Reduceri			Sold la 31 decembrie 2019
		Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	Transfer	Reevaluare	
Terenuri si amenajari de terenuri	11.685.630	-	-	3.867.286	269.204	-	161.572	15.122.140
Constructii	57.826.071	224.516	224.516	19.603.412	299.319	-	12.036.870	65.317.810
Instalatii tehnice si masini	348.321.775	13.482.206	13.529.864	18.144.570	1.479.368	-	125.213.286	253.255.896
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.096.586	115.448	-	58.485	-	-	960.659	309.860
Investitii imobiliare	1.219.383	-	-	-	-	-	316.807	902.576
Avansuri si imobilizari corporale in curs	22.180.478	10.287.425	-	-	13.754.380	13.754.380	-	18.713.523
<b>Total</b>	<b>442.329.923</b>	<b>24.109.595</b>	<b>13.754.380</b>	<b>41.673.753</b>	<b>15.802.271</b>	<b>13.754.380</b>	<b>138.689.193</b>	<b>353.621.805</b>

AMORTIZARE	Sold la 31 decembrie 2018	Amortizarea anului	Fuziune	Reduceri	Reevaluare	Sold la 31 decembrie 2019
Constructii	10.407.088	2.102.039	-	60.300	12.174.074	274.753
Instalatii tehnice si masini	112.764.544	13.095.938	-	1.476.201	124.384.281	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	865.193	94.415	-	-	959.608	-
Investitii imobiliare	-	196.695	-	-	196.695	-
<b>Total</b>	<b>124.036.825</b>	<b>15.489.087</b>	<b>-</b>	<b>1.536.501</b>	<b>137.714.658</b>	<b>274.753</b>

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 31 decembrie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019
Avansuri si imobilizari corporale in curs	3.984.414	189.308	-	4.173.722
<b>Total</b>	<b>5.644.543</b>	<b>1.776.132</b>	<b>-</b>	<b>7.420.675</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>312.648.555</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>345.926.377</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**4. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**b) Imobilizari corporale (continuare)**

Investitiile facute de Companie in anul 2019 au constat in: modernizarea macaralei nr. 2, arborii principali BDM, înlocuirea turnului lagăruului CC, motorul de desprăfuire, camera de combustie pentru desprăfuire, pompa de vid pentru VD, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr. 3 și altele. Aceste investiții au fost luate în considerare în conformitate cu normele de mediu, au asigurat fiabilitatea sectorului otelarie și a laminorului, contribuind, de asemenea, la măsurile de reducere a costuri.

In anul 2019 s-a procedat la reevaluarea imobilizarilor coporale de SC Quantum Expert SRI, societate autorizata ANEVAR. Rezultatele evaluarii s-au inregistrat astfel: 41.673.573 RON in bilant respective in rezerve din reevaluare si 608.554 ron in contul de profit si pierdere ca si cheltuiala.

La 31 decembrie 2019, SC ArcelorMittal Hunedoara SA nu are inregistrate mijloace fixe gajate sau ipotecate pentru credite proprii sau in favoarea tertilor.

**c) Imobilizari financiare**

COST	Sold la 31 decembrie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019
Alte imobilizari	42.928	-	-	42.928
<b>Total</b>	<b>42.928</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.928</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>42.928</b>			<b>42.928</b>

**4. STOCURI**

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
Materii prime si materiale	101.516.690	72.007.044
Materii prime si materiale aflate la terti	2.475.547	495.982
Produce in curs de executie	26.698.619	6.235.881
Produce in curs de executie aflate la terti	103.966	-
Produce finite	37.589.314	19.910.334
Produce finite aflate la terti	-	1.042.906
Marfuri	448.633	29.739
Alte stocuri	-	2.182.764
Avansuri pentru stocuri	1.011.709	2.457.391
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(28.113.922)	(28.649.778)
<b>Total</b>	<b>141.730.557</b>	<b>75.712.263</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**4. STOCURI (continuare)**

Pentru stocuri, ajustarile de valoare s-au calculat in functie de vechimea stocului, astfel:

<b>Categoria de stoc</b>	<b>Durata in stoc pentru care s-au constituit provizioane</b>
Materii prime	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Materiale consumabile	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Obiecte de inventar	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Piese de schimb	25% vechime 1-2 ani 50% vechime 2-3 ani 75% vechime 3-4 ani 100% vechime > 4 ani
Productie in curs de executie	Peste 1 an, se calculeaza o ajustare de valoare prin diminuarea pana la valoarea de fier vechi.
Produce la terti	Peste 6 luni
Produce finite	Peste 12 luni. La cantitatea care este mai veche de 12 luni se calculeaza ajustare de valoare prin diminuare pana la valoarea de fier vechi sau se considera valoarea realizabila neta a produselor existente in sold.

**5. CREANTE**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Termen de lichiditate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Avansuri catre furnizorii de servicii	-	-	-
Cienti si conturi asimilate	12.827.208	12.827.208	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(1.473.446)	(1.473.446)	-
TVA neexigibila	2.726.199	2.726.199	-
TVA de recuperat	10.345.903	10.345.903	-
Alte creante fata de bugetul statului	84.756	84.756	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	124.146.144	124.146.144	-
Debitori diversi si alte creante	14.881.403	14.881.403	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(377.935)	(377.935)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	1.733	1.733	-
Subventii pentru investitii	-	-	-
<b>Total</b>	<b>163.161.966</b>	<b>163.161.966</b>	<b>-</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**5. CREANTE (continuare)**

	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	342	342	-
Cienti si conturi asimilate	8.990.598	8.990.598	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(1.266.621)	(1.266.621)	-
TVA neexigibila	1.721.923	1.721.923	-
TVA de recuperat	4.534.292	4.534.292	-
Alte creante fata de bugetul statului	153.388	153.388	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	61.484.418	61.484.418	-
Debitori diversi si alte creante*	17.410.510	17.410.510	-
Ajustari de valoare- debitori diversi	(377.935)	(377.935)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-	-
Subventii pentru investitii	1.733	1.733	-
<b>Total</b>	<b>92.652.648</b>	<b>92.652.648</b>	<b>-</b>

\*include TVA de recuperat de la Ministerul Finantelor asa cum s-a mentionat la sectiunea 15.6

**Creante de la societatile din cadrul grupului:**

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
<b>Societati din cadrul grupului</b>		
ArcelorMittal Roman	97.253.017	41.918.215
ArcelorMittal Galati	558.764	-
ArcelorMittal Sestao - Spania	2.750	2.750
ArcelorMittal Belval & Differdange	19.006	19.006
ArcelorMittal Comercial CZ	166.322	101.845
ArcelorMittal Comercial Italia	7.851.812	6.077.888
ArcelorMittal Distribution Romania	962.936	351.083
ArcelorMittal Comercial Long CZ	-	2.108.818
ArcelorMittal Refractory	-	27.306
Recom Sid	8.252	18.449
Arcelor Comercial Section	16.014.353	10.819.164
ArcelorMittal Zenica Doo	1.296.730	27.692
ArcelorMittal Poland	12.202	12.202
<b>Total creante</b>	<b>124.146.144</b>	<b>61.484.418</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
Conturi la banci in lei	8.657.687	3.105.141
Conturi la banci in valuta	2.447.167	28.842.467
Numerar in casa	1.134	236
Avansuri de trezorerie	35.204	43.255
<b>Total</b>	<b>11.141.191</b>	<b>31.991.099</b>

**7. CHELTUIELI IN AVANS**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>De reluat</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Asigurare patrimoniu	413.374	413.374	-
<b>Total</b>	<b>413.374</b>	<b>413.374</b>	<b>-</b>

	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>De reluat</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Asigurare patrimoniu	390.560	390.560	-
<b>Total</b>	<b>390.560</b>	<b>390.560</b>	<b>-</b>

**8. DATORII**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Alte finantari pe termen scurt	5.960.830	5.960.830	
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	186.240.000	186.240.000	-
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	204.305	204.305	-
Sume datorate societatilor din grup	185.437.839	185.437.839	-
Avansuri de la clienti	99.555	99.555	-
Furnizori	99.592.340	99.592.340	-
Furnizori facturi nesosite	17.912.627	17.912.627	-
Datorii fata de personal	935.796	935.796	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.177.910	1.177.910	-
Impozit pe profit curent	2.538.075	2.538.075	-
Impozit pe profit amanat	23.937	23.937	-
TVA de plata	325.387	325.387	-
Alte datorii fata de bugetul statului	-	-	-
Creditori diversi	-	-	-
Alte datorii	-	-	-
<b>Total</b>	<b>500.448.601</b>	<b>500.448.601</b>	<b>-</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**8. DATORII (continuare)**

	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Alte finantari pe termen scurt		-	-
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	191.172.000	-	191.172.000
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	222.086	222.086	-
Sume datorate societatilor din grup	172.060.597	172.060.597	-
Avansuri de la clienti	442.537	442.537	-
Furnizori	79.731.524	79.731.524	-
Furnizori facturi nesosite	8.688.394	8.688.394	-
Datorii fata de personal	689.961	689.961	-
Impozite si taxe aferente salariilor	882.467	882.467	-
Impozit pe profit curent	-	-	-
Impozit pe profit amanat	-	-	-
TVA de plata	-	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	87.032	87.032	-
Creditori diversi	300.033	300.033	-
Alte datorii	-	222.086	-
<b>Total</b>	<b>454.276.631</b>	<b>263.104.631</b>	<b>191.172.000</b>

**Datorii catre societatile din cadrul grupului:**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Roman	55.328.752	38.360.686
ArcelorMittal Galati	367.569	-
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	-	51.319
ArcelorMittal Sourcing	100.811.101	94.136.305
Mittal Shipping Limited	79.548	107.502
ArcelorMittal Piombino SPA	11.179	16.869
ArcelorMittal Design	-	96.095
ArcelorMittal Engineering Product	194.973	-
ArcelorMittal Purchasing	359.080	359.080
Arcelor Mittal Refractories Spolka - Polonia	4.572.005	3.317.196
ArcelorMittal Logistic Italia	171.552	7.530
ArcelorMittal SA	21.659.264	33.487.403
ArcelorMittal Insurance Consultant	-	-
ArcelorMittal Ostrava	-	-
ArcelorMittal Mines Canada	271.404	271.404
Lindsay International PVT.LTD.	-	-
SC Recom SID SA Hunedoara	400.049	806.672
ARCELORMITTAL POLAND SA	1.191.775	1.012.240
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA SRL	-	10.573
ARCELORMITTAL BELVAL&DIFFERDANGE SA	13.797	13.800
ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO SL	-	-
ARCELOR MITTAL SHARED SERVICE CENTR	5.791	5.923
	<b>185.437.839</b>	<b>172.060.597</b>



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**8. DATORII (continuare)**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
<b>Imprumuturi in cadrul grupului</b>		
AM Netherland - capital datorat	186.240.000	191.172.000
AM Treasury - dobanda datorata	204.305	222.086
AM Treasury - linie de credit TS	5.960.830	-
<b>Total datorii curente</b>	<b>192.405.135</b>	<b>191.394.086</b>
	<b>377.842.974</b>	<b>363.531.736</b>

La data de 18.12.2019 s-a semnat un act aditional de prelungire a scadentei la plata a imprumutului contractat de la AM Netherland. Condițiile contractului initial au ramas aceleasi s-a modificat doar termenul de plata si anume 21 Decembrie 2022, valoarea imprumutului fiind aceiasi si anume 40 mil euro. Dobanda aferenta acestui contract de imprumut va fi calculata ca Euribor la 3 luni la care se adauga marja de 3,6%

Dobanda platita pentru imprumut la data de 31.12.2019 a fost in suma de 6.339.521 Ron iar la data de 31.12.2018 dobanda platita a fost de 6.643.326 Ron, calculata fiind ca Euribor la 3 luni la care se adauga marja de 3,6%.

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

<b>Societate</b>	<b>Data acordarii</b>	<b>Moneda</b>	<b>Valoare imprumut acordat</b>	<b>Valoare in echivalent lei</b>	<b>Termen de rambursare</b>	<b>Procent dobanda</b>
AM Netherland	21.12.2016	EUR	40.000.000	191.172.000	21.12.2021	Euribor la 3 luni+3,60%
<b>TOTAL</b>				<b>191.172.000</b>		

**9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Transferuri</b>		<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
		<b>in cont</b>	<b>din cont</b>	
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	1.701.498	-	25.321	1.676.177
Alte provizioane	1.371.374	2.988.368	3.827.173	532.569
<b>Total</b>	<b>3.072.872</b>	<b>2.988.368</b>	<b>3.852.494</b>	<b>2.208.746</b>

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

La data de 31 decembrie 2019, alte provizioane includ concedii neefectuate de personalul AMH in cursul anului 2019

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**10. VENITURI IN AVANS**

La data de 31.12.2019, Societatea nu a inregistrat venituri in avans.

**11. CAPITAL SI REZERVE**

**Capital social**

Conform Deciziei AGA din 29.10.2018, capitalul social a fost diminuat cu o valoare de 148.924.671 Ron si prin urmare valoarea nominala a unei actiuni a scazut de la 2 ron/actiune la 1,25 RON/ actiune.

Diminuarea capitalului social a fost efectiv inregistrata la data 13.02.2019, data la care a fost emis un Certificat de inregistrare a instrumentelor financiare cu nr. AC-4788/13.02.2019 de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Structura capitalului social 31 Decembrie 2019 este urmatoarea:

Structura capitalului social	31 decembrie 2018		31 decembrie 2019	
		%		%
<b>Capital social subscris si varsat</b>	<b>397.132.456</b>	<b>100</b>	<b>248.207.784</b>	<b>100</b>
ArcelorMittal Holdings AG	383.308.848	96,52	239.277.314	96.40
SIF Banat Crisana	11.842.648	2,99	7.401.655	2.98
Alti actionari	1.980.960	0,49	1.528.816	0.62

**Actiuni rascumparabile**

Societatea nu are actiuni rascumparabile la data de 31 decembrie 2019.

**Actiuni emise in timpul exercitiului financiar**

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, Societatea nu a emis actiuni.

**12. CIFRA DE AFACERI**

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din vânzarea produselor finite	631.465.291	487.748.321
Venituri din vânzarea semifabricatelor	1.196.739	-
Venituri din vânzarea produselor reziduale	1.425.564	959.481
Venituri din servicii prestate	114.472	159.329
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	227.030	130.981
Venituri din vânzarea mărfurilor	562.063	151.551
Venituri din activități diverse	102.372	93.089
Reduceri comerciale acordate	(1.441.897)	(2.544.853)
<b>Total</b>	<b>633.651.633</b>	<b>486.697.899</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**12. CIFRA DE AFACERI (continuare)**

**Vanzari catre societatile din cadrul grupului:**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
<b>Societati din cadrul grupului</b>		
ArcelorMittal Distribution SOL Italia	148.232	-
ArcelorMittal SA	12.202	-
ArcelorMittal Roman	194.988.329	65.086.684
ArcelorMittal Refractory	-	27.306
ArcelorMittal Belval&Diferdange	-	-
ArcelorMittal Comercial Section	258.445.272	209.850.612
ArcelorMittal Comercial CZ	5.475.725	12.659.288
ArcelorMittal Distribution SA Romania	8.894.302	5.736.221
ArcelorMittal Comercial Italia	90.111.000	86.973.133
ArcelorMittal International	1.269.038	-
SC Recom SID SA Hunedoara	69.485	71.340
	<b>559.413.585</b>	<b>380.404.584</b>

**13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE**

**Administratorii si directorii**

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2018 si la 31 Decembrie 2019. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anului 2018 si 2019. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2018 sau la sfarsitul anului 2019

Numărul de salariați în cursul anilor incheiati la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 a fost după cum urmează:

	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
Personal management	7	6
Personal administrativ	61	65
Personal vanzari	6	6
Personal direct productiv	394	387
Personal indirect productiv	111	78
Personal financiar	12	10
Personal logistica	52	45
<b>Total personal</b>	<b>643</b>	<b>597</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**13. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)**

	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2019</b>
Personal management	360.442	287.905
Personal administrativ	3.140.991	3.118.972
Personal vanzari	308.950	287.905
Personal direct productiv	20.287.712	18.568.921
Personal indirect productiv	5.715.574	3.742.766
Personal financiar	617.900	479.842
Personal logistica	2.677.566	2.159.288
<b>Total cheltuieli cu salariile</b>	<b>33.109.134</b>	<b>28.645.599</b>
Personal management	42.131	32.274
Personal administrativ	367.141	349.631
Personal vanzari	36.112	32.274
Personal direct productiv	2.371.372	2.081.651
Personal indirect productiv	668.077	419.558
Personal financiar	72.225	53.789
Personal logistica	312.973	242.052
<b>Total cheltuieli cu asigurările sociale</b>	<b>3.870.031</b>	<b>3.211.229</b>
Personal management	-	-
Personal administrativ	120.259	139.127
Personal vanzari	11.829	12.842
Personal direct productiv	776.752	828.340
Personal indirect productiv	232.631	180.752
Personal financiar	23.657	21.404
Personal logistica	102.515	96.319
<b>Total alte cheltuieli cu personalul</b>	<b>1.267.643</b>	<b>1.278.785</b>
<b>Total</b>	<b>38.246.808</b>	<b>33.135.613</b>
<b>Total alte cheltuieli cu personalul</b>	<b>38.246.808</b>	<b>33.135.613</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	3.820.765	3.934.870
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	505.353	901.147
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.082.497	1.330.984
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	52.253	-
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	608.114	820.475
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	138.029	81.975
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	32.323.526	28.331.749
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	371.655	242.442
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	87.241	73.937
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	22.175	16.230
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	23.266.966	18.654.611
<b>Total</b>	<b>62.278.575</b>	<b>54.388.420</b>

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți:

- 9.394.337 RON – cheltuieli IFA
- 4.005.440 RON - cheltuieli evacuare zgura calda
- 2.155.201 RON – cheltuieli cu paza si protectia
- 1.166.924 RON - cheltuieli administrative
- 1.120.530 RON – cheltuieli de mediu si ecologizare
- 812.179 RON – cheltuieli incarcare si manipulare profile in depozit descoperit laminor

**15. ALTE INFORMATII**

**15.1. Repartizarea profitului**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
<b>Profit net de repartizat</b>		
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende etc.	-	-
<b>Profit nerepartizat</b>	-	-

**15.2 Rezultatul pe actiune**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
Rezultatul net al exercitiului	(46.117.269)	(77.751.353)
Numar parti sociale	198.566.229	198.566.229
<b>Rezultat pe actiune de baza</b>	<b>(0.23)</b>	<b>(0.39)</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.3. Impozitul pe profit**

	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>
<b>Calcularea impozitului pe profit</b>		
Venituri exploatare	679.680.765	464.453.875
Cheltuieli exploatare	711.091.642	524.696.285
<b>Profit / (Pierdere) din exploatare</b>	<b>(31.410.877)</b>	<b>(60.242.410)</b>
Venituri financiare	5.345.031	7.332.361
Cheltuieli financiare	20.051.423	24.841.304
<b>Profit / (Pierdere) financiara</b>	<b>(14.706.393)</b>	<b>(17.508.943)</b>
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>(46.117.269)</b>	<b>(77.751.353)</b>
Venituri neimpozabile	7.101.648	9.471.343
Rezerva legala	-	-
Cheltuieli nedeductibile	20.894.308	13.325.538
<b>Profit Impozabil an curent</b>	<b>(32.324.610)</b>	<b>(73.897.157)</b>
Pierdere fiscala din anii anteriori	(82.815.770)	(108.538.510)
<b>Profit Impozabil</b>	<b>(115.140.380)</b>	<b>(182.435.667)</b>
Impozit pe profit (%)	10%	10%
<b>Impozit pe profit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit</b>		
<b>Impozit pe profit minim</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.4. Principalii indicatori financiari**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
a) Indicatorul lichiditatii curente	1,01	0.76
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0,55	0.48
<b>2. Indicatori de risc</b>		
a) Indicatorul gradului de indatorare	147	211
<b>sau</b>		-
a) Indicatorul gradului de indatorare	-	
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	-	
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	5,96	3.08
<b>sau</b>		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	102,0	118.62
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	60,2	76.86
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	91,6	119.3
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2,02	1.41
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1,0	0.89
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	(0,25)	(0.28)
b) Rata marjei brute din vanzari	(0,05)	(15.98)

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.5 Alte informatii referitoare la cumparari de la societatile din grup :**

**Cumparari de la societatile din cadrul grupului :**

**Achizitii de materii prime**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Societati din cadrul grupului</b>		
ArcelorMittal Iasi	-	-
ArcelorMittal Roman	13.042.308	14.042.108
ArcelorMittal Galati	83	-
Arcelor Mittal Polonia - Polska	-	-
Arcelor Mittal Zenica	1.989.335	51.319
ArcelorMittal Distribution SA	21.227	985.304
Lindsay International PVT.LTD.	-	-
ArcelorMittal Refractories Spolska Z Organiczona OD	11.690.147	2.188.329
Arcelor Mittal Sourcing	94.297.408	36.440.258
Arcelor Mittal Ostrava	-	-
	<b>121.040.509</b>	<b>53.707.318</b>

**Alte servicii**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Societati din cadrul grupului</b>		
ArcelorMittal SA	13.913.434	9.405.399
ArcelorMittal Polonia	33.740	-
ARCELORMITTAL COMMERCIAL RPS SARL	43.962	-
ArcelorMittal Logistic Italia	457.510	47.446
ArcelorMittal Belval & Differdange	-	-
Mittal Shipping Limited	73.504	27.954
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	262.512	291.535
ArcelorMittal Luxembourg	35.741	-
Recom SID	1.765.360	2.106.345
ArcelorMittal Piombino	11.730	5.690
ArcelorMittal Shared Center	12.265	12.403
	<b>16.609.758</b>	<b>11.896.773</b>

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Societati din cadrul grupului</b>		
Recom SID	-	-
Arcelor Design	-	96.095
ArcelorMittal Engineering Ostrava	251.969	63.066
ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO SL	-	-
ArcelorMittal Poland	-	53.988
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA	-	-
	<b>251.969</b>	<b>213.149</b>



**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii**

**Cheltuieli de audit**

Costurile contractuale pentru auditul extern al Societatii, pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2019 sunt conform contractului agreat intre parti.

**Angajamente din contracte, inclusive din contracte de leasing operational.**

La 31.12.2019, Societatea nu este angajata in nici un contract de leasing.

**Garantii acordate si garantii primite**

In cursul anului 2019, Societatea nu a acordat si nu a primit garantii

**Datorii contingente si litigii:**

**Incertitudini asociate cu sistemul juridic si fiscal din Romania**

Prevederile legale si reglementarile romanesti in domeniul fiscal, tranzactiile in valuta si aprobarea imprumuturilor in valuta pot suferi modificari. Aceste prevederi si reglementari nu sunt insa intotdeauna foarte clar formulate, ceea ce lasa loc la diverse opinii, iar situatiile in care aceste opinii sunt divergente nu sunt deloc rare.

Societatea si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele si dobanzile aferente.

**Angajamente**

- a) Conform contractului de privatizare urmatoarele angajamente au fost asumate de catre actionari in legatura cu investitiile:
- Investitii tehnologice – 12 milioane USD, intr-o perioada de zece ani, incepand cu anul 2004;
  - Investitii pentru mediu – 4.1 milioane USD, intr-o perioada de 5 ani, incepand cu anul 2004.

Pana in anul 2015, societatea a indeplinit conditiile si nivelul investitiilor cerute de Contractul de vanzare-cumparare. ArcelorMittal Hunedoara SA a facut demersuri la autoritatea AAAS, avand in vedere ca au fost indeplinite toate conditiile din Contractul de vanzare-cumparare, pentru incheierea monitorizarii. Din informatiile pe care le detinem urmeaza as fie luata o decizie favorabila in Consiliul Director AAAS.

**Litigii**

Societatea a fost supusa unei inspectii fiscale care avea ca obiect TVA, impozitul pe profit si contributiile sociale aferente perioadei 2006 – H1 2010 efectuate de autoritatile fiscale romane („RTA”).

Comisia a emis un numar de decizii privind evaluarea fiscală F-MC 1659/15.12.2014 de impunere a TVA-ului suplimentar în valoare de 1,508,854 RON și a dobânzii aferente și a dobânzii pentru întârzierea efectuării plăților în valoare de 2,170,347 RON, care au fost prezentate în situațiile financiare din 2014 în rezultatul raportat. RTA a emis, de asemenea, nr. deciziei F-MC 1660/15.12.2014 nu modifică baza de impozitare aferentă impozitului pe profit și contribuțiilor sociale.

Societatea a fost supusa unei inspectii fiscale care avea ca obiect TVA, societatea a contestat decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 1659/15.12.2014 și Decizia nr. F-MC 1660/15.12.2014 pentru nemodificarea bazei de impozitare, solicitând anularea obligațiilor fiscale în valoare de 699,178 RON reprezentând TVA, RON 23,321,101 reprezentând contributiile sociale legate de compensațiile acordate angajaților care au părăsit întreprinderea în cadrul schemei de disponibilizare voluntară în perioada 2006 - 2009 și alți 5.853,96 RON reprezentând TVA plătită pentru reziduurile primite de la ArcelorMittal tubular Roman S.A.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii (continuare)**

**Litigii (continuare)**

Curtea de Apel Bucuresti a admis anularea A se vedea hotărârea în cauza C-410.00/00, Comisia/România, C-410.00 2377/22.05.2018, după cum urmează:

- a anulat decizia de regularizare si decizia de evaluare fiscala pentru suma de 699.178 lei, reprezentand (i) 590.436 lei, TVA suplimentara calculata pentru diferenta dintre valoarea deseurilor si pierderile din inventar, Care au fost considerate nedeductibile de catre RTA si (i) 108.742 lei, TVA suplimentara legata de livrarile intracomunitare efectuate catre Citros, registrul TVA al cui era nevalid.
- obliga societatea de stat sa ia o decizie prin care sa stabileasca obligatii fiscale negative in favoarea societatii in suma de 5.853.960 lei, reprezentand TVA aferent cheltuielilor societatii cu reziduurile achizitionate de la AMTP Roman;
- a anulat decizia de nemodificare a bazei de impozitare cu privire la suma totală de 23.319.743 lei reprezentând contribuțiile sociale plătite de companie în cadrul schemei VRS și a obligat RTA să emită o decizie prin care să stabilească obligații fiscale negative în favoarea Societate, în valoare de 23.319.743 lei;
- obliga dirijabilul sa plateasca societatii onorariile de judecata in valoare de 50.250 lei (taxa de avocat, taxa de expert si stampila judecatoreasca);
- a acordat expertului desemnat taxa suplimentara in valoare de 17.000 lei.

Această decizie a fost contestată de autoritățile fiscale cu un recurs mai mare, iar cauza este pendinte în fața Înaltei Curți de Justiție care a instituit prima audiere în decembrie 9,2020.

B) în 2015, Administrația Fondului pentru mediu a efectuat o inspecție fiscală pentru perioada 01.01.2010-31.12.2014, în ceea ce privește modul în care sumele datorate Fondului pentru mediu au fost calculate, declarate și plătite. În urma inspecției, inspectorul fiscal a emis numărul de evaluare fiscală 109/08.10.2015 de stabilire a datorii fiscale suplimentare în valoare de 966,441 RON și a penalităților și dobânzilor în valoare de 480,226 RON.

ArcelorMittal Hunedoara nu a contestat și a plătit 792,895 RON, mai precis principalele obligații fiscale în valoare de 556,457 RON, precum și penalitățile și dobânzile aferente în valoare de RON 238.438.

Compania a contestat diferența de 653,737 RON reprezentând impozite în valoare de 409,966 RON și penalități și dobânzi aferente în valoare de 243,771 RON. Conducerea nu a înregistrat provizioane pentru astfel de sume deoarece, pe baza punctului de referință juridic, consideră că au fost efectuate în mod corespunzător neconformități de către societatea nerecunoscută de autorități.

Tribunalul București a admis parțial cererea companiei cu privire la următoarele sume:

- 313,752 RON reprezentând contribuția de 3% la Fondul de mediu pentru deșeuri metalice;
- 93,186 RON reprezentand contributia a 2 RON/kg de deseuri de ambalaje;
- 10,610 RON reprezentând contribuția la uleiul industrial;
- 20,676 RON reprezentând contribuția la emisiile atmosferice;
- 170,622 RON reprezentând obligațiile fiscale auxiliare impuse companiei.

Această hotărâre nu este definitivă și obligatorie, autoritățile fiscale având dreptul de a introduce o cale de atac mai mare în 15 din comunicarea hotărârii.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii (continuare)**

**Litigii (continuare)**

c) societatea a făcut obiectul a două inspecții de audit efectuate de către societatea de audit, prima pentru perioada 01.07.2020-30.06.2015, fiind emisă nr. de evaluare fiscală F-MC 346/ 27.09.2016 („prima evaluare fiscală”) care stabilește TVA suplimentară în valoare de 3.310.785 8.825.930 RON și refuză să ramburseze TVA-ul în valoare de 5,515,151 RON și al doilea audit pentru perioada 01.07.2015-31.12.2016, fiind emisă decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 348/29.07.2016 („a doua evaluare fiscală”) care refuză să ramburseze TVA-ul în valoare de 2.931.246 RON. Rambursarea totală revendicată de companie a fost de 16,429,613 Ron împotriva cărora ANAF a interzis efectuarea auditurilor pe 11,757,182 Ron. Ambele decizii de evaluare fiscală au fost contestate în fața instanței de drept de către societate în septembrie, 2016. În plus, ANAF a aplicat o penalitate de 3,819,005 Ron, din care societatea a plătit 1,023,683 Ron și diferența a fost eliminată de către autoritate în conformitate cu Ordonanța 44/2015.

În ceea ce privește primul audit fiscal, Curtea de Apel București nu a soluționat dosarul, următoarea audiere fiind stabilită pentru 27 aprilie 2020.

În ceea ce privește al doilea audit fiscal, Curtea de Apel din București a admis cererea de anulare depusă de AM Hunedoara și a hotărât după cum urmează:

1. a anulat decizia de regularizare și decizia de evaluare fiscală în ceea ce privește: (i) suma de 599,184 RON, reprezentând TVA pentru restituirea bunurilor - resturi de la AMTP Roman (pentru care autoritățile fiscale au apreciat că societatea ar fi trebuit să aplice o taxare inversă); (ii) suma de 2,303,175 RON reprezentând TVA aferentă contractului IFA încheiat cu AM Luxemburg pentru exercițiul financiar 2015;

2. a obligat autoritățile fiscale să ramburseze către AM Hunedoara suma de 2,902,359 RON;

3. a obligat sta să plătească companiei taxele judiciare în valoare de 39,700 RON.

Această ultimă decizie nu este definitivă și obligatorie, autoritățile fiscale având dreptul de a introduce o cale de atac mai mare în termen de 15 de zile de la comunicarea hotărârii.

d) societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale pentru perioada 01.04.2016-31.05.2018, iar societatea de asistență fiscală a emis decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 35/21.02.20218, respingând rambursarea TVA în valoare de 2.119.765 RON. Societatea a contestat decizia de evaluare fiscală în ceea ce privește TVA-ul în valoare de 1.966.609 RON aferent serviciilor IFA și compensația pentru mineutilizări de inventar. Cauza este pendinte în fața Tribunalului Hunedoara, iar următoarea audiere este prevăzută pentru 3 iunie 2020.

e) societatea a făcut obiectul unor inspecții fiscale pentru perioada 01.12.2017-31.08.2018, iar societatea comercială a emis decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 185/31.07.2019 de stabilire a TVA-ului suplimentar în valoare de 2,014,506 RON pentru serviciile IFA. Autoritățile fiscale au considerat că societatea nu justifică, cu documente, prestarea efectivă a serviciilor IFA, astfel că nu au fost îndeplinite condițiile legale care să justifice faptul că acestea erau destinate operațiunilor impozabile. Societatea a contestat decizia de evaluare fiscală, iar societatea comercială nu a emis o decizie de soluționare în acest moment. Pe baza celor de mai sus, conducerea nu a înregistrat provizioane pentru astfel de sume, deoarece, pe baza punctului de referință juridic se consideră că societatea a realizat în mod corespunzător și corect neconformitățile necesare, dar nerecunoscute de autoritățile fiscale.

**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislației fiscale în vigoare, pe parcursul anului 2016, pentru neachitarea la termen de către contribuabili a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobanzi și penalități de întârziere.

**ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

**15. ALTE INFORMATII (continuare)**

**15.6. Alte informatii (continuare)**

Astfel, In perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobanzilor de intarziere a fost de 0,04% pe zi, iar nivelul penalitatilor de intarzierea fost de 0,02% pe zi pentru fiecare zi de intarziere.

Incepand cu martie 2015, nivelul dobanzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor a ramas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de intarziere la plata. In cursul anului 2017, nivelul dobanzilor si penalitatilor nu a fost modificat.

In plus, Guvernul Romaniei detin un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**Mediul inconjurator**

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2016, Societatea nu a inregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.Ca urmare, este de asteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea considera ca tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piata. Acest lucru este confirmat de dosarul prețurilor de transfer detinut de Societate pana la 2018.

**16. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Întreaga lume a fost afectată recent de focarul coronavirus COVID-19. In situatia actuala, impactul in Romania nu este la fel de grav ca si alte parti ale Europei. Nu știm, în momentul de față, cât de mult va afecta întreprinderea. Cu toate acestea, Consiliul de administrație va monitoriza activitatea la intervale frecvente pentru a evalua situația. Compania se așteaptă ca guvernul României să ofere stimulente și facilități directe, rapide și adecvate în acest moment de criză. Pe lângă aceasta, managementul se angajează, de asemenea, să ia măsuri stricte de optimizare a costurilor la toate nivelurile. Societatea nu depinde din exterior de finanțare și are trezoreria internă a grupului cu care interacționează societatea. Toate creanțele societății sunt asigurate, iar societatea va negocia cu fiecare furnizor pentru prelungirea perioadei de creditare. Compania nu are niciun risc de concentrare asupra niciunui client semnificativ și furnizor extern.”

Aceste situații financiare au fost semnate la data de 24.04.2020, de catre:

  
**Pawar Shimoga**  
**Dayananda Rao,**  
**Director General**

  
**Dasgupta Amit,**  
**Director Economic**

**Intocmit de,**

  
**Vint Adriana**



ArcelorMittal Hunedoara S.A.

**RAPORTUL CONSILIULUI DE  
ADMINISTRATIE**

**privind situațiile financiare pentru anul 2019, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului  
Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile în conformitate  
cu directivele UE, cu modificările ulterioare**

**CUPRINS**

<b>INFORMAȚII GENERALE</b>	<b>3</b>
<b>1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ArcelorMittal HUNEDOARA S.A.</b>	<b>4</b>
Sănătate și Securitate	4
Operațiuni și performanțele de afaceri	4
Perspectivile de afaceri pentru 2019	5
Managementul riscului	5
Investiții și cheltuieli de capital	6
Resurse umane	6
Mediul	7
<b>2. INFORMAȚII DESPRE ACȚIONARI</b>	<b>8</b>
<b>3. FILIALE</b>	<b>8</b>
<b>4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ</b>	<b>8</b>
<b>5. FINANȚE</b>	<b>10</b>
<b>6. ALTE INFORMAȚII SEMNIFICATIVE</b>	<b>13</b>
<b>7. EVENIMENTE ULTERIOARE</b>	<b>13</b>
<b>8. MULȚUMIRI</b>	<b>14</b>

**Informații Generale**

DENUMIRE	ArcelorMittal Hunedoara S.A. (denumită în continuare " <b>Compania</b> ")
	În anul 2003, pachetul majoritar de acțiuni ale Companiei au fost cumpărate de ArcelorMittal Holdings AG (fostă LNM Holdings NV, LNM Holdings AG și Mittal Steel Holdings AG), conform Contractului de privatizare nr. 49/28.10.2003, încheiat cu Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Proprietății Statului ("APAPS"), actuala Autoritate pentru Recuperarea Activelor Statului ("AAAS"). Ca urmare a celor de mai sus, denumirea Companiei a fost schimbată succesiv din S.C. Siderurgica Hunedoara S.A. în S.C. Ispat Siderurgica S.A., S.C. Mittal Steel Hunedoara S.A. și ArcelorMittal Hunedoara S.A.
TIPUL COMPANIEI	Societate pe acțiuni înființată în anul 1991
CAPITALURI PROPRII	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 248.207.785 lei - capital social subscris și vărsat</li> <li>• 198.566.228 - acțiuni emise</li> <li>• Acțiuni cu valoarea nominală de 1,25 lei / acțiune</li> </ul>
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalului Deva, sub numărul J20/41/1991</li> <li>• Cod unic de înregistrare: 2126855</li> </ul>
ACTIVITATEA PRINCIPALĂ	<p>Producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje (Cod CAEN 2410)</p> <p>Compania este specializată în producția de țagle rotunde și europrofile, împreună cu profile miniere și cornier.</p>
PIAȚA DE DESFACERE	BVB_ AeRO_ (piața de acțiuni administrată de Bursa de Valori București) din 26.05.2015
AUDITOR FINANCIAR	Deloitte Audit S.R.L., București
Acțiuni și Registrul acționarilor	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL SOCIAL	DJ 687 nr. 4, Hunedoara, cod poștal 331111, România

## 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

### Sănătate și Securitate

ArcelorMittal Hunedoara se angajează să tolereze zero la siguranță. În cursul anului 2019 nu a existat nici un accident. În timpul anului 2019 ArcelorMittal a extins programul „Ai grija” Pregătirea pentru leadershipul de securitate pentru managementul de nivel mediu a fost întreprinsă și continuată conform planificării. Au fost întreprinse acțiuni prin demonstrarea leadership-ului prin "angajament" și "managementul consecințelor". S-a instalat de asemenea o comunicare vizuală puternică.

### Operațiuni și performanțele de afaceri

#### - Volumul producției și livrărilor

Producția de oțel brut în 2019, cu 30% mai mică față de anul trecut din cauza condițiilor dure de piață. Tarifele ridicate la energie electrică și gaze din România, împreună cu prețurile ridicate ale electrozilor, feroaliajelor etc. Au afectat negativ costurile, ca urmare a faptului că societatea a trebuit să piardă volume. S-a înregistrat o scădere cu 20% a transportului comparativ cu anul trecut. Cu toate acestea, societatea a reușit să dezvolte noi profiluri și să crească cota de piață naturală.

Valoarea vânzărilor a scăzut cu 25 % în cursul anului precedent, în principal din cauza volumului mai mic și a scăderii prețurilor de vânzare.

#### - Rezultat net

Rezultatul net al anului a fost foarte sumbru, având în vedere scăderea transportului și costurile ridicate. Prețul de vânzare a scăzut cu 5 %, iar prețul deșeurilor a crescut în cursul anului trecut. În plus, prețurile la energie electrică și gaze naturale au fost cu 11-15% mai mari față de anul trecut, ceea ce a îngreunat competitivitatea costurilor. Preturile la consumabile au crescut cu 12%. A fost pus în aplicare un plan de îmbunătățire continuă și a ajutat societatea să reducă impactul prețurilor ridicate ale inputului și al serviciilor în aproape toate domeniile. Rezultatul din exploatare s-a deteriorat la 78 milioane de Ron negativ din cauza factorilor de mai sus..

#### - Optimizarea managerială a costurilor fixe

- Compania a luat măsuri pentru a reduce costurile fixe în cursul anului, asigurând în același timp fiabilitatea activelor și utilizarea judicioasă a resurselor.

#### - Fluxul de numerar și capitalul de lucru

Îmbunătățirea fluxului de numerar al societății a fost posibilă datorită unei mai bune gestionări a capitalului circulant prin reducerea semnificativă a nivelului stocurilor și al debitorilor.

### Perspectivile de afaceri pentru 2020

Pe viitor, acționarii sunt dornici să vadă rezultate pozitive ca urmare a îmbunătățirii interne a costurilor monitorizate prin CIP, a îmbunătățirii în continuare a costurilor fixe, a stabilității operațiunilor și a întreținerii, a eforturilor susținute de obținere a unor prețuri mai bune la energie și la alte surse de venit. Prin aceste eforturi, odată ce costurile sunt competitive, conducerea simte puternic că compania poate reveni la volumele de anul trecut. Semnele reducerii prețurilor sunt deja observate în primul trimestru al anului 2020. Funcționarea completă poate duce la optimizarea costurilor la toate nivelurile, ceea ce duce la creșterea volumului.

### Managementul riscului

Principalele riscuri la care este expusă Compania sunt: riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul legat de impozitare și riscul aferent mediului economic. Riscul pieței – include riscul de schimb valutar, riscul ratei dobânzii și riscul privind prețurile.



#### *Riscul de schimb valutar*

Riscul de schimb valutar este riscul ca valoarea unui activ monetar va fluctua ca urmare a variațiilor cursurilor de schimb.

În 2019, Compania a efectuat tranzacții comerciale atât în lei, cât și în valute străine. Datorită echilibrării tranzacțiilor în lei și în valută, riscul de schimb valutar a fost evitat.

#### *Riscul ratei dobânzii*

Fluxurile de venituri și numerar din operațiunile Companiei sunt în mod substanțial independente de modificările ratelor dobânzilor pe piața interbancară.

#### *Riscul de preț*

Riscul de preț este riscul că valoarea unui produs va fluctua datorită modificării prețurilor pieței. Deoarece Compania are o gamă largă de produse vândute în diferite regiuni geografice naționale și internaționale, în 2019 a fost afectată în mod favorabil de riscul de preț.

#### *Riscul de credit*

Riscul de credit este riscul de a nu primi de la clienți plata pentru produsele vândute acestora, ceea ce ar determina Compania să înregistreze pierderi financiare. Având în vedere acest fapt, toți clienții Companiei, în afara de companiile grupului, dețin asigurare de credit. În cazul în care Compania plătește în avans, există acoperire prin garanții bancare și acreditive. Toate acestea reduc la minim riscul Companiei privind creditele.

#### *Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate este asociat dificultăților cu care se confruntă Compania pentru obținerea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor asumate.

Compania monitorizează permanent situația capitalului de lucru și asigură colectarea sau rotația inventarului în timp util, în scopul de a-și îndeplini la timp obligațiile de plată.

#### *Riscul operațional*

Riscul operațional reprezintă probabilitatea de a suporta pierderi directe sau indirecte, din cauza unui număr mare de factori asociați tuturor proceselor de afaceri sau altor factori externi (altele decât riscul de credit, de piață și de lichiditate).

Obiectivul companiei este gestionarea riscului operațional într-un mod echilibrat, pentru a stimula dezvoltarea și a limita pierderile financiare.

#### *Riscul legat de impozitare*

Pe parcursul anului, Compania a efectuat diverse tranzacții cu părțile afiliate. Prețurile pentru tranzacții au fost stabilite de la distanță, conform normelor și metodelor necesare. La controalele fiscale, Compania poate prezenta toate documentele care au fost întocmite pentru a ajunge la aceste prețuri. Datorită acestui fapt, Compania nu estimează existența vreunui risc legat de politica de prețuri de transfer pentru a constitui provizioane. Totuși, interpretarea și implementarea în practică a regulamentelor fiscale poate varia, și se pot ivi situații în care autoritățile fiscale adoptă o poziție diferită de cea a Companiei.

### **Investiții și cheltuieli de capital**

Compania a cheltuit o sumă semnificativă de 10,287,425 RON în 2019. Printre acestea se numără modernizarea macaralei nr. 2, arborii principali BDM, înlocuirea turnului lagărului CC, motorul de desprăfuire, camera de combustie pentru desprăfuire, pompa de vid pentru VD, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr. 3 și altele. Aceste investiții au fost luate în considerare în conformitate cu normele de mediu, au asigurat fiabilitatea magazinului siderurgic și a fabricii de rulare și au contribuit, de asemenea, la măsurile de reducere a costuri.

## Resurse umane

La sfârșitul anului 2019, numărul total de angajați era de 597 față de 643 în 2018. Structura nivelului educațional al angajaților este prezentată mai jos:

- Facultate: 125
- Liceu: 272
- Învățământ obligatoriu: 200

Relațiile de muncă sunt reglementate de contractele individuale de muncă și de contractul colectiv de muncă. Contractul colectiv de muncă a fost încheiat pe o perioadă de doi ani până la 30.12.2021 și a fost înregistrat la Inspectoratul Județean de Muncă Hunedoara sub nr. 23957 /138/30.12.2019.

ArcelorMittal Hunedoara se mândrește foarte mult cu angajamentul, competența și eforturile continue manifestate de forța de muncă în toate domeniile de activitate, Compania continuă să întreprindă noi inițiative pentru a-și alinia în continuare politicile de grup în materie de resurse umane pentru a răspunde nevoilor crescânde ale afacerii sale.

Dezvoltarea persoanelor continuă să fie o zonă cheie în ArcelorMittal Hunedoara. Compania organizează programe regulate de dezvoltare a managementului, atât la nivel de grup, cât și la nivel de unitate, sub formă de ateliere și sesiuni de formare pentru conducerea senioră și cea de junior. În anul 2019 au fost organizate, în colaborare cu Colegiul Tehnic Matei Corvin și Inspectoratul Școlar Județean Hunedoara, primii 12 electomecanici, absolvenți (tineri 17-18 ani) ai Școlii Profesionale;

În 2019, compania a reușit să înlocuiască 18 persoane în număr mediu în această piață dificilă a muncii. În 2019, am reușit să deschidem propriul centru de formare internă, scopul nostru a fost să putem oferi, să dezvoltăm și să transferăm competențele necesare noilor noștri colegi:

Prima acțiune a fost organizarea de cursuri speciale pentru 11 de ingineri care au devenit viitorii noștri formatori specializați.

A doua acțiune a fost de a reuși să obținem certificarea juridică necesară pentru începerea/organizarea programelor de formare.

După aceasta, ne demarăm programele de formare după cum urmează:

Pentru cursurile de linii continue destinate domeniului metalurgic pentru noii absolvenți de calificare 8 absolvenți; cursuri de creator de oțel pentru noi absolvenți de calificare 12 absolvenți; pentru domeniul de întreținere ( lacatus /electrician / hidraulic) cursuri pentru specializare 32 de absolvenți.)  
Ne continuăm colaborarea cu Universitatea Hunedoara pentru programe speciale de instruire în domeniul muncii pentru viitorii ingineri.

Relațiile industriale ale companiei rămân cordiale și pașnice de-a lungul anului. Compania nu a pierdut nici o zi de om pe site-ul companiei.

Compania oferă un mediu de lucru pozitiv și oferă șanse egale tuturor angajaților săi.

## Mediul

Compania fabrică o gamă largă de produse din oțel care îndeplinesc toate cerințele actuale ale piețelor importante, atât din punct de vedere al calității produselor și serviciilor, cât și al protecției mediului. Când vorbim despre oțel, trebuie să ne gândim la acesta ca la un produs ecologic, deoarece este complet reciclabil.

Mai mult decât atât, oțelul poate fi reciclat la infinit, fără a afecta mediul înconjurător.

Cu toții înțelegem importanța protecției mediului, nu numai pentru că dezvoltarea industriei siderurgice depinde în mod direct pe o bună gestionare a resurselor naturale, dar și pentru că protecția mediului este esențială pentru standardul actual de viață al omenirii, precum și pentru generațiile viitoare. Acesta este motivul pentru care, în afară de a produce oțel, noi încercăm să obținem un echilibru între performanțele economico-sociale și de protecție a mediului.

Aceste idei sunt susținute de politicile de mediu. Compania este implicată în gestionarea bunurilor sale în mod responsabil, concentrându-se pe fabricarea de produse de înaltă calitate care nu afectează mediul înconjurător, precum și pe menținerea unui impact redus asupra mediului prin reutilizarea și reciclarea acestora.

Un alt obiectiv al Companiei este îmbunătățirea continuă a performanțelor de mediu, prin monitorizarea sistematică a factorilor de mediu, precum și prin utilizarea eficientă a resurselor naturale, energiei și resurselor solului.

Toate acestea vor consolida performanța afacerilor Companiei și vor oferi un viitor durabil tuturor părților implicate (angajați, clienți, furnizori și acționari) sau părților interesate.

Trebuie să fim conștienți de faptul că protecția mediului nu este doar responsabilitatea unora dintre noi, ci a tuturor.

Compania deține Autorizația Integrată de Mediu nr. 2/02.07.2015, revizuită în data de 09.11.2016 și valabilă până la 22.07.2025, emisă de Agenția de Protecție a Mediului Hunedoara.

## 2. INFORMAȚII DESPRE ACȚIONARI

La 31 decembrie 2019, ArcelorMittal Hunedoara S.A. deține 198.566.229 acțiuni, cotele de participare ale acționarilor fiind date mai jos:

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 1,25 lei

Acționari	Valoarea acțiunilor	%
ArcelorMittal Holdings AG	239.277.314	96,40
SIF Banat Crisana	7.401.655	2,98
Alți acționari	5.528.816	0,62
<b>Total</b>	<b>248.207.785</b>	<b>100</b>

## 3. FILIALE

Compania nu are filiale.

## 4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

### Consiliul Director

Prin Rezoluția AGOA din 28.07.2016, dl. Tapas Rajderkar a fost numit Membru al Consiliului Director, iar prin Rezoluția Consiliului Director nr. 1/09.08.2016, dl. Rajderkar a fost numit Președinte al Consiliului Director, componența Consiliului Director fiind următoarea:

1. Dl. Tapas Rajderkar, Președintele Consiliului Director;
2. Dl. Bernhard Klaus Gabel, Membru al Consiliului Director;
3. Dl. Amit Kumar, Membru al Consiliului Director.

Activitatea Consiliului Director:

În cursul anului 2019, au avut loc un număr total de 5 reuniuni ale Consiliului, în conformitate cu dispozițiile legale. Prezența membrilor Consiliului în cadrul reuniunilor din 2019 a fost în conformitate cu cerințele legale. Toate reuniunile din 2019 au fost prezidate de președintele Consiliului de administrație. În cursul anului, directorul general domnul Doru-Ion Petrescu a fost înlocuit de domnul Pawar Shimoga Dayananda Rao cu efect de la 1 Martie, 2019 rezoluția Consiliului de Administrație datând din 1 Martie 2019.

### Managementul executiv al Companiei

General Manager – Pawar Shimoga Dayananda Rao  
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

### Control intern și Managementul riscurilor

#### Controlul intern

Sistemul de control intern al Companiei cuprinde audituri de conformitate efectuate de către Divizia de audit intern a ArcelorMittal și echipe de guvernare managerială. Auditorii interni evaluează independent corectitudinea controalelor interne și auditează majoritatea domeniilor de activitate. Independența și conformitatea auditurilor este asigurată prin raportarea directă a Diviziei de Audit Intern către Comitetul de Audit al Grupului ArcelorMittal. Echipele de guvernare managerială a Companiei execută verificările și controalele enumerate mai jos.

Controlul intern al Companiei verifică:

- Conformitatea cu reglementările din România
- Aplicarea hotărârilor conducerii Companiei
- Buna funcționare a activității interne
- Utilizarea eficientă a resurselor
- Prevenirea și controlul situațiilor în care nu s-au îndeplinit obiectivele
- Supravegherea contabilității de gestiune și rezultatelor financiare ale Companiei

În urma acțiunilor de control, nu a fost semnalată nici o încălcare a legilor, regulamentelor și procedurilor. Cu ocazia activităților de control, au fost făcute propuneri și recomandări pentru îmbunătățirea procedurilor de lucru.

#### Managementul riscurilor

O abordare disciplinată a riscului este importantă într-o organizație diversificată așa cum este Compania, pentru a asigura că executăm în conformitate cu obiectivele strategice ale Companiei și că acceptăm numai riscurile pentru care suntem compensați în mod corespunzător. Noi evaluăm riscul la nivel de tranzacție individuală și riscul cumulat la nivel de client, industrie, zonă geografică sau colateral, după caz.

Evaluarea și gestionarea riscurilor este responsabilitatea conducerii. Grupul ArcelorMittal a definit liniile directoare, punând accent pe cele mai importante riscuri cu care se confruntă Compania, inclusiv riscurile strategice, operaționale, financiare, legale și de conformitate. La sfârșitul fiecărui trimestru, Comitetul pentru riscuri al Companiei întocmește o listă de riscuri majore, împreună cu planul de măsuri pentru reducerea acestora. Conducerea are o întâlnire trimestrială dedicată cu Comitetul pentru riscuri, pentru a examina și discuta în detaliu despre riscurile specifice.

#### Politicele de conformitate și liniile directoare

Compania a adoptat în ultimii ani politicile de conformitate, procedurile și liniile directoare ale Grupului ArcelorMittal, care includ, printre altele: Codul de conduită în afaceri, Reguli antitrust, Informații privilegiate, Procedura anticorupție, Politica drepturilor omului, Orientări privind sancțiunile economice, Conflictul de interese, Protecția datelor, care cuprind o serie de reguli obligatorii pentru echipa de conducere și angajați, în scopul de a proteja interesul Companiei și a acționarilor săi, ca și integritatea pieței. Politicile de conformitate furnizează reguli clare care includ, dar fără a se limita la: respectarea normelor legale și a procedurilor interne, ghiduri anticorupție și de evitare a conflictelor de interese, respectarea vieții private, a informațiilor cu caracter confidențial, tranzacții interzise, tranzacții pe bază de informații privilegiate, etc.

## Responsabilitatea socială a întreprinderilor

Compania se angajează să participe și să sprijine proiecte comunitare. Pe parcursul 2019, au fost finanțate următoarele proiecte:

- donarea de echipamente medicale la spitalul local;
- sponsorizarea în parte a evenimentelor sportive pentru copii în vederea promovării sensibilizării cu privire la sănătate;
- parte sponsorizari de evenimente la Universitatea locala pentru motivarea studentilor din domeniul ingineriei.

## 5. FINANȚE

### *Contabilitate*

În conformitate cu Articolul 10 (2) din Legea nr. 82/1991, republicată în 2008, cu modificările ulterioare ("Legea nr. 82/1991"), contabilitatea este organizată într-un departament distinct, condus de un Director Economic și un Contabil Șef.

În scopul întocmirii bilanțului, toate activele și bunurile închiriate au fost contabilizate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Bilanțul a fost întocmit pe baza balanței de verificare ale conturilor sintetice din 31.12.2019, puse de acord cu soldurile din balanțele contabile ale conturilor analitice, încheiate după înregistrarea tuturor documentelor privind operațiunile contabile-financiare referitoare la anul 2019.

### *Rezerve*

Rezervele se ridică la suma de 84.066.873 lei, din care 2.357.116 lei sunt rezerve legale realizate conform Legii nr. 31/1991, iar 1.282.176 lei reprezintă alte rezerve. În plus, există rezerve de reevaluare în valoare de 80.427.581 lei, care reprezintă reevaluarea mijloacelor fixe efectuată la sfârșitul anului 2019.

### *Provizioane*

La 31.12.2019, valoarea provizioanelor a fost de 2.208.746 lei, din care 1.676.177 lei reprezintă provizioane pentru pensii și alte obligații similare.

### *Datorii*

Datoriile totale curente ale valorii Companiei sunt de 263.228.183 lei, din care 172.137.651 lei sunt datorii către companiile grupului ArcelorMittal, 88.342.864 RON către alți furnizori de materii prime, materiale și servicii, 2.305.131 lei către bugetul de stat și bugetul de asigurări sociale.

De asemenea compania are contractat un imprumut pe termen lung de la ArcelorMittal Netherland in valoare de 191.172.000 lei (40 mil. euro), cu scadenta la plata in data de 21.12.2021, si legat de acesta o datorie cu dobanda in valoare de 222.086 lei

### *Cifra de afaceri*

În 2019, cifra de afaceri a Companiei a fost de 486.697.899 lei, iar în 2018 a fost de 633.651.633 lei. Tabelul de mai jos prezintă câțiva indicatori extrași din analiza activelor, datoriilor, profiturilor, pierderilor și fluxurilor de numerar:

**Prezentarea rapoartelor financiare**

	2018	2019
<i>Indicator de lichiditate</i>		
Raportul curent	1,01	0,76
Testul acid	0,55	0,48
<i>Indicatori de risc</i>		
Gradul de îndatorare (%)	147	211
<i>Indicatori de activitate</i>		
Raport de rotație a stocurilor	5,96	3,08
Număr de zile în stoc (zile)	102,0	118,62
Rotația stocurilor la client (zile)	60,2	76,86
Rotația stocurilor la furnizor (zile)	91,6	119,3
Rotația mijloacelor fixe (nr. rotații)	2,02	1,41
Rotația activelor totale (nr. rotații)	1,01	0,89
<i>Indicatori de rentabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului propriu (%)	(25%)	(28%)
Marja din vânzări (%)	(5%)	(16%)
Profit / (Pierdere) per acțiune (lei)	(0,23)	(0,39)

**Contul de profit și pierdere**

Indicatori	În lei	
	2018	2019
Cifra de afaceri	633.651.633	486.697.899
Rezultat operațional	(31.410.877)	(60.242.411)
Cheltuieli financiare	(14.706.392)	(17.508.943)
Venit net	(46.117.269)	(77.751.354)
Profit Net	(46.117.269)	(77.751.354)

**Bilant**

OBIECTUL	În lei	
	2018	2019
<b>MIJLOACE FIXE</b>	314.177.414	346.400.385
Din care:		
Active necorporale	1.485.931	431.079
Active corporale	312.648.555	345.926.378
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>	42.928	42.928
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	316.447.088	200.479.560
Din care:		
Stocuri	141.730.557	75.712.610
482Creanțe	163.1610.966	92.775.852
Numerar pentru cheltuieli mărunte și conturi bancare	11.141.191	31.991.098
Cheltuieli înregistrate în avans	413.374	390.560
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>630.624.502</b>	<b>547.270.505</b>
<b>Capital propriu</b>	127.103.029	90.661.577
Din care:		
Capital social	397.132.456	248.207.785
Acțiuni proprii	-	-
Rezerve	45.358.842	84.066.873
Venituri reținute	(269.271.000)	(163.861.728)
Rezultat pe an	(46.117.269)	(77.751.354)

OBIECTUL	2018	2019
<b>DATORII CURENTE</b>	314.208.601	263.228.183
Din care:		
Alte datorii, datorii fiscale, datorii la asigurări sociale	11.166.240	2.305.131
Datorii comerciale	303.042.361	260.923.052
Datorii pe termen lung	186.240.000	191.172.000
Provizioane	3.072.872	2.208.745
Venituri amânate		
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>630.624.502</b>	<b>547.270.505</b>

## 6. ALTE INFORMAȚII SEMNIFICATIVE

Societatea a fost supusă unei inspecții fiscale care avea ca obiect TVA, impozitul pe profit și contribuțiile sociale aferente perioadei 2006 – H1 2010 efectuate de autoritățile fiscale române („RTA”).

Comisia a emis un număr de decizii privind evaluarea fiscală F-MC 1659/15.12.2014 de impunere a TVA-ului suplimentar în valoare de 1,508,854 RON și a dobânzii aferente și a dobânzii pentru întârzierea efectuării plăților în valoare de 2,170,347 RON, care au fost prezentate în situațiile financiare din 2014 în rezultatul raportat. RTA a emis, de asemenea, nr. deciziei F-MC 1660/15.12.2014 nu modifică baza de impozitare aferentă impozitului pe profit și contribuțiilor sociale.

Societatea a fost supusă unei inspecții fiscale care avea ca obiect TVA, societatea a contestat decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 1659/15.12.2014 și Decizia nr. F-MC 1660/15.12.2014 pentru nemodificarea bazei de impozitare, solicitând anularea obligațiilor fiscale în valoare de 699,178 RON reprezentând TVA, RON 23,321,101 reprezentând contribuțiile sociale legate de compensațiile acordate angajaților care au părăsit întreprinderea în cadrul schemei de disponibilizare voluntară în perioada 2006 - 2009 și alți 5,853,96 RON reprezentând TVA plătită pentru reziduurile primite de la ArcelorMittal tubular Roman S.A. Curtea de Apel București a admis anularea A se vedea hotărârea în cauza C-410.00/00, Comisia/România, C-410.00 2377/22.05.2018, după cum urmează:

- a anulat decizia de regularizare și decizia de evaluare fiscală pentru suma de 699.178 lei, reprezentând (i) 590.436 lei, TVA suplimentară calculată pentru diferența dintre valoarea deșeurilor și pierderile din inventar, care au fost considerate nedeductibile de către RTA și (ii) 108.742 lei, TVA suplimentară legată de livrările intracomunitare efectuate către Citros, registrul TVA al cui era nevalid.
- obliga societatea de stat să ia o decizie prin care să stabilească obligații fiscale negative în favoarea societății în suma de 5.853.960 lei, reprezentând TVA aferent cheltuielilor societății cu reziduurile achiziționate de la AMTP Roman;
- a anulat decizia de nemodificare a bazei de impozitare cu privire la suma totală de 23.319.743 lei reprezentând contribuțiile sociale plătite de companie în cadrul schemei VRS și a obligat RTA să emită o decizie prin care să stabilească obligații fiscale negative în favoarea Societate, în valoare de 23.319.743 lei;
- obliga dirigibilul să plătească societății onorariile de judecată în valoare de 50.250 lei (taxa de avocat, taxa de expert și stampila judecătorească);
- a acordat expertului desemnat taxa suplimentară în valoare de 17.000 lei.

Această decizie a fost contestată de autoritățile fiscale cu un recurs mai mare, iar cauza este pendinte în fața Înaltei Curți de Justiție care a instituit prima audiere în decembrie 9, 2020.

B) În 2015, Administrația Fondului pentru mediu a efectuat o inspecție fiscală pentru perioada 01.01.2010-31.12.2014, în ceea ce privește modul în care sumele datorate Fondului pentru mediu au fost calculate, declarate și plătite. În urma inspecției, inspectorul fiscal a emis numărul de evaluare fiscală 109/08.10.2015 de stabilire a datoriilor fiscale suplimentare în valoare de 966,441 RON și a penalităților și dobânzilor în valoare de 480,226 RON.

ArcelorMittal Hunedoara nu a contestat și a plătit 792,895 RON, mai precis principalele obligații fiscale în valoare de 556,457 RON, precum și penalitățile și dobânzile aferente în valoare de RON 238.438. Compania a contestat diferența de 653,737 RON reprezentând impozite în valoare de 409,966 RON și penalități și dobânzi aferente în valoare de 243,771 RON. Conducerea nu a înregistrat provizioane pentru astfel de sume deoarece, pe baza punctului de referință juridic, consideră că au fost efectuate în mod corespunzător neconformități de către societatea nerecunoscută de autorități.

Tribunalul București a admis parțial cererea companiei cu privire la următoarele sume:

- 313,752 RON reprezentând contribuția de 3% la Fondul de mediu pentru deșeuri metalice;
- 93,186 RON reprezentând contribuția a 2 RON/kg de deșeuri de ambalaje;
- 10,610 RON reprezentând contribuția la uleiul industrial;
- 20,676 RON reprezentând contribuția la emisiile atmosferice;
- 170,622 RON reprezentând obligațiile fiscale auxiliare impuse companiei.

Această hotărâre nu este definitivă și obligatorie, autoritățile fiscale având dreptul de a introduce o cale de atac mai mare în 15 din comunicarea hotărârii.

c) societatea a făcut obiectul a două inspecții de audit efectuate de către societatea de audit, prima pentru perioada 01.07.2020-30.06.2015, fiind emisă nr. de evaluare fiscală F-MC 346/ 27.09.2016 („prima evaluare fiscală”) care stabilește TVA suplimentară în valoare de 3.310.785 8.825.930 RON și refuză să ramburseze TVA-ul în valoare de 5,515,151 RON și al doilea audit pentru perioada 01.07.2015-31.12.2016, fiind emisă decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 348/29.07.2016 („a doua evaluare fiscală”) care refuză să ramburseze TVA-ul în valoare de 2.931.246 RON. Rambursarea totală revendicată de companie a fost de 16,429,613 Ron împotriva carora ANAF a interzis efectuarea auditurilor pe 11,757,182 Ron. Ambele decizii de evaluare fiscală au fost contestate în fața instanței de drept de către societate în septembrie, 2016. În plus, ANAF a aplicat o penalitate de 3,819,005 Ron, din care societatea a plătit 1,023,683 Ron și diferența a fost eliminată de către autoritate în conformitate cu Ordonanța 44/2015.

În ceea ce privește primul audit fiscal, Curtea de Apel București nu a soluționat dosarul, următoarea audiere fiind stabilită pentru 27 aprilie 2020.

În ceea ce privește al doilea audit fiscal, Curtea de Apel din București a admis cererea de anulare depusă de AM Hunedoara și a hotărât după cum urmează:

1. a anulat decizia de regularizare și decizia de evaluare fiscală în ceea ce privește: (i) suma de 599,184 RON, reprezentând TVA pentru restituirea bunurilor - resturi de la AMTP Roman (pentru care autoritățile fiscale au apreciat că societatea ar fi trebuit să aplice o taxare inversă); (ii) suma de 2,303,175 RON reprezentând TVA aferentă contractului IFA încheiat cu AM Luxemburg pentru exercițiul financiar 2015;

2. a obligat autoritățile fiscale să ramburseze către AM Hunedoara suma de 2,902,359 RON;

3. a obligat sta să plătească companiei taxele judiciare în valoare de 39,700 RON.

Această ultimă decizie nu este definitivă și obligatorie, autoritățile fiscale având dreptul de a introduce o cale de atac mai mare în termen de 15 de zile de la comunicarea hotărârii.

d) societatea a făcut obiectul unei inspecții fiscale pentru perioada 01.04.2016-31.05.2018, iar societatea de asistență fiscală a emis decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 35/21.02.20218, respingând rambursarea TVA în valoare de 2.119.765 RON. Societatea a contestat decizia de evaluare fiscală în ceea ce privește TVA-ul în valoare de 1.966.609 RON aferent serviciilor IFA și compensația pentru mineutilizări de inventar. Cauza este pendinte în fața Tribunalului Hunedoara, iar următoarea audiere este prevăzută pentru 3 iunie 2020.

e) societatea a făcut obiectul unor inspecții fiscale pentru perioada 01.12.2017-31.08.2018, iar societatea comercială a emis decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 185/31.07.2019 de stabilire a TVA-ului suplimentar în valoare de 2,014,506 RON pentru serviciile IFA. Autoritățile fiscale au considerat că societatea nu justifică, cu documente, prestarea efectivă a serviciilor IFA, astfel că nu au fost îndeplinite condițiile legale care să justifice faptul că acestea erau destinate operațiunilor impozabile. Societatea a contestat decizia de evaluare fiscală, iar societatea comercială nu a emis o decizie de soluționare în acest moment.



e) societatea a făcut obiectul unor inspecții fiscale pentru perioada 01.12.2017-31.08.2018, iar societatea comercială a emis decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 185/31.07.2019 de stabilire a TVA-ului suplimentar în valoare de 2,014,506 RON pentru serviciile IFA. Autoritățile fiscale au considerat că societatea nu justifica, cu documente, prestarea efectivă a serviciilor IFA, astfel că nu au fost îndeplinite condițiile legale care să justifice faptul că acestea erau destinate operațiunilor impozabile. Societatea a contestat decizia de evaluare fiscală, iar societatea comercială nu a emis o decizie de soluționare în acest moment.

Pe baza celor de mai sus, conducerea nu a înregistrat provizioane pentru astfel de sume, deoarece, pe baza punctului de referință juridic se consideră că societatea a realizat în mod corespunzător și corect neconformitățile necesare, dar nerecunoscute de autoritățile fiscale.

## 7. EVENIMENTE ULTERIOARE

Întreaga lume a fost afectată recent de focarul coronavirus COVID-19. Nu știm, în momentul de față, cât de mult va afecta întreprinderea. Cu toate acestea, Consiliul de administrație va monitoriza activitatea la intervale frecvente pentru a evalua situația. Compania se așteaptă ca guvernul României să ofere stimulente și facilități directe, rapide și adecvate în acest moment de criză. În afară de aceasta, managementul se angajează, de asemenea, să ia măsuri stricte de optimizare a costurilor și a numerarului la toate nivelurile. Societatea nu depinde din exterior de finanțare și are trezoreria internă a grupului cu care interacționează societatea. Toate creșterile societății sunt asigurate, iar societatea va negocia cu fiecare furnizor pentru prelungirea perioadei de creditare. Societatea nu are niciun risc de concentrare asupra niciunui client semnificativ și furnizor extern.

## 8. MULȚUMIRI

Directorii Companiei își exprimă aprecierea față de managementul executiv, angajați, sindicate, clienți, furnizori și alte părți interesate pentru contribuția și sprijinul lor în asigurarea performanței operaționale pe tot parcursul anului 2019, și doresc să exprime mulțumiri sincere tuturor părților implicate.



Președintele Consiliul Director

Tapas Rajderkar

24 Martie 2020

Pe baza celor de mai sus, conducerea nu a înregistrat provizioane pentru astfel de sume, deoarece, pe baza punctului de referință juridic se consideră că societatea a realizat în mod corespunzător și corect neconformitățile necesare, dar nerecunoscute de autoritățile fiscale.

## **7. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Întreaga lume a fost afectată recent de focarul coronavirus COVID-19. Nu știm, în momentul de față, cât de mult va afecta întreprinderea. Cu toate acestea, Consiliul de administrație va monitoriza activitatea la intervale frecvente pentru a evalua situația. Compania se așteaptă ca guvernul României să ofere stimulente și facilități directe, rapide și adecvate în acest moment de criză. În afară de aceasta, managementul se angajează, de asemenea, să ia măsuri stricte de optimizare a costurilor și a numerarului la toate nivelurile. Societatea nu depinde din exterior de finanțare și are trezoreria internă a grupului cu care interacționează societatea. Toate creanțele societății sunt asigurate, iar societatea va negocia cu fiecare furnizor pentru prelungirea perioadei de creditare. Societatea nu are niciun risc de concentrare asupra niciunui client semnificativ și furnizor extern.

## **8. MULȚUMIRI**

Directorii Companiei își exprimă aprecierea față de managementul executiv, angajați, sindicate, clienți, furnizori și alte părți interesate pentru contribuția și sprijinul lor în asigurarea performanței operaționale pe tot parcursul anului 2019, și doresc să exprim mulțumiri sincere tuturor părților implicate.

**Președintele Consiliul Director**  
**Tapas Rajderkar**  
**24 Aprilie 2020**

Raport anual  
Conform Articolului 125 si 126 din Regulamentul ASF nr.5 / 2019

**An financiar 2019**

**Data raport: 22.03.2020**

**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:** 248.207.785 RON

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

## **1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII**

### **a) Descrierea activității 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 2019 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: 10.287.425 RON

Compania a cheltuit o sumă semnificativă de 10,287,425 RON în 2019. Printre acestea se numără modernizarea macaralei nr. 2, arborii principali BDM, înlocuirea turnului lagărului CC, motorul de desprăfuire, camera de combustie pentru desprăfuire, pompa de vid pentru VD, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr. 3 și altele. Aceste investiții au fost prevăzute de normele de mediu, au asigurat fiabilitatea Otelariei Electrice și a laminorului și au contribuit, de asemenea, la măsurile de reducere a costurilor.

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Societății**

**1.1.1. Elemente de evaluare generală:**

a). **Profit** : În anul financiar 2019, Societatea a înregistrat pierdere în valoare de 77.751.354 RON

b). **Cifra de afaceri** realizată în anul financiar 2018 : 486.697.899 RON

c). **Export**: Vânzările Societății la export au scăzut cu 13% comparativ cu anul precedent, datorită concentrării mai mult pe piața internă incluzând piața din Balcani și Italia

MT/an			
	2017	2018	2019
<b>TOTAL VANZARI</b>	<b>282.502</b>	<b>243.182</b>	<b>192.674</b>

d) **Costuri:** În 2019, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 524.696.287 RON, din care costurile variabile au fost 454.048.365 RON și costuri fixe în valoare de 70.647.922 RON.

Structura costului variabil se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Materii prime și alte materiale	67%
Utilități energie, gaz etc	18%
Altele	5%

Structura costului fix se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Salarii	5%
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 15%

f) **Lichiditate (disponibil în cont, etc):** La sfârșitul anului 2019, Societatea fonduri disponibile în suma de 31.991.098 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 2019 o producție de 192.674 tone de tagle și produse finite, în valoare de 486.697.899 RON. Pe lângă aceste activități, în anul 2019 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constând în vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spații, etc., în valoare de 151.551 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 corniere. Principalele piețe în care se vând europrofilele la export sunt: Italia și alte piețe europene.

**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 2017		An 2018		An 2019	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	22,96%	22,48%	24,02%	25,99%	13,35%	12,94%
Europrofile	75,52%	76,28%	63,48%	68,69%	84,19%	81,62%
Altele	1,52%	1,24%	12,5%	5,32%	2,46%	5,44%

**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 49% din costul total de producție.

Achiziționarea de materie primă se efectuează de către:

- furnizori din România: 95%
- furnizori externi pentru România 5%

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 perspectivelor vanzarilor pe termen mediu și lung:

În 2019, Societatea a vandut pe piata interna, precum și pe piața externă o cantitate de 192.674 to spre deosebire de 2018, când această cantitate a fost de:243,182 to

	2017		2018		2019	
Piata	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	171.289	28%	298.252	47%	200.184	41%
Export	438,670	72%	335.400	53%	286.514	59%
<b>Total</b>	<b>609.959</b>	<b>100%</b>	<b>633.652</b>	<b>100%</b>	<b>486.698</b>	<b>100%</b>

Pentru 2020 Societatea vizeaza sa aiba nivelul volumului de vanzari de 250kt. 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)Situția concurențială în domeniul de activitate al Societatii, cota de piață a produselor și / sau serviciilor Societatii si principalilor competitori

Situția competitivă pe categori de produse este următoarea:

- **Piata de Europrofile**

Pe piata de europrofile, Societatea detine 55% si este la rand cu cei mai mari competitori de pe piata cum sunt: KARDEMIR, KOCER, OZKAN, CELSEA si 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 Călărași. Având în vedere doar segmentul de tagle tevi, ArcelorMittal Hunedoara detine in continuare 25% din piata pe acest segment, cu o usoara scadere in afaceri, la nivel mondial, pe piata de tevi.

**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 2019, 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 2019 a fost de 597 angajați, iar numărul mediu, în 2018 a fost de 643 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	1.67%
Scoala profesionala	208	34.84%
Liceu	223	37.35%
Technical degree	1	0.17%
Foreman degree	13	2.17%
Absolventi	27	4.52%
Universitate	115	19.28%

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 285 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 2019. 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 2019, 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 2019.

- 

**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 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.**

Creșterea bruscă a prețurilor la electricitate și gaze în România, la prețuri diferite pentru consumabile, a afectat negativ costul produselor finite și, prin urmare, societatea nu a putut obține suficiente comenzi profitabile pe piață.

**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 10.353.084 RON

Printre acestea se numără modernizarea macaralei nr. 2, arborii principali BDM, înlocuirea turnului lagărului CC, motorul de desprăfuire, camera de combustie pentru desprăfuire, pompa de vid pentru VD, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr. 3 și altele. Aceste investiții au fost prevăzute de normele de mediu, au asigurat fiabilitatea oțelăriei și a laminorului și au contribuit, de asemenea, la măsurile de reducere a costurilor.

**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:

<b>Produce</b>	<b>Capacitate MT/an</b>
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 16,1%.

### **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.**

Dividendele se distribuie actionarilor Societatii, in confomitate 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 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 28.07.2016, 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 5 ședințe ale Consiliului, care au avut loc în conformitate cu prevederile legale. Prezența membrilor Consiliului la reuniunile din 2019 a fost, în conformitate cu cerințele legale. Toate ședințele 2019 au fost prezidate de președintele Consiliului de Administrație.

Membrul consiliului nu primesc nici un retribuiilor 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 executivă**

- a) **Componenta conducerii executive este următoarea:**

General Manager – Pawar Shimoga Dayananda Rao

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 in cadrul Societatii, precum si cele care privesc capacitatea persoanelor respective de a-și îndeplinii atribuțiile în cadrul Societatii:**

Nu este cazul

**DIRECTOR GENERAL**  
**Pawar Shimoga Dayananda Rao**



**DIRECTOR ECONOMIC**  
**Dasgupta Amit**



**Anexe:**

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

## SITUATIILE FINANCIARE

### I. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

#### BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	2.498.808	1.485.931	431.079
<b>TOTAL (rd.03)</b>	<b>06</b>	<b>2.498.808</b>	<b>1.485.931</b>	<b>431.079</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1. Terenuri si constructii	07	61.187.532	60.323.995	81.067.773
2. Instalatii tehnice si masini	08	227.727.202	233.897.102	250.318.803
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	18.058.213	18.427.459	14.539.802
<b>II.</b>				
<b>III. TOTAL (RD. 07 LA 10)</b>	<b>11</b>	<b>306.972.947</b>	<b>312.648.555</b>	<b>345.926.378</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
<b>2. Alte creante</b>	<b>17</b>	<b>39.328</b>	<b>42.928</b>	<b>42.928</b>
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	<b>19</b>	<b>39.328</b>	<b>42.928</b>	<b>42.928</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	<b>20</b>	<b>309.511.083</b>	<b>314.177.414</b>	<b>346.400.385</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	53.258.090	83.056.639	50.275.177
2. Productia in curs de executie	22	7.855.596	25.789.162	5.146.131
3. Produse finite si marfuri	23	35.375.849	32.724.684	18.685.209
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	315.947	160.071	1.606.094
<b>TOTAL (rd. 20 la 23)</b>	<b>25</b>	<b>96.805.482</b>	<b>141.730.557</b>	<b>75.712.610</b>
<b>II. CREANTE</b>				
1. Creante comerciale	26	15.039.601	11.353.762	7.722.244
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	96.759.604	124.146.144	61.752.668
4. Alte creante	29	33.559.109	27.662.060	23.300.940
<b>TOTAL (rd. 25 la 29)</b>	<b>31</b>	<b>145.360.047</b>	<b>163.161.966</b>	<b>92.775.852</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI</b>	<b>36</b>	<b>10.532.445</b>	<b>11.141.191</b>	<b>31.991.098</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL</b>				
(rd. 24+30+33+34)	<b>37</b>	<b>252.697.974</b>	<b>316.033.714</b>	<b>200.479.560</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>38</b>	<b>398.958</b>	<b>413.374</b>	<b>390.560</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>				
1.Sume dat. instit. de credit	40			
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	550.595	99.555	442.537
3. Datorii comerciale	42	96.561.747	111.339.832	88.342.864
4.Efecte de comert de platit		0	0	0

A.	Nr rd.	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
5. Sume datorate societăților din cadrul grupului	44	94.667.454	191.602.974	172.137.651
6. Alte datorii, datorii fiscale și alte datorii pentru asigurări sociale	46	8.604.770	11.166.240	2.305.131
<b>TOTAL (rd. 37 la 44)</b>	<b>47</b>	<b>200.384.566</b>	<b>314.208.601</b>	<b>263.228.183</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>48</b>	<b>52.712.366</b>	<b>2.238.486</b>	<b>(62.358.063)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	<b>49</b>	<b>362.223.449</b>	<b>316.415.901</b>	<b>284.042.323</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
6. Sume datorate entităților afiliate	53			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	186.388.000	186.240.000	191.172.000
<b>TOTAL (rd. 48 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>186.388.000</b>	<b>186.240.000</b>	<b>191.172.000</b>
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI</b>				
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	59	1.976.444	1.701.498	1.676.177
3. Alte provizioane	60	862.273	1.371.374	532.569
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)</b>	<b>61</b>	<b>2.838.717</b>	<b>3.072.872</b>	<b>2.208.746</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	64	0	0	0
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care</b>	<b>65</b>	<b>397.132.456</b>	<b>397.132.456</b>	<b>248.207.785</b>
Capital subscris varsat	67	397.132.456	397.132.456	248.207.785
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>70</b>	<b>44.490.576</b>	<b>41.719.550</b>	<b>80.427.581</b>
<b>IV. REZERVE</b>				
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
<b>TOTAL (rd. 70 la 73)</b>		<b>3.639.292</b>	<b>3.636.292</b>	<b>3.636.292</b>
<b>Actiuni proprii</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. REZULTATUL REPORTAT</b>				
Sold creditor				
	78	231.399.472	269.271.000	163.861.728
Sold debitor				
	79			
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>				
Sold creditor	80	40.866.122	46.117.269	77.751.354
Sold debitor	81			
Repartizarea profitului				
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)</b>	<b>82</b>	<b>172.996.731</b>	<b>127.103.029</b>	<b>90.661.577</b>
<b>TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)</b>	<b>84</b>	<b>172.996.731</b>	<b>127.103.029</b>	<b>90.661.577</b>



**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA**

Nr rd.	31 l.		31	
	DECEMBRIE 2017	DECEMBRIE 2018	decembrie 2019	
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)</b>	<b>01</b>	<b>609.240.464</b>	<b>633.651.633</b>	<b>486.697.899</b>
Productia vanduta	02	609.240.464	634.531.467	489.091.201
Venituri din vanzarea marfurilor	03	2.336.213	562.063	151.551
Reduceri comerciale acordate		(1.617.229)	(1.441.897)	(2.544.853)
<b>2. Variatia stocurilor</b>				
Sold debitor				23.339.712
Sold creditor	07	12.794.207	41.795.681	0
3.Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		220.354	1.035.905	147.890
<b>4. Alte venituri din exploatare</b>	09	1.341.369	3.197.546	947.800
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)</b>	<b>10</b>	<b>624.315.377</b>	<b>679.680.765</b>	<b>464.453.876</b>
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</b>	11	425.557.071	482.272.698	332.637.796
Alte cheltuieli materiale	12	2.361.781	1.817.176	1.781.124
<b>b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)</b>	13	96.592.048	93.751.880	80.154.298
Cheltuieli privind marfurile	14	2.072.494	449.653	110.192
Reduceri comerciale primite		0	(12.202)	0
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)</b>	<b>15</b>	<b>35.303.470</b>	<b>38.246.808</b>	<b>33.135.613</b>
a) Salarii	16	26.620.352	34.376.777	29.924.384
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	8.863.118	3.870.031	3.211.229
<b>7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)</b>	<b>18</b>	<b>16.428.280</b>	<b>20.848.719</b>	<b>18.978.409</b>
a.1) Cheltuieli	19	16.428.280	20.848.719	20.175.213
a.2) Venituri	20	0	0	1.196.804
<b>7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)</b>	<b>21</b>	<b>920.583</b>	<b>6.850.621</b>	<b>329.032</b>
b.1) Cheltuieli	22	1.780.259	6.935.840	4.751.076
b.2) Venituri	23	859.676	85.219	4.422.045
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)</b>	<b>24</b>	<b>75.936.177</b>	<b>66.632.133</b>	<b>58.433.947</b>
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	73.457.471	62.278.575	54.388.420
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	1.905.205	2.593.643	2.905.093
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	573.501	1.759.916	1.140.434
<b>8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)</b>	<b>29</b>	<b>543.969</b>	<b>234.155</b>	<b>(864.126)</b>
Cheltuieli	30	2.912.893	8.137.070	2.988.386
Venituri	31	2.368.924	7.902.915	3.852.494
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)</b>	<b>32</b>	<b>655.715.874</b>	<b>711.091.642</b>	<b>524.696.287</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit (rd. 10-32)	33			
- Pierdere (rd. 32-10)	34	31.400.496	31.410.877	60.242.411
<b>11. Venituri din dobanzi</b>	39	51.842	58.083	324.788
Alte venituri financiare	41	6.483.656	5.286.948	7.007.572
<b>VENIURI FINANCIARE- TOTAL ( rd. 39 + 41)</b>	<b>42</b>	<b>6.535.498</b>	<b>5.345.031</b>	<b>7.332.360</b>
<b>Ajustari privind investitiile financiare:</b>		0	0	0
Cheltuieli	43	0	0	0

		31 i.	31	
		DECEMBRIE	DECEMBRIE	31
	Nr	2017	2018	decembrie
	rd.			2019
Venituri	44		0	
<b>13. Cheltuieli privind dobanzile</b>	<b>46</b>	<b>5.182.571</b>	<b>6.643.326</b>	<b>6.339.521</b>
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile				
afiliate	47	5.182.571	6.643.326	6.339.521
Alte cheltuieli financiare	48	10.818.552	13.408.098	18.501.782
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.</b>	<b>49</b>	<b>16.001.123</b>	<b>20.051.423</b>	<b>24.841.303</b>
<b>46+48)</b>				
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	9.465.625	14.706.393	17.508.943
<b>14. REZULTATUL CURENT</b>				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52			
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	40.866.122	46.117.269	77.751.354
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>58</b>	<b>630.850.875</b>	<b>685.025.796</b>	<b>471.786.236</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>59</b>	<b>671.716.997</b>	<b>731.143.065</b>	<b>549.537.590</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>				
- Profit (rd. 58-59)	60			
- Pierdere (rd. 59-58)	61	40.866.122	46.117.269	77.751.354
<b>18. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>62</b>			
<b>20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI</b>				
<b>FINANCIAR</b>				
- Profit (rd 60-61-62-63)	64			
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	40.866.122	46.117.269	77.751.354

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA**
**RON -**

<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Rezultatul net – profit / (pierdere)</b>	<b>(40.866.122)</b>	<b>(46.117.269)</b>	<b>(77.751.354)</b>
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	15.329.692	16.502.975	16.593.723
Ajustari de valoare af imob corporale		4.345.744	2.384.686
Ajustari de valoare af imob financiare		-	535.856
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe		-	-
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate		-	12.634
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	920.583	6.167.390	(206.825)
Ajustari privind fondul comercial	1.098.588	(1.395.221)	
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	543.969	234.155	(864.126)
Cheltuieli privind dobanzile	5.182.571	6.643.326	6.339.521
Venituri din dobinzi	(51.842)	(58.083)	(324.788)
Impozit pe profit calculat			
Diferente de curs af imprumuturilor		(10.187.523)	11.744.590
<b>Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant</b>	<b>(17.843.560)</b>	<b>(23.181.275)</b>	<b>(41.561.351)</b>
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(27.852.051)	(4.394.418)	71.994.373
Descrestere stocuri	(11.873.191)	(51.092.465)	65.482.438
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	20.946.768	110.126.377	(59.212.571)
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	(63.931)	(14.416)	22.814
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans			
<b>Numerar generat din exploatare</b>			
Dobanzi incasate	51.842	58.083	324.788
Dobanzi platite	(5.182.571)	(6.625.310)	(6.321.740)
Impozit pe profit			
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>(36.684.965)</b>	<b>24.876.576</b>	<b>30.728.751</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Achizitionare de active corporale	(13.512.618)	(27.011.041)	(10.353.084)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	220.354	2.891.211	474.240
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie</b>	<b>(13.292.265)</b>	<b>(24.119.830)</b>	<b>(9.878.844)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Crestere / (descrestere) imprumuturi			
Actiuni proprii			
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>50.155.000</b>	<b>(148.000)</b>	<b>0</b>
<b>Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total</b>	<b>(4.952.958)</b>	<b>608.746</b>	<b>20.849.907</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	15.485.404	10.532.445	11.141.191
<b>Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei</b>	<b>10.532.445</b>	<b>11.141.191</b>	<b>31.991.098</b>

Declaratie privind Governanta Corporativa

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	DA La nivelul Societatii sunt implementate politici, proceduri si instructiuni aplicabile la nivelul Grupului ArcelorMittal incluzand, dar nelimitandu-se la: Codul de Conduita Profesionala (Code of Business Conduct), Manualul Consiliului de Administratie pentru subsidiare si filiale (Board of Directors Handbook for Subsidiaries and Affiliates), Declaratia si Instructiunile privind Conflictul de Interese.		
A.2 Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A.3. Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	DA		
A.4. Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.	DA		
A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul este organizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa	DA		

Bursa de Valori Bucuresti			
<b>B.1.</b> Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	N/A		Societatea nu are nicio filiala
<b>B.2.</b> Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	DA		
<b>C.1.</b> Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.		Respecta partial	Membrii CA, care sunt numiti dintre angajati ai Grupului ArcelorMittal nu primesc nicio remuneratie pentru functia detinuta in cadrul CA. Cat priveste veniturile totale anuale ale directorului general, acesta nu pot face obiectul dezvaluirii in raportul anual, avand in vedere confidentialitatea unor astfel de informatii. Veniturile directorului general sunt cuprinse in situatiile financiare
<b>D.1.</b> Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:	DA		
<b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare		Respecta partial	Doar Actul Constitutiv actualizat al Societatii este postat pe website-ul Societatii
<b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare	DA		
<b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice	DA		
<b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	DA		
<b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte	DA		Avand in vedere ca, in ultimii ani, Societatea a inregistrat pierderi, nu au fost

evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni			evenimente corporative privind plata dividendelor
D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker	DA		
D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare	DA		
D.2. O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		Respecta partial	Aprobarea repartizarii profitului net sub forma de dividende se face de catre AGOA, la propunerea CA, cu luarea in considerare a rezultatelor financiare anuale, conform dispozitiilor legale aplicabile. Avand in vedere ca in ultimii ani Societatea a inregistrat pierderi, nu s-au putut distribui dividende. Principiile politicii de dividende vor fi facute publice pe site-ul Societatii
D.3. O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a raportelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.	DA		Politica cu privire la prognoze va fi facuta disponibila prin publicarea acesteia pe site-ul Societatii
D.4. O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei	DA		

adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.			
D.5. Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	DA		
D.6 Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.		Respecta partial	Astfel de intalniri/conferinte telefonice se vor organiza incepand cu anul 2016.

D.6.

**DIRECTOR GENERAL**

**Pawar Shimoga Dayananda Rao**




**DIRECTOR ECONOMIC**

**Dasgupta Amit**



## DECLARATIE

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

- Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2008 („Legea 82”);
- Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificările ulterioare. Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, ajustate prin reevaluarea activelor monetare, de tipul creanțelor și datoriilor exprimate în devize, înregistrate conform standardelor române de contabilitate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) atât la cost istoric cât și la valoarea justă conform mențiunilor din politicile contabile ale Companiei și conform OMF nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua, ținând cont de condițiile pieței, funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intenționa încetarea continuării activității și/sau fără reducerea semnificativă a acesteia. La data de 31 decembrie 2019, valoarea datoriilor curente este în suma de 263.104.631 RON (31 decembrie 2018: 500.448.601 RON), din care 172.060.597 RON sunt reprezentate de sume datorate în cadrul grupului (sume datorate în cadrul grupului la 31 decembrie 2018 erau de 377.842.974 RON).

De asemenea, la sfârșitul anului 2019 s-a înregistrat pierdere în valoare de 77.751.353 RON (la 31 decembrie 2018 s-a înregistrat o pierdere în valoare de 46.117.269 RON), o pierdere cumulată la 31 decembrie 2019 de 163.861.728 RON și are activul net în valoare de 90.661.577 RON. Rezultatele operaționale ale Societății s-au îmbunătățit în 2019 și conform bugetelor se estimează o creștere de volume în anii următori care vor genera rezultate operaționale pozitive.

ArcelorMittal Hunedoara S.A.  
Piața Iancu de Hunedoara, nr. 1 Hunedoara,  
Cod 331210  
Jud. Hunedoara  
România

T +4 (0) 254 712785  
F +4 (0) 254 715311

[www.arcelormittal.com](http://www.arcelormittal.com)  
Registered no.2126855





Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua, ținând cont de condițiile pieței, funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intenționa încetarea continuării activității și/sau fără reducerea semnificativă a acesteia. La data de 29.10.2018 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Administratorilor în urma căreia s-a decis reducerea capitalului social cu o valoare de 148.924.671 ron, valoarea unei acțiuni reducându-se de la 2 ron/acțiune la 1,75 ron/acțiune.

Prin urmare, posibilitatea Societății de a-și continua activitatea pe principiul continuității activității depinde de abilitatea ei de a genera suficiente profituri viitoare și de o permanentă susținere financiară din partea acționarilor și a creditorilor săi, susținere pe care Conducerea consideră că o are, dovada fiind faptul că în cursul anului 2010 capitalul social a fost majorat cu suma de 349.500.000 RON provenit din convertirea împrumutului acționar și de asemenea investiția de 43 milioane de EUR în modernizarea laminorului și punerea lui în funcțiune în august 2012.

**DIRECTOR GENERAL**

**PAWAR SHIMOGA DAYANANDA RAO**




**DIRECTOR ECONOMIC**

**DASGUPTA AMIT**



ArcelorMittal Hunedoara S.A.  
Piața Iancu de Hunedoara, nr. 1 Hunedoara,  
Cod 331210  
Jud. Hunedoara  
România

T +4 (0) 254 712785  
F +4 (0) 254 715311

[www.arcelormittal.com](http://www.arcelormittal.com)  
Registered no.2126855

