



ArcelorMittal

ArcelorMittal Hunedoara S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind situațiile financiare pentru anul 2020, întocmite în conformitate cu Ordinul
Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile
în conformitate cu directivele UE, cu modificările ulterioare

CUPRINS

INFORMAȚII GENERALE	3
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ArcelorMittal HUNEDOARA S.A.	4
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
2. INFORMAȚII DESPRE ACȚIONARI	8
3. FILIALE	8
4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	8
5. FINANȚE	10
6. ALTE INFORMAȚII SEMNIFICATIVE	13
7. EVENIMENTE ULTERIOARE	13
8. MULȚUMIRI	14

Informații Generale

DENUMIRE	ArcelorMittal Hunedoara S.A. (denumită în continuare " Compania ")
	<p>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").</p> <p>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.</p>
TIPUL COMPANIEI	Societate pe acțiuni înființată în anul 1991
CAPITALURI PROPRII	<ul style="list-style-type: none"> • 248.207.785 lei - capital social subscris și vărsat • 198.566.228 - acțiuni emise • Acțiuni cu valoarea nominală de 1,25 lei / acțiune
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> • Înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalului Deva, sub numărul J20/41/1991 • Cod unic de înregistrare: 2126855
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 2020 nu a existat nici un accident. În timpul anului 2020 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".

Operațiuni și performanțele de afaceri

- Volumul producției și livrărilor

Producția de oțel brut a fost de 165Kt în 2020, cu 13% mai mică decât anul trecut din cauza contracției pieței afectate de situația COVID-19 care a dus la o scădere de 20% a volumului față de anul trecut.

Valoarea vânzărilor a scăzut cu 28% față de anul precedent, în principal din cauza volumului mai mic și a scăderii în prețurile de vânzare. Cu toate acestea, compania a reușit să reducă prețurile la diferite materiale și servicii pentru a face față scăderii prețului de vânzare.

- Rezultat net

Rezultatul net al anului a fost mai bun decât anul precedent, în pofida volumului mai redus datorită efortului intens făcut pentru a reduce costul fix, dar a fost totuși negativ datorită volumului mai mic de operațiuni. Prețul de vânzare a scăzut cu 10% față de scăderea prețului deșeurilor, față de anul trecut. Deși prețurile la energie și alte materiale s-au redus, dar nu au fost suficiente pentru a compensa pierderea de volum. Au fost implementate diverse planuri de îmbunătățire continuă și au ajutat Compania să reducă impactul pierderii de volum. Pierderile operaționale s-au ridicat la 26,7 milioane Ron față de 60,2 milioane anul trecut. Pierderi nete 41,6 milioane Ron față de 77,75 milioane Ron.

- 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 de lucru prin reducerea semnificativă a nivelului stocurilor și al debitorilor.

Perspectivile de afaceri pentru 2021

În viitor, acționarii sunt dornici să vadă rezultate pozitive care rezultă din îmbunătățirea internă a costurilor monitorizate prin CIP, îmbunătățirea suplimentară a costurilor fixe, stabilitatea operațiunilor și întreținerea, eforturile ferme pentru obținerea unei energii mai bune și alte prețuri de intrare. Cu aceste eforturi, odată ce costul este competitiv, conducerea consideră că Compania se poate întoarce la volumele de anul trecut. Vedem deja o creștere a prețurilor și a volumelor în primul trimestru 2021. O activitate de producție la capacitate și fara întreruperi 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 2020, 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 2020 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 1.192.270 RON în 2020. Printre acestea se numără proiectul de praf, cilindrii, reparațiile acoperișurilor, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr.3, modernizarea conductelor de apă, renovarea locomotivei și altele. Aceste investiții au respectat normele de mediu, au asigurat fiabilitatea fabricii de oțel și a laminorului și au contribuit la măsurile de reducere a costurilor.

Resurse umane

La sfârșitul anului 2020, numărul total de angajați era de 568 față de 597 în 2019.

Structura nivelului educațional al angajaților este prezentată mai jos:

- Facultate: 111
- Liceu: 273
- Învățământ obligatoriu: 184

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 cu angajamentul, competența și eforturile continue arătate de forța sa de muncă în toate domeniile de activitate, Compania continuă să ia noi inițiative pentru a-și alinia politicile de resurse umane ale grupului pentru a satisface nevoile tot mai mari ale afacerii sale.

Dezvoltarea oamenilor continuă să fie zona cheie de interes la 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 instruire atât pentru conducerea superioară, cât și pentru cea secundară. În 2020 am primit aprobarea de la Ministerul Predării pentru organizarea de cursuri pentru 28 de elevi ai Școlii Profesionale organizate, în colaborare cu „Colegiul Tehnic Matei Corvin ”și” Inspectoratul Școlar Județean Hunedoara ”;

În situația COVID 19 din 2020, Compania a reușit să înlocuiască 30 de angajați într-o situație foarte complicată și dură a pieței muncii locale.

În 2020, am continuat să ne instruiim propria forță de muncă în propriul nostru centru de formare internă, scopul nostru era să putem oferi, dezvolta și transfera abilitățile necesare noilor noștri colegi folosind cei 11 ingineri care au devenit traineri specializați în 2019.

În 2020, am oferit angajaților noștri vizați instruirea în sesiunea noastră internă în clasă și folosind cursurile noastre speciale On-line ArcelorMittal University.

Ne continuăm colaborarea cu Universitatea Hunedoara pentru programe speciale de instruire la locul de muncă pentru viitorii ingineri.

Chiar și într-o situație COVID 19, unde am fost obligați să avem o situație temporară de șomaj, relațiile industriale ale companiei rămân cordiale și pașnice pe tot parcursul anului.

Compania oferă un mediu de lucru pozitiv și oferă oportunități egale tuturor angajaților săi, indiferent de sex.

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 protejării 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 2020, 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
Total	248.207.785	100

3. FILIALE

Compania nu are filiale.

4. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Consiliul Director

Prin Rezoluția AGOA din 22.07.2020, dl. Tapas Rajderkar a fost numit Membru al Consiliului Director, iar prin Rezoluția Consiliului Director nr. 8/18.09.2020, 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 2020, au avut loc un număr total de 10 reuniuni ale Consiliului, în conformitate cu dispozițiile legale. Prezența membrilor Consiliului în cadrul reuniunilor din 2020 a fost în conformitate cu cerințele legale. Toate reuniunile din 2020 au fost prezidate de președintele Consiliului de administrație.

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 – Diana Rosculeț

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.

Politicile 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;
- 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 31.12.2020, puse de acord cu soldurile din balanțele contabile ale conturilor analitice, încheiate după înregistrarea tuturor documentelor privind operațiunile contabile-financiare referitoare la anul 2020.

Rezerve

Rezervele se ridică la suma de 75.145.137 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 71.505.845 lei, care reprezintă reevaluarea mijloacelor fixe efectuată la sfârșitul anului 2019.

Provizioane

La 31.12.2020, valoarea provizioanelor a fost de 1.941.980 lei, din care 1.584.735 lei reprezintă provizioane pentru pensii și alte obligații similare.

Datorii

Datoriile totale curente ale valorii Companiei sunt de 178.790.214 lei, din care 101.616.295 lei sunt datorii către companiile grupului ArcelorMittal, 73.504.896 RON către alți furnizori de materii prime, materiale și servicii, 2.113.142 lei către bugetul de stat și bugetul de asigurări sociale.

De asemenea compania are contractat împrumuturi pe termen lung de la ArcelorMittal Netherland astfel:

- 194.776.000 ron (40 mil euro) cu scadenta in Decembrie 2022
- 96.710.000 ron – un nou împrumut contractat in data de 11.08.2020, cu scadenta la data de 20.09.2023, si cu o dobanda calculata ROBOR la 1 an +8,83%

La Decembrie 2020 datoria cu dobanzile aferente acestor doua imrumuturi este in valoare de 749.532 ron.

Cifra de afaceri

În 2020, cifra de afaceri a Companiei a fost de 354.808.350lei, iar în 2019 a fost de 486.697.899 lei.

Tabelul de mai jos prezintă câțiva indicatori extrași din analiza activelor, datoriilor, profiturilor, pierderilor și fluxurilor de numerar:

Prezentarea rapoartelor financiare

	2019	2020
<i>Indicator de lichiditate</i>		
Raportul curent	0,76	1.04
Testul acid	0,48	0.72
<i>Indicatori de risc</i>		
Gradul de îndatorare (%)	211	634
<i>Indicatori de activitate</i>		
Raport de rotație a stocurilor	3,08	6.05
Număr de zile în stoc (zile)	118,62	100.6
Rotația stocurilor la client (zile)	76,86	75.1
Rotația stocurilor la furnizor (zile)	119,3	122.7
Rotația mijloacelor fixe (nr. rotații)	1,41	1.07
Rotația activelor totale (nr. rotații)	0,89	0.69
<i>Indicatori de rentabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului propriu (%)	(28%)	(58%)
Marja din vânzări (%)	(16%)	(8%)
Profit / (Pierdere) per acțiune (lei)	(0,39)	(0.21)

Contul de profit și pierdere

În lei

Indicatori	2019	2020
Cifra de afaceri	486.697.899	354,808,350
Rezultat operațional	(60.242.411)	(26,783,349)
Cheltuieli financiare	(17.508.943)	(14,868,321)
Venit net	(77.751.354)	(41,651,670)

Profit Net	(77.751.354)	(41,651,670)
------------	--------------	--------------

Bilant

În lei

OBIECTUL	2019	2020
MIJLOACE FIXE	346.400.385	332,626,672
Din care:		
Active necorporale	431.079	346,440
Active corporale	345.926.378	332,245,679
ACTIVE FINANCIARE	42.928	34,553
ACTIVE CIRCULANTE	200.479.560	185,473,570
Din care:		
Stocuri	75.712.610	57,036,717
Creanțe	92.775.852	96,656,548
Numerar pentru cheltuieli mărunte și conturi bancare	31.991.098	31,780,306
Cheltuieli înregistrate în avans	390.560	78,996
TOTAL ACTIVE	547.270.505	518,179,238
Capital propriu	90.661.577	45,961,045
Din care:		
Capital social	248.207.785	248,207,785
Acțiuni proprii	0	0
Rezerve	84.066.873	75,145,137
Venituri reținute	(163.861.728)	(235,740,207)
Rezultat pe an	(77.751.354)	(41,651,670)
DATORII CURENTE	263.228.183	178,790,214
Din care:		
Alte datorii, datorii fiscale, datorii la asigurări sociale	2.305.131	2,113,142
Datorii comerciale	260.923.052	176,677,071
Datorii pe termen lung	191.172.000	291,486,000
Provizioane	2.208.745	1,941,979
Venituri amânate		
TOTAL DATORII	547.270.505	518,179,238

6. ALTE INFORMAȚII SEMNIFICATIVE

Compania a fost supusă inspecțiilor fiscale având ca obiect TVA, impozitul pe profit și contribuțiile sociale aferente perioadei 2006 - S1 2010 efectuate de autoritățile fiscale române („RTA”). Informațiile relevante sunt disponibile în Note la conturi „Alte informații semnificative”. Compania consideră că toate aceste reclamații formulate de Companie sunt valabile și sunt realizabile de la stat

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 2020, și doresc să exprim mulțumiri sincere tuturor părților implicate.



Președintele Consiliul Director

Tapas Rajderkar

25 Martie 2021

Declaratie privind Guvernanta 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 afiliate (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 Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa	DA		

de Bursa de Valori Bucuresti			
B.1. 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.2. 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		
C.1. 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 al 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
D.1. 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		
D.1.1. 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
D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare	DA		
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice	DA		
D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	DA		
D.1.5. 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 rapoartelor 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.

DIRECTOR GENERAL

Pawar Shimoga Dayananda Rao



DIRECTOR ECONOMIC

Dasgupta Amit

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

**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 – 11
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	12 – 15
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	16 – 17
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	18 – 19
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	20 – 47
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 14

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Opinie cu rezerve

1. 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 2020 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.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:
 - Activ net 45.961.045 lei
 - Pierderea netă a exercițiului financiar (41.651.670) lei
3. 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 2020, 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

4. După cum este prezentat la nota 3, la 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat un test de depreciere pe baza fluxurilor viitoare de numerar. 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 2020, și nici cu privire la impactul acestui aspect asupra elementelor care constituie bilanțul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit și pierdere și situația modificărilor capitalurilor proprii aferente exercițiului încheiat la această dată. Opinia noastră de audit privind situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019 conținea o calificare similară cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

5. Atragem atenția asupra notei 2 conform căreia la 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat o pierdere în anul curent în valoare de 41.651.670 lei și o pierdere cumulată în valoare de 235.740.207 lei în exercițiile financiare anterioare. La 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat capitaluri proprii în valoare de 45.961.045 lei, care sunt mai mici decât jumătate din capitalul social. Conform Legii societăților comerciale nr. 31/1990 din România, într-o astfel de situație, administratorii vor convoca Adunarea Generală Extraordinară pentru a decide asupra modului în care se va reîntregi capitalul propriu al Societății. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

6. 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>Provizioane privind stocurile</p> <p>La 31 decembrie 2020, Societatea deține stocuri la o valoare contabilă netă de 57.036.717 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"> • 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; • 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; • prin proceduri analitice, am apreciat dacă analiza privind vandabilitatea elementelor deținute la 31 decembrie 2020 a fost adecvată; • 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.
<p>Imobilizările corporale</p> <p>Imobilizările corporale au o valoare contabilă netă de 332.245.679 lei la 31 decembrie 2020, reprezentând o parte semnificativă din elementele bilanțiere.</p> <p>Imobilizările corporale sunt testate pentru depreciere la 31 decembrie 2020 pe baza fluxurilor viitoare de numerar, 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 imobilizărilor corporale 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"> • am analizat existența indicatorilor de depreciere și dacă testul de depreciere este potrivit în contextul dat; • am analizat ipotezele pentru calculul ratei de discount utilizate în cadrul testului de depreciere, ținând cont de informații din piață • am analizat fluxurile de numerar estimate, care sunt generate în principal de vânzările grupului, prin compararea acestora cu cele istorice • am verificat acuratețea matematică a testului de depreciere.

- 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

- Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, 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 2020, 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:

- 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;
- 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 2020, 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

- 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.
- 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 guvernanta 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 guvernanta, 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 guvernanta 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 in auditul situatiilor financiare aferente exercitiului curent si sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legea sau reglementarile impiedica dezvaluirea publica a aspectului respectiv sau daca, in cazuri extrem de rare, stabilim ca un aspect nu trebuie comunicat in raportul nostru deoarece se asteapta in mod rezonabil ca interesul public este mai mic decat consecintele negative ale unei astfel de comunicari.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Andreea Gheorghe.

Andreea Gheorghe, Director de Audit

Andreea Gheorghe

Inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. AF 4579

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si 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
21 Aprilie 2021

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Gheorghe Andreea
Registrul Public Electronic: AF4579

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Deloitte Audit S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA25

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	156.437	346.440
4	4	274.642	-
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	431.079	346.440
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	80.165.197	73.574.812
2	9	250.009.160	246.965.610
3	10	309.860	236.970
4	11	902.576	857.820
5	12	11.547.349	10.225.494
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	2.992.235	384.973
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	345.926.377	332.245.679
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	42.928	34.553
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	42.928	34.553
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	346.400.384	332.626.672
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
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	50.275.172	34.590.789
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	5.146.130	4.002.361
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	18.685.208	17.749.243
4 Avansuri (ct 4091)	29	1.605.753	694.324
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	75.712.263	57.036.717
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	7.723.977	11.680.484
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*) - din cadrul grupului.	32	61.484.418	63.709.077
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	23.442.520	21.265.254
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	1.733	1.733
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	92.652.648	96.656.548

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	
III INVESTITII PE TERMEN SCURT				
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	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)		39	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
		40	31.991.099	31.780.306
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)				
		41	200.356.010	185.473.570
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)				
-	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	390.560	78.996
-	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1	Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	45	-	-
2	Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	-	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	47	442.537	1.555.880
4	Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	88.419.918	73.504.896
5	Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6	Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	172.060.597	101.616.295
7	Sume datorate entitatilor asociate si entitatlor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8	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)	52	2.181.579	2.113.142
TOTAL (rd. 45 la 52)		53	263.104.631	178.790.214

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	(62.358.061)	6.762.353
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	284.042.323	339.389.024
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	58	-	-
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401+404+408)	59	-	-
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	60	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2961 + 451***)	61	191.172.000	291.486.000
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	-	-
8 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*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	191.172.000	291.486.000
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	1.676.177	1.584.735
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	532.569	357.245
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	2.208.746	1.941.980

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	-	-
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) – total (rd 73 + 74), din care:	72	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76	-	-
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	-	-
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	248.207.785	248.207.785
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)	85	248.207.785	248.207.785
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	80.427.581	71.505.845
IV REZERVE			
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
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	3.639.292	3.639.292

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.


BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
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	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	-	-
- Sold D	96	163.861.728	235.740.207
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	-	-
- Sold D	98	77.751.353	41.651.670
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)			
	100	90.661.577	45.961.045
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)			
	103	90.661.577	45.961.045

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.03.2021, 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 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	486.697.899	354.808.350
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	489.091.201	358.309.124
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	151.551	9.475
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	(2.544.853)	(3.510.249)
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
			9.043.261
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	23.339.713	10.121.902
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	147.890	66.746
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
5 Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6 Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	-	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	947.799	9.500.245
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	464.453.875	383.540.504
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	332.637.797	255.442.220
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	1.781.124	1.294.651
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	80.154.298	65.281.135
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	110.193	7.289
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	-	-

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	33.135.613	31.201.689
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	29.924.384	28.037.785
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	3.211.229	3.163.904
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	18.369.855	15.407.796
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	19.566.659	18.356.564
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	1.196.804	2.948.768
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	329.031	(5.928.512)
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	4.751.076	2.800.838
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	4.422.045	8.729.350
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	59.042.500	47.884.352
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	54.388.420	42.842.581
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	2.905.094	3.309.368
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor 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	1.140.434	1.732.403
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitati radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 666*)	38	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	(864.126)	(266.766)
- Cheltuieli (ct 6812)	40	2.988.368	1.933.675
- Venituri (ct 7812)	41	3.852.494	2.200.441
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	524.696.285	410.323.853

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	60.242.410	26.783.349
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)			
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	45 46	- -	- -
13 Venituri din dobanzi (ct 766)			
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	47 48	324.788 -	225.784 -
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)			
	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)			
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	50 51	7.007.573 -	8.723.580 -
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	7.332.361	8.949.364
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)			
- Cheltuieli (ct 686)	53 54	- -	- -
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)			
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	56 57	6.339.521 6.339.521	18.070.282 18.070.282
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	18.501.783	5.747.404
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	24.841.304	23.817.686
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	17.508.943	14.868.322
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	471.786.236	392.489.868
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	549.537.589	434.141.539

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	77.751.353	41.651.670
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)			
	66	-	-
20 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)			
	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	69	77.751.353	41.651.670

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.03.2021, de catre:



Pawar Shimoga Dayananda Rao,
 Director General


Dasgupta Amit,
 Director Economic

Intocmit de,

Vint Adriana

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Pierdere înaintea impozitării	(77.751.353)	(41.651.672)
Ajustari pentru:		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	1.104.636	277.640
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	15.489.087	18.078.924
Cheltuieli aferente reevaluării mijloacelor fixe	608.554	608.554
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	1.776.132	(2.948.768)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	535.856	(7.136.125)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	(206.825)	1.207.614
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli (Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(864.126)	(266.766)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(12.634)	(371.734)
Subvenții	-	-
Ajustari valoare fond comercial	11.744.589	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	-	(6.196.544)
Cheltuieli cu dobânzile	6.339.521	18.070.282
Venituri din dobânzi	(324.788)	(225.784)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	(41.561.351)	(30.206.194)
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	71.994.373	(5.137.905)
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	22.814	311.564
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	65.482.438	25.811.672
Creșteri/(Descreșteri) de datorii	(53.251.741)	(81.834.715)
Creșteri/(Descreșteri) de venituri în avans	-	-
Dobânzi plătite	(6.321.740)	(19.041.900)
Dobânzi încasate	324.788	225.784
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	36.689.581	(109.871.694)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Achiziții de active corporale	(10.353.084)	(6.216.019)
Achiziții de active necorporale	(49.784)	(193.000)
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	8.375
Încasări din vânzarea de imobilizări	524.024	1.645.137
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(9.878.843)	(4.755.507)

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.


ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)


	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</i>		
Rascumparare actiuni proprii	(5.960.830)	101.964.440
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	-	-
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	(59.536)
Subventii	-	9.043.261
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>(5.960.830)</u>	<u>110.948.165</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>20.849.908</u>	<u>(3.679.036)</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>11.141.191</u>	<u>31.991.099</u>
Diferente curs valutar	-	(3.468.242)
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>31.991.099</u>	<u>31.780.306</u>

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.03.2021, de catre:



Pawar Shimoga Dayananda Rao,
 Director General


Dasgupta Amit,
 Director Economic

Intocmit de,

Vint Adriana

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2019	Total, din care	Total, din care	prin transfer	Total, din care	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2019
Capital subscris	397.132.456	-	-	-	148.924.671	148.924.671	148.924.671	248.207.785
Rezerve din reevaluare	41.719.550	41.673.753	-	-	2.965.722	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)	(46.117.269)	(148.924.671)	(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)	(2.601.871)	113.252.695
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(46.117.269)	(77.751.353)	(77.751.353)	-	(46.117.269)	(46.117.269)	(46.117.269)	(77.751.353)
TOTAL	127.103.029	(82.194.869)	(82.194.869)	(46.117.269)	(45.753.418)	(45.753.418)	(46.117.269)	90.661.577

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.03.2021, de catre:



Pawar Shimoga Dayananda Rao,
 Director General

Intocmit de,

Vint Adriana

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

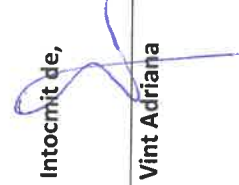
Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2020		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020	
	Total	prin transfer	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	Total	prin transfer
Capital subscris	248.207.785	-	-	-	-	-	248.207.785	-
Rezerve din reevaluare	80.427.581	-	476.649	476.649	9.398.385	5.544.892	71.505.845	-
Rezerve legale	2.357.116	-	-	-	-	-	2.357.116	-
Alte rezerve	1.282.176	-	-	-	-	-	1.282.176	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	19.541.193	(77.751.353)	(77.751.353)	(77.751.353)	(1.052.724)	-	(57.157.436)	-
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	113.252.695	5.068.243	5.068.243	5.068.243	248.093	-	118.072.843	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(77.751.353)	(41.651.670)	(41.651.670)	-	(77.751.353)	(77.751.353)	(41.651.670)	-
TOTAL	90.661.577	(113.858.131)	(113.858.131)	(72.206.461)	(69.157.598)	(72.206.461)	45.961.045	(72.206.461)

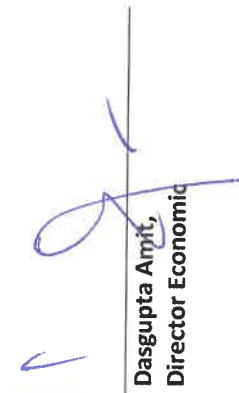
On 31.12.2019, the revaluation of fixed assets was carried out. In the accounting system they could be registered during 2020 for 2019. Due to this, some differences were detected that were regularized at the end of 2020.

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 24.03.2021, de catre:



Intocmit de,


Vint Adriana


Dasgupta Amit,
 Director Economic


Pawar Shimoga Dayananda Rao,
 Director General

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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 europrofile.

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

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 2020, 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.

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 situațiile 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 Romaniei.

Societatea face parte din categoria entitati mari contribuabili.

Situatiile financiare sunt proprii si nu apartin unui grup.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Inregistrările contabile pe baza cărora 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 reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcarea 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.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

In 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 prestațiilor reciproce de servicii.

8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al 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 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.

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.

Întreaga lume a fost afectată recent de focarul corona virus 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.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)

Capitaluri proprii

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 mică decât 50% din capitalul social cu 33.442.315 ron. La finele anului 2020 ne confruntăm cu aceeași situație, capitalurile proprii având valoarea de 45.961.045 ron. Conducerea Companiei intenționează să aplice toate măsurile de corectare necesare conform Art.153.24 din Legea 31/1990 (modificată prin legea 441/2006) în timp util.

b) Conversii valutare

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

Rata de schimb folosită pentru conversia soldurilor exprimate în dolari SUA la 31 decembrie 2019 a fost 1 USD = 4,2608 RON, respectiv 1 EURO = 4,7793 RON, iar rata de schimb folosită la 31 Decembrie 2020 a fost pentru 1 USD = 3,9710 RON, respectiv 1 EURO = 4.8744 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 se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

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

În 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 cărui metodologie a fost aplicată în mod consecvent în ultimii ani.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Mijloace fixe si amortizare (continuare)

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata.

Categoria	Ani
Cladiri	30-40
Echipamente	20-35
Alte mijloace fixe	15-28

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.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

i) Provizioane

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

j) Instrumente financiare

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

k) Pensii si compensari in caz de deces

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

In conformitate cu contractul colectiv de munca, la pensionare fiecare angajat primeste doua salarii tarifare, iar in caz de deces al salariatului, familia acestuia primeste cinci salarii minime pe economie iar pentru decesul unui membru din familie salariatul primeste 3 salarii minime pe economie. Pentru valoarea estimata a acestor plati viitoare, Societatea a constituit la 31 decembrie 2020, un provizion pentru pensii in suma de 1.584.735 ron, la finalul anului 2019 valoarea acestui provizion a fost de 1.676.177 ron.

l) Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul livrarii 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 2019 si 2020 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 ajustarile de valoare necesare pentru a marca evolutia negativa a activelor nete ale societatilor in care s-a facut investitia.

o) Utilizarea de estimari

Pregatirea situatiilor financiare in concordanta cu OMF nr. 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.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 2020 Compania are inregistrat ca si rezerva din reevaluare o valoare de 71.505.845 ron, rezerva din reevaluare inregistrata in la finele anului 2019 era de 80.427.581 ron ceea ce reprezenta reevaluarile anterioare din anii 2009 pentru terenuri si 2013 pentru cladiri si echipamente.

In anul 2020 s-au facut ajustari la reevaluarea efectuata in anul anterior in sensul ca s-a repus amortismentul aferent cilindrilor si s-a ajustat in minus cu 2.057.249 lei reevaluarea considerata anterior pentru terenuri.

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.

q) Active contingente:

Activele contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare, ci sunt prezentate atunci când este probabil un flux de beneficii economice.

Datoriile contingente înregistrate în situațiile financiare însoțitoare atunci când este redusă posibilitatea unui flux de resurse care implică beneficii economice.

Subvențiile pentru venituri includ toate subvențiile, altele decât activele. Subvențiile sunt recunoscute în mod sistematic în perioada în care au fost recunoscute cheltuielile corespunzătoare acestor subvenții

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 31 decembrie 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.584.123	193.000	-	1.777.123
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	5.492.935	-	-	5.492.935
Avansuri	-	-	-	-
Total	7.077.058	193.000	-	7.270.057

AMORTIZARE	Sold la 31 decembrie 2019	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.427.686	2.993	-	1.430.679
Amortizarea activelor necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Fond comercial	5.218.293	274.641	-	5.492.935
Avansuri	-	-	-	-
Total	6.645.979	277.634	-	6.923.614
Valoare neta	431.078			346.440

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)	Sold la 31 decembrie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Achizitii	Transfer	Reevaluare	Cedari	
b) Imobilizari corporale						
COST						
Terenuri si amenajari de terenuri	15.122.140	-	-	(2.057.249)	248.228	-
Constructii	65.317.810	157.392	157.392	(285.765)	1.082.578	-
Instalatii tehnice si masini	253.255.896	12.641.055	12.724.359	23.937.603	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	309.860	21.126	-	901	-	-
Investitii imobiliare	902.576	-	-	-	-	-
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-	-	-
Active biologice productive	-	-	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	18.713.523	8.885.675	2.607.262	-	15.489.013	13.134.727
Total	353.621.805	21.705.248	15.489.013	21.595.490	16.819.819	13.223.828
						380.102.508

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2019	Amortizarea anului	Fuziune	Redu ceri	Reevaluare	Sold la 31 decembrie 2020
AMORTIZARE						
Amenajari de terenuri	-	-	-	-	-	-
Constructii	274.753	3.118.448	-	57.403	57.670	3.393.467
Instalatii tehnice si masini	-	14.865.684	-	-	25.030.855	39.896.538
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	94.792	-	-	125	94.917
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-	-	-
Active biologice productive	-	-	-	-	-	-
Total	274.753	18.078.924	-	57.403	25.088.649	43.384.922

AJUSTARI DE VALOARE

	Sold la 31 decembrie 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Terenuri si amenajari de terenuri	-	-	-	-
Constructii	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	3.246.953	-	274.765	2.972.188
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-	-	-	-
Active biologice productive	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	4.173.722	-	2.674.003	1.499.719
Total	7.420.675	-	2.948.768	4.471.907
Valoare neta	345.926.377			332.245.679

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

Investitiile facute de Companie in anul 2020 au constat in: proiectul in zona desprafuire otelarie, buteliile, reparațiile acoperişurilor, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr.3, modernizarea conductelor de apă, renovarea locomotivei și altele. Aceste investiții au respectat normele de mediu, au asigurat fiabilitatea fabricii de oțel și a laminorului și au contribuit la măsurile de reducere a costurilor.

In anul 2019 s-a procedat la reevaluarea imobilizarilor coporale de SC Quantum Expert SRI, societate autorizata ANEVAR. In anul 2020 s-au facut ajustari la reevaluarea efectuata in anul anterior in sensul ca s-a repus amortismentul aferent cilindrilor și s-a ajustat in minus cu 2.057.249 lei reevaluarea considerata anterior pentru terenuri. La 31 Decembrie 2020, 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 2019	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2020
Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Interese de participare	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
Titluri detinute ca imobilizari	-	-	-	-
Alte imobilizari	42.928	-	8.375	34.553
Total	42.928	-	8.375	34.553

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 31 decembrie 2019	Cresteri	Reluari	Sold la 31 decembrie 2020
Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Interese de participare	-	-	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
Titluri detinute ca imobilizari	-	-	-	-
Alte imobilizari	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Valoare neta	42.928			34.553

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4. STOCURI

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Materii prime si materiale	72.007.044	51.761.375
Materii prime si materiale aflate la terti	495.982	474.846
Produce in curs de executie	6.235.881	4.092.337
Produce in curs de executie aflate la terti	-	1.818.867
Produce finite	19.910.334	18.831.343
Produce finite aflate la terti	1.042.906	-
Marfuri	29.739	25.639
Marfuri aflate la terti	-	-
Animale si pasari	-	-
Alte stocuri	2.182.764	-
Avansuri pentru stocuri	2.457.391	1.545.963
Diferente de pret la produse	-	-
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(28.649.778)	(21.513.653)
Total	75.712.263	57.036.717

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

Categoria de stoc	Durata in stoc pentru care s-au constituit provizioane
Materii prime	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Materiale consumabile	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Obiecte de inventar	50% vechime 1-2ani 100% vechime > 2ani
Piese de schimb	25% vechime 1-2 ani 50% vechime 2-3 ani 75% vechime 3-4 ani 100% vechime > 4 ani
Productie 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.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. CREANTE

	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 creante- debitori diversi	(377.935)	(377.935)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-	-
Subventii pentru investitii	1.733	1.733	-
Total	92.652.648	92.652.648	-

	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	342	342	-
Cienti si conturi asimilate	15.295.107	15.295.107	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(2.266.074)	(2.266.074)	-
TVA neexigibila	1.655.863	1.655.863	-
TVA de recuperat	2.509.060	2.509.060	-
Alte creante fata de bugetul statului	273.589	273.589	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	62.360.186	62.360.186	-
Debitori diversi si alte creante*	17.412.838	17.412.838	-
Ajustari de valoare- debitori diversi	(586.096)	(586.096)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-	-
Subventii pentru investitii	1.733	1.733	-
Total	96.656.548	96.656.548	-

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

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. CREANTE (continuare)

Creante de la societatile din cadrul grupului:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Roman	41.918.215	39.911.899
ArcelorMittal Galati	-	-
ArcelorMittal Sestao - Spania	2.750	2.750
ArcelorMittal Belval & Differdange	19.006	19.006
ArcelorMittal Comercial CZ	101.845	101.845
ArcelorMittal Comercial Italia	6.077.888	-
ArcelorMittal Distribution Romania	351.083	347.348
ArcelorMittal Comercial Long CZ	2.108.818	163.114
ArcelorMittal Refractory	27.306	-
Recom Sid	18.449	29.858
Arcelor Comercial Section	10.819.164	23.093.363
ArcelorMittal Zenica Doo	27.692	27.692
ArcelorMittal Poland	12.202	12.202
Total creante	61.484.418	63.709.077

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Cecuri de incasat	-	-
Conturi la banci in lei	3.105.141	1.553.103
Conturi la banci in valuta	28.842.467	30.179.835
Numerar in casa	236	966
Avansuri de trezorerie	43.255	46.401
Alte valori	-	-
Total	31.991.099	31.780.306

7. CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 31 decembrie 2019	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Asigurare patrimoniu	390.560	390.560	-
Total	390.560	390.560	-
	Sold la 31 decembrie 2020	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Asigurare patrimoniu	78.996	78.996	-
Total	78.996	78.996	-

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. DATORII

	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni			
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 nesoite	8.688.394	8.688.394	-
Datorii fata de personal	689.961	689.961	-
Impozite si taxe aferente salariilor	882.467	882.467	-
Alte datorii fata de bugetul statului	87.032	87.032	-
Creditori diversi	300.033	300.033	-
Alte datorii	-	-	-
Total	454.276.631	263.104.631	191.172.000

	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	291.486.000	-	291.486.000
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	749.532	749.532	-
Sume datorate societatilor din grup	100.866.763	100.866.763	-
Avansuri de la clienti	1.555.880	1.555.880	-
Furnizori	61.600.664	61.600.664	-
Furnizori facturi nesoite	11.904.232	11.904.232	-
Datorii fata de personal	808.319	808.319	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.029.248	1.029.248	-
Alte datorii fata de bugetul statului	57.048	57.048	-
Creditori diversi	7.133	7.133	-
Alte datorii	211.391	211.391	-
Total	470.276.213	178.790.213	291.486.000

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

Datorii catre societatile din cadrul grupului:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Roman	38.360.686	38.360.686
ArcelorMittal Galati	-	-
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	51.319	55.630
ArcelorMittal Sourcing	94.136.305	17.127.678
Mittal Shipping Limited	107.502	76.477
ArcelorMittal Piombino SPA	16.869	16.869
ArcelorMittal Design	96.095	154.048
ArcelorMittal Engineering Product	-	-
ArcelorMittal Purchasing	359.080	359.080
Arcelor Mittal Refractories Spolka - Polonia	3.317.196	2.509.895
ArcelorMittal Logistic Italia	7.530	1.080
ArcelorMittal SA	33.487.403	40.090.922
AecelorMittal Insurance Consultant	-	-
0AecelorMittal Ostrava	-	-
ArcelorMittal Mines Canada	271.404	271.404
Lindsay International PVT.LTD.	-	-
SC Recom SID SA Hunedoara	806.672	800.750
ARCELORMITTAL POLAND SA	1.012.240	1.012.240
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA SRL	10.573	4.276
ARCELORMITTAL BELVAL&DIFFERDANGE SA	13.800	13.800
ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO SL	-	-
ARCELOR MITTAL SHARED SERVICE CENTR	5.923	11.928
	172.060.597	100.866.763
Imprumuturi in cadrul grupului		
AM Netherland - capital datorat	191.172.000	291.486.000
AM Treasury - dobanda datorata	222.086	749.532
AM Treasury – linie de credit TS	-	-
	191.394.086	292.235.532
Total datorii curente	363.531.736	393.102.295

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 aceeiasi 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%

La data de 11.08.2020 s-a mai contractat un imprumut in valoare de 96.710.000 ron, cu data scadentei in 20.09.2023. Dobanda aferenta acestui imprumut va fi calculata ca Robor la 1 an la care se adauga marja de 8.83%.

Dobanda platita pentru imprumut la data de 31.12.2019 a fost in suma de 6.339.521 Ron iar la data de 31.12.2020 dobanda platita a fost de 7.159.368 Ron, calculata fiind ca Euribor la 3 luni la care se adauga marja de 3,6%, iar pentru imprumutul in ron dobanda platita a fost de 3.693.865 ron calculata fiind Robor la 1 an la care se adauga marja de 8.83%.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. DATORII (continuare)

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

<u>Societate</u>	<u>Data acordarii</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valoare imprumut acordat</u>	<u>Valoare in echivalent lei</u>	<u>Termen de rambursare</u>	<u>Procent dobinda</u>
AM Netherland	21.12.2016	EUR	40.000.000	194.776.000	21.12.2022	Euribor la 3 luni+3,60%
AM Netherland	11.08.2020	RON	96.710.000	<u>96.710.000</u>	20.09.2023	Euribor la 3 luni+3,60% Robor 1an+8.83%
TOTAL				<u>291.486.000</u>		

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	<u>Sold la 31 decembrie 2019</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la 31 decembrie 2020</u>
		<u>in cont</u>	<u>din cont</u>	
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	-	-	-	-
Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea	-	-	-	-
Provizioane pentru restructurare	-	-	-	-
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	1.676.177	-	91.442	1.584.735
Provizioane pentru impozite	-	-	-	-
Provizioane pentru terminarea contractului de muncă	-	-	-	-
Alte provizioane	<u>532.569</u>	<u>1.933.675</u>	<u>2.108.999</u>	<u>357.245</u>
Total	<u>2.208.746</u>	<u>1.933.675</u>	<u>2.200.441</u>	<u>1.941.980</u>

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 2020, alte provizioane includ concedii neefectuate de personalul AMH in cursul anului 2020

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. VENITURI IN AVANS

La data de 31.12.2020, 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 2020 este urmatoarea:

Structura capitalului social	31 decembrie		31 decembrie	
	2019	%	2020	%
Capital social subscris si varsat	248.207.785	100	248.207.785	100
ArcelorMittal Holdings AG	239.277.314	96,52	239.277.314	96.40
SIF Banat Crisana	7.401.655	2,99	7.401.655	2.98
Alti actionari	1.528.816	0,49	1.528.816	0.62

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la data de 31 decembrie 2020.

Actiuni emise in timpul exercitiului financiar

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea nu a emis actiuni.

12. CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din vânzarea produselor finite	487.748.321	357.146.762
Venituri din vânzarea produselor agricole	-	-
Venituri din vânzarea activelor biologice de natura stocurilor	-	-
Venituri din vânzarea semifabricatelor	-	35.868
Venituri din vânzarea produselor reziduale	959.481	856.312
Venituri din servicii prestate	159.329	116.881
Venituri din studii și cercetări	-	-
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	130.981	77.546
Venituri din vânzarea mărfurilor	151.551	9.475
Venituri din activități diverse	93.089	75.755
Reduceri comerciale acordate	(2.544.853)	(3.510.249)
Total	486.697.899	354.808.350

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12. CIFRA DE AFACERI (continuare)

Vanzari catre societatile din cadrul grupului:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Distribution SOL Italia	-	-
ArcelorMittal SA	-	-
ArcelorMittal Roman	65.086.684	18.493.684
ArcelorMittal Refractory	27.306	-
ArcelorMittal Commercial Long CZECH	-	6.322.470
ArcelorMittal Comercial Section	209.850.612	199.917.457
ArcelorMittal Comercial CZ	12.659.288	-
ArcelorMittal Distribution SA Romania	5.736.221	3.006.014
ArcelorMittal Comercial Italia	86.973.133	34.802.257
ArcelorMittal International	-	-
SC Recom SID SA Hunedoara	71.340	253.069
	380.404.584	262.794.951

In 2020, the Company recorded revenues from government subsidies amounting to RON 9,043,261, related to salary subsidies and subsidy for indirect emission included in the price of electricity according to the financing agreement 9453 / 30.09.2021.

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 2019 si la 31 Decembrie 2020. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anului 2019 si 2020. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2019 sau la sfarsitul anului 2020

Numărul de salariați în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020 a fost după cum urmează:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Personal management	6	6
Personal administrativ	65	61
Personal vanzari	6	6
Personal direct productiv	387	367
Personal indirect productiv	78	73
Personal financiar	10	10
Personal logistica	45	45
Total personal	597	568

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(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)

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020
Personal management	287.905	278.185
Personal administrativ	3.118.972	2.828.212
Personal vanzari	287.905	253.185
253Personal direct productiv	18.568.921	17.015.638
Personal indirect productiv	3.742.766	3.384.582
Personal financiar	479.842	463.641
Personal logistica	2.159.288	2.086.386
Total cheltuieli cu salariile	28.645.599	26.334.829
Personal management	32.274	33.422
Personal administrativ	349.631	339.785
Personal vanzari	32.274	33.422
Personal direct productiv	2.081.651	2.044.283
Personal indirect productiv	419.558	406.629
Personal financiar	53.789	55.703
Personal logistica	242.052	250.661
Total cheltuieli cu asigurările sociale	3.211.229	3.163.904
Personal management		
Personal administrativ	139.127	182.888
Personal vanzari	12.842	17.989
Personal direct productiv	828.340	1.104.514
Personal indirect productiv	180.752	232.666
Personal financiar	21.404	29.982
Personal logistica	96.319	134.917
Total alte cheltuieli cu personalul	1.278.785	1.702.956
Total	33.135.613	31.201.689
Total alte cheltuieli cu personalul	33.135.613	31.201.689

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Cheltuieli privind prestațiile externe

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	3.934.870	3.524.499
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	901.147	420.895
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.330.984	909.112
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	-	-
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	820.475	1.042.600
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	81.975	32.903
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	28.331.749	21.883.880
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	242.442	73.498
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	73.937	69.115
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	16.230	12.832
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	18.654.611	14.873.247
Total	54.388.420	42.842.581

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti

	Valoare (ron) an 2019	Valoare (ron) an 2020
Cheltuieli IFA	9.394.337	6.565.358
Cheltuieli evacuare zgura calda	4.005.440	3.226.725
Others	5.254.834	5.081.164
Total	18.654.611	14.873.247

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Profit net de repartizat	-	-
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	-	-

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul net al exercitiului	(77.751.353)	(41.651.670)
Numar parti sociale	198.566.229	198.566.229
Rezultat pe actiune de baza	(0.39)	(0.21)

15.3 Alte informatii referitoare la cumparari de la societatile din grup

Cumparari de la societatile din cadrul grupului:

Achizitii de materii prime

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Iasi	-	-
ArcelorMittal Roman	14.042.108	-
ArcelorMittal Warszawa	-	185.220
Arcelor Mittal Polonia - Polska	-	-
Arcelor Mittal Zenica	51.319	754.892
ArcelorMittal Distribution SA	985.304	48.789
Lindsay International PVT.LTD.		
ArcelorMittal Refractories Spolska Z Organiczona OD	2.188.329	4.194.695
Arcelor Mittal Sourcing	36.440.258	24.081.057
Arcelor Mittal Ostrava		
	53.707.318	28.264.653

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.3 Alte informatii referitoare la cumparari de la societatile din grup (continuare)

Alte servicii

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal SA	9.405.399	6.603.519
ArcelorMittal Polonia	-	-
ARCELORMITTAL COMMERCIAL RPS SARL	-	-
ArcelorMittal Logistic Italia	47.446	731
ArcelorMittal Belval & Differdange	-	-
Mittal Shipping Limited	27.954	14.164
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	291.535	179.300
ArcelorMittal Luxembourg	-	-
Recom SID	2.106.345	2.064.312
ArcelorMittal Piombino	5.690	-
ArcelorMittal Shared Center	12.403	13.828
	11.896.773	8.875.854
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Societati din cadrul gupului		
Recom SID	-	-
Arcelor Design	96.095	57.953
ArcelorMittal Engineering Ostrava	63.066	-
ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO SL	-	-
ArcelorMittal Poland	53.988	-
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA	-	-
	213.149	57.953

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.4 Alte informatii

Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru auditul extern al Societatii, pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2020 sunt conform contractului agreat intre parti.

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera (certificate CO2)

La sfârșitul anului 2020, ArcelorMittal Hunedoara SA deține, în AM Treasury, 328.820 de certificate.

De asemenea, Compania este înregistrată în Registrul unic al emisiilor de CO2 cu un deficit de 41.977 certificate. Acest lucru va fi acoperit prin alocarea certificatelor de CO2 din partea Guvernului pentru anul 2020, care se așteaptă să se întâmple în următoarele câteva luni. Pentru anul 2019, am primit de la Guvern 55.759 de certificate.

Angajamente din contracte, inclusive din contracte de leasing operational.

La 31.12.2020, Societatea nu este angajata in nici un contract de leasing.

Gahrantii acordate si garantii primite

In cursul anului 2020, 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.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Litigii

a) Societatea a fost supusă unei inspecții fiscale având ca obiect TVA, impozitul pe profit și contribuțiile sociale aferente perioadei 2006 - S1 2010 efectuate de autoritățile fiscale române („RTA”).

RTA a emis decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 1659 / 15.12.2014 impunând TVA suplimentară în valoare de 1.508.854 RON și dobânzi aferente și dobânzi de întârziere în sumă de 2.170.347 RON, care au fost prezentate în situațiile financiare 2014 în câștigurile reportate. RTA a emis și Decizia nr. F-MC 1660 / 15.12.2014 care nu modifică baza impozabilă aferentă impozitului pe veniturile societăților și contribuțiilor sociale.

Compania 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, 23.321.101 RON reprezentând contribuții sociale aferente compensației acordate angajaților care au părăsit compania sub concedierea voluntară în perioada 2006 - 2009 și încă 5.853,96 lei reprezentând TVA plătit pentru resturile primite înapoi de la ArcelorMittal Tubular Roman SA

Curtea de Apel București a admis cererea de anulare formulată de AM Hunedoara și a pronunțat Decizia nr. 2377 / 22.05.2018 după cum urmează:

- a anulat decizia de decontare și Decizia de evaluare fiscală cu privire la suma de 699,178 lei, reprezentând (i) 590,436 lei, TVA suplimentară calculată pentru diferența dintre valoarea restului și pierderile din inventar, care au fost considerate nedeductibile de către RTA și (ii) 108.742 lei, TVA suplimentară aferentă livrărilor intracomunitare efectuate către Bitros, care este registrul TVA nevalid.
- a obligat ACR să emită o decizie prin care să stabilească obligații fiscale negative în favoarea Companiei în valoare de 5.853.960 lei, reprezentând TVA aferentă cheltuielilor Companiei cu resturile cumpărate de la AMTP Roman;
- a anulat Decizia de nemodificare a bazei de impozitare cu privire la suma totală de 23.319.743 lei reprezentând contribuții sociale plătite de Companie în cadrul sistemului VRS și a obligat RTA să emită o decizie prin care să stabilească obligații fiscale negative în favoarea Companiei, în sumă de 23.319.743 lei;
- a obligat ACR să plătească Companiei onorariile judecătorești în valoare de 50.250 lei (onorariu avocat, onorariu expert și ștampilă 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 Înalta Curte de Justiție a pronunțat Hotărârea nr. 6620/2020, respingând contestația superioară formulată de autoritățile fiscale. Această hotărâre este definitivă și obligatorie.

Cu toate acestea, compania nu a primit încă copia finală și justificarea hotărârii și, din moment ce pot exista diverse probleme subiective care pot fi atașate la comandă, compania nu a înregistrat suma ca activ.

b) În 2015, Administrația Fondului pentru mediu a efectuat o inspecție fiscală pentru perioada 01.01.2010 - 31.12.2014 cu privire la modul în care s-au calculat, au fost declarate și plătite sumele datorate Fondului pentru mediu. inspectorul a emis evaluarea fiscală nr. 109 / 08.10.2015 de stabilire a obligațiilor fiscale suplimentare în valoare de 966.441 RON și penalități și dobânzi în valoare de 480.226 RON.

ArcelorMittal Hunedoara nu a contestat și a plătit 792.895 RON, mai exact datorii fiscale principale în valoare de 556.457 RON și penalități și dobânzi aferente în valoare de 236.438 RON.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Litigii (continuare)

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 prevederi pentru astfel de sume, deoarece, pe baza punctului de vedere legal, consideră că conformitățile necesare au fost făcute în mod corespunzător de către Companie și nu au fost recunoscute de autorități.

Tribunalul București a admis parțial cererea Companiei privind următoarele sume:

- 313.752 RON reprezentând contribuția de 3% la Fondul de mediu pentru deșeurii metalice;
- 93.186 RON reprezentând contribuția a 2 RON / kg la deșeurile de ambalaje;
- 10.610 RON reprezentând contribuția pentru petrolul industrial;
- 20.676 RON reprezentând contribuția pentru emisiile atmosferice;
- 170.622 RON reprezentând datoriile fiscale auxiliare impuse Societății.

Autoritățile fiscale și compania au formulat un recurs mai mare împotriva hotărârii primei instanțe, iar prima ședință este stabilită pentru 25 martie.2021.

c) Societatea a fost supusă a două inspecții de audit efectuate de RTA, prima pentru perioada 01.07.2020 - 30.06.2015, fiind emisă Evaluarea fiscală nr. F-MC 346 / 27.09.2016 („Prima evaluare fiscală”) de stabilire a TVA suplimentară în valoare de 3.310.785 8.825.930 RON și refuzul rambursării TVA 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”) refuzând rambursarea TVA în valoare de 2.931.246 RON. Rambursarea totală solicitată de companie a fost de 16.429.613 Ron, față de care ANAF a refuzat 11.757.182 Ron în auditul lor. Ambele decizii de evaluare a impozitului au fost contestate în fața instanței de judecată de către Companie în septembrie 2016. În plus, ANAF a perceput o penalizare de 3.819.005 Ron, din care Compania a plătit 1.023.683 Ron, iar diferența a fost renunțată de autoritate conform Ordonanței 44/2015.

În ceea ce privește primul audit fiscal, Curtea de Apel București nu a soluționat dosarul cauzei, următoarea ședință fiind stabilită pentru 19 aprilie 2021.

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

- a anulat decizia de decontare și Decizia de evaluare fiscală cu privire la: (i) suma de 599.184 RON, reprezentând TVA pentru returnarea mărfurilor - resturi de la AMTP Roman (pentru care autoritățile fiscale au apreciat că Compania ar fi trebuit să aplice invers încărcă); (ii) suma de 2.303.175 RON reprezentând TVA aferentă contractului IFA încheiat cu AM Luxemburg pentru exercițiul financiar 2015;
- a obligat autoritățile fiscale să ramburseze AM Hunedoara suma de 2.902.359 RON;
- a obligat RTA să plătească Societății taxe judiciare în valoare de 39.700 RON.

RTA a formulat un recurs mai mare împotriva hotărârii primei instanțe, iar instanța a stabilit ședința în primă instanță pentru 31 mai 2022.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Litigii (continuare)

d) Societatea a fost supusă unei inspecții fiscale pentru perioada 01.04.2016-31.05.2018 și RTA a emis Decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 35 / 21.02.20218, respingând rambursarea TVA în sumă de 2.119.765 RON. Compania a contestat decizia de evaluare fiscală în ceea ce privește TVA în valoare de 1.966.609 RON aferentă serviciilor IFA și compensarea pentru minusurile de inventar. Dosarul cauzei se află pe rolul Tribunalului Hunedoara, iar următoarea ședință este stabilită pentru 19 aprilie 2021.

e) Societatea a fost supusă unei inspecții fiscale pentru perioada 01.12.2017-31.08.2018 și RTA a emis Decizia de evaluare fiscală nr. F-MC 185 / 31.07.2019 de stabilire a TVA suplimentară în valoare de 2.014.506 RON aferentă serviciilor IFA. Autoritățile fiscale au considerat că societatea nu a justificat cu documente furnizarea efectivă a serviciilor IFA, astfel că nu au fost îndeplinite condițiile legale care ar putea justifica faptul că acestea erau destinate utilizării pentru operațiuni impozabile. Compania a contestat decizia de evaluare fiscală, iar RTA a decis să refacă auditul fiscal având în vedere noile documente depuse de companie împreună cu provocarea fiscală.

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 dobânzi și penalități de întârziere.

Astfel, în perioada ianuarie-februarie 2014 nivelul dobânzilor de întârziere a fost de 0,04% pe zi, iar nivelul penalităților de întârziere a fost de 0,02% pe zi pentru fiecare zi de întârziere.

Începând cu martie 2015, nivelul dobânzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de întârziere la plata; nivelul penalităților a rămas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de întârziere la plata. În cursul anului 2017, nivelul dobânzilor și penalităților nu a fost modificat.

În plus, Guvernul României detine un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. 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

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2020, Societatea nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

15. ALTE INFORMAȚII (continuare)

15.6. Alte informații (continuare)

Pretul de transfer


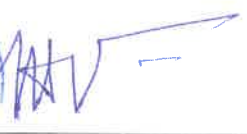
Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat 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 verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață. Acest lucru este confirmat de dosarul prețurilor de transfer detinut de Societate până la 2019, iar dosarul prețurilor de transfer pentru anul 2020 este în lucru.

16. EVENIMENTE ULTERIOARE


Impactul situației COVID-19

Întreaga lume a fost afectată recent de focarul coronavirus COVID-19. În situația actuală, impactul în România nu este la fel de grav ca și alte părți 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 24.03.2021, de către:



Pawar Shimoga Dayananda Rao,
Director General


Dasgupta Amit,
Director Economic

Intocmit de,

Vint Adriana

DECLARATIE

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

- Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in ianuarie 2008 („Legea 82”);
- Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificarile 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 2020, valoarea datoriilor curente este în suma de 178.790.214 RON (31 decembrie 2019: 263.104.631 RON), din care 101.616.295 RON sunt reprezentate de sume datorate în cadrul grupului (sumele datorate în cadrul grupului la 31 decembrie 2019 erau de 172.060.597 RON).



De asemenea, la sfârșitul anului 2020 s-a înregistrat pierdere în valoare de 41.651.670 RON (la 31 decembrie 2019 s-a înregistrat o pierdere în valoare de 77.751.353 RON), o pierdere cumulată la 31 decembrie 2020 de 235.740.207 RON și are activul net în valoare de 45.961.045 RON. Rezultatele operationale ale Societății s-au îmbunătățit în 2020 și conform bugetelor se estimează o creștere de volume în anii următori care vor genera rezultate operationale pozitive.

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.

Prin urmare, posibilitatea Societății de a-si continua activitatea pe principiul continuitatii activitatii depinde de abilitatea ei de a genera suficiente profituri viitoare și de o permanenta sustinere financiara din partea actionarilor și a creditorilor sai.

DIRECTOR GENERAL

PAWAR SHIMOGA DAYANANDA RAO



DIRECTOR ECONOMIC

DASGUPTA AMIT



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

An financiar 2020

Data raport: 25.03.2021

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 activitatii de baza a societatii

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

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

b). Informații privind Societatea:

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

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

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

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

În cursul anului 2020 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: 1.192.270 RON

Compania a cheltuit 1,192,270 RON în 2020. 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 2020, Societatea a înregistrat pierdere în valoare de 41.651.670 RON

b). Cifra de afaceri realizată în anul financiar 2020 : 354.808.350 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		
	2018	2019	2020
TOTAL VANZARI	243.182	192.674	153.509

d) **Costuri:** În 2020, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 410.323.853 RON, din care costurile variabile au fost 299.579.805 RON și costuri fixe și alte costuri în valoare de 110.744.048 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 2020, Societatea fonduri disponibile în suma de 31.780.306 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 2020 o producție de 153.509 tone de tagle și produse finite, în valoare de 354.808.350 RON. Pe lângă aceste activități, în anul 2020 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constând în vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spații, etc., în valoare de 9.475 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 europrofile și corniere. Principalele piețe în care se vând europrofilele la export sunt: Bulgaria, Ungaria, 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 2018		An 2019		An 2020	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	24,02%	25,99%	13.35%	12.94%	3.82%	4.23%
Europrofile	63,48%	68,69%	84.19%	81.62%	81.79	90.48%
Altele	12,5%	5,32%	2.46%	5.44%	14.39	5.29%

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 perspectivei vânzărilor pe termen mediu și lung:

În 2020, Societatea a vândut pe piața internă, precum și pe piața externă o cantitate de 153.509 to spre deosebire de 2019, când această cantitate a fost de:192.674 to

Piața	2018		2019		2020	
	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	298.252	47%	200.184	41%	132.785	37%
Export	335.400	53%	286.514	59%	222.023	63%
Total	633.652	100%	486.698	100%	354.808	100%

Pentru 2021 Societatea vizează să aibă nivelul volumului de vânzări de 182kt. 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 2021 sau, în cazul în care condițiile de piață sunt favorabile, ele vor avea o tendință de creștere.

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

Situația competitivă pe categorii de produse este următoarea:

- **Piața de Europrofile**

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

Având de acoperit o mare piață de europrofile, pentru 2017 Societatea își propune să acopere 45% din piața de europrofile din România înlocuind astfel parte din importuri.

- **Piața de tagle**

Societatea produce, în principal, tagle rotunde pentru producția de țevi. Principalii competitori interni sunt TMK Reșița și Tenaris Călărași. Având în vedere doar segmentul de tagle tevi, ArcelorMittal Hunedoara detine în continuare 10% din piața pe acest segment, cu o ușoară scădere în afaceri, la nivel mondial, pe piața 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 2020, 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 2020 a fost de 568 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	1.76%
Scoala profesionala	194	34.45%
Liceu	208	36.65%
Technical degree	1	0.17%
Foreman degree	13	2.17%
Absolventi	27	4.52%
Universitate	115	20.28%

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 223 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 2020. 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 2020, 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 2020.

-

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

în avans, avansul este acoperit de garanții bancare și scrisoarea de credit. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.

- **Riscul de lichiditati:**

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

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

-

- **Riscul operațional:**

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

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

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

Indicatorii normali de lichiditate ca numerar, capital de lucru și grad de îndatorare nu prezintă niciun semn de non-lichiditate.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Societății

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

Compania a cheltuit o sumă de 1.192.270 RON în 2020. Printre acestea se numără proiectul de praf, cilindrii, reparațiile acoperișurilor, ghidurile pentru modernizarea cuptorului nr.3, modernizarea conductelor de apă, renovarea locomotivei și altele. Aceste investiții au respectat normele de mediu, au asigurat fiabilitatea fabricii de oțel și a laminorului și au contribuit la măsurile de reducere a costurilor.

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

Anul 2020 a fost un an excepțional, în care s-a văzut o scădere accentuată a cererii în întreaga lume. Ca urmare a volumelor mai mici și a prețurilor de vânzare mai mici și a reziduurilor reziduale și a prețurilor de intrare, profitabilitatea a fost afectată negativ.

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:

Produce	Capacitate MT/an
Otel lichid	500.000
Bloom + Tagla	450.000
Laminor	400.000

2.2. Descrierea si analizarea 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 acționarilor Societății, în conformitate cu dispozițiile 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 22.07.2020, d-l Tapas Rajderkar a fost numit membru al Consiliului de Administrație, iar prin rezoluția Consiliului de Administrație nr. 8/18.09.2020, d-l Tapas Rajderkar a fost numit președintele Consiliului de Administrație, componența 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 10 ședințe ale Consiliului, care au avut loc în conformitate cu prevederile legale. Prezența membrilor Consiliului la reuniunile din 2020 a fost, în conformitate cu cerințele legale. Toate ședințele 2020 au fost prezidate de președintele Consiliului de Administrație.

Membrul consiliului nu primește nici un retribuiții pentru activitățile lor.

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

Nu este cazul

c) Participarea administratorului la capitalul social al Societății

Nu este cazul

d) Lista persoanelor afiliate la Societate.

Nu este cazul

4.2 Conducerea executivă

a) Componența 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 – Rosculet Diana
Safety Manager – Adrian Ulmean

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

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

Nu este cazul

c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societății comerciale.

Nu este cazul

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

Nu este cazul

SITUATIILE FINANCIARE

I. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	1.485.931	431.079	346.440
TOTAL (rd.03)	06	1.485.931	431.079	346.440
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	60.323.995	81.067.773	74.432.632
2. Instalatii tehnice si masini	08	233.897.102	250.318.803	247.202.580
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	18.427.459	14.539.802	10.610.467
II.				
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	312.648.555	345.926.378	332.245.679
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
2. Alte creante	17	42.928	42.928	34.553
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	42.928	42.928	34.553
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	314.177.414	346.400.385	332.626.672
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	83.056.639	50.275.177	34.590.789
2. Productia in curs de executie	22	25.789.162	5.146.131	4.002.361
3. Produse finite si marfuri	23	32.724.684	18.685.209	17.749.243
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	160.071	1.606.094	694.324
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	141.730.557	75.712.610	57.039.717
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	26	11.353.762	7.722.244	13.029.375
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	124.146.144	61.752.668	62.360.186
4. Alte creante	29	27.662.060	23.300.940	21.266.987
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	163.161.966	92.775.852	96.656.548
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI				
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	36	11.141.191	31.991.098	31.780.306
(rd. 24+30+33+34)	37	316.033.714	200.479.560	185.473.570
C. CHELTUIELI IN AVANS				
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	38	413.374	390.560	78.996
1.Sume dat. instit. de credit	40			
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	99.555	442.537	1.555.880
3. Datorii comerciale	42	111.339.832	88.342.864	73.504.896
4.Efecte de comert de platit		0	0	0
5.Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	191.602.974	172.137.651	101.616.295
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	11.166.240	2.305.131	2.113.142
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	314.208.601	263.228.183	178.790.214

A.	Nr rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	2.238.486	(62.358.063)	6.762.353
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	316.415.901	284.042.323	339.389.024
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	186.240.000	191.172.000	291.487.000
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	186.240.000	191.172.000	291.487.000
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.701.498	1.676.177	1.584.735
3. Alte provizioane	60	1.371.374	532.569	357.245
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	3.072.872	2.208.746	1.941.980
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	62	0	0	0
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	0	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	397.132.456	248.207.785	248.207.785
Capital subscris varsat	67	397.132.456	248.207.785	248.207.785
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	41.719.550	80.427.581	71.505.845
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	73	2.357.116	2.357.116	2.357.116
2. Alte rezerve	76	1.282.176	1.282.176	1.282.176
TOTAL (rd. 70 la 73)		3.636.292	3.636.292	3.636.292
Actiuni proprii	77	0	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT				
Sold creditor				
Sold debitor	78	269.271.000	163.861.728	235.740.207
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	79			
Sold debitor	80	46.117.269	77.751.354	41.651.670
Repartizarea profitului	81			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	127.103.029	90.661.577	45.961.045
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	127.103.029	90.661.577	45.961.045

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Nr rd.	31 i.		31	
	DECEMBRIE 2018	DECEMBRIE 2019	decembrie 2020	
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	633.651.633	486.697.899	354.808.350
Productia vanduta	02	634.531.467	489.091.201	358.309.124
Venituri din vanzarea marfurilor	03	562.063	151.551	9.475
Reduceri comerciale acordate		(1.441.897)	(2.544.853)	(3.510.249)
2. Variatia stocurilor				
Sold debitor			23.339.712	0
Sold creditor	07	41.795.681	0	14.602.696
3. Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		1.035.905	147.890	66.746
4. Alte venituri din exploatare	09	3.197.546	947.800	18.543.506
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	10	679.680.765	464.453.876	383.540.504
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	482.272.698	332.637.796	255.442.220
Alte cheltuieli materiale	12	1.817.176	1.781.124	1.294.651
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	93.751.880	80.154.298	65.281.135
Cheltuieli privind marfurile	14	449.653	110.192	7.289
Reduceri comerciale primite		(12.202)	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	38.246.808	33.135.613	31.201.689
a) Salarii	16	34.376.777	29.924.384	28.037.785
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	3.870.031	3.211.229	3.163.904
7. a) Ajustari de valoare privind imobiliarilor	18	20.848.719	18.978.409	15.407.796
corporale si necorporale (rd. 19-20)	19	20.848.719	20.175.213	18.356.564
a.1) Cheltuieli	20	0	1.196.804	2.948.768
a.2) Venituri				
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	21	6.850.621	329.032	(5.928.512)
b.1) Cheltuieli	22	6.935.840	4.751.076	2.800.838
b.2) Venituri	23	85.219	4.422.045	8.729.350
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	66.632.133	58.433.947	47.884.352
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	62.278.575	54.388.420	42.842.581
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	2.593.643	2.905.093	3.309.368
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	1.759.916	1.140.434	1.732.403
8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	29	234.155	(864.126)	(266.766)
Cheltuieli	30	8.137.070	2.988.386	1.933.675
Venituri	31	7.902.915	3.852.494	2.200.441
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)	32	711.091.642	524.696.287	410.323.853
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 10-32)	33			
- Pierdere (rd. 32-10)	34	31.410.877	60.242.411	26.783.349
11. Venituri din dobanzi	39	58.083	324.788	225.784
Alte venituri financiare	41	5.286.948	7.007.572	8.723.580
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	42	5.345.031	7.332.360	8.949.364
Ajustari privind investitiile financiare:				
Cheltuieli	43	0	0	0
Venituri	44	0	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	6.643.326	6.339.521	18.070.282
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	6.643.326	6.339.521	18.070.282
Alte cheltuieli financiare	48	13.408.098	18.501.782	5.747.404

		31	31	31
		DECEMBRIE	DECEMBRIE	decembrie
	Nr	2018	2019	2020
	rd.			
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	20.051.423	24.841.303	23.817.686
REZULTATUL FINANCIAR				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	14.706.393	17.508.943	14.868.322
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52			
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	46.117.269	77.751.354	41.651.670
VENITURI TOTALE	58	685.025.796	471.786.236	392.489.868
CHELTUIELI TOTALE	59	731.143.065	549.537.590	434.141.539
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 58-59)	60			
- Pierdere (rd. 59-58)	61	46.117.269	77.751.354	41.651.670
18. IMPOZITUL PE PROFIT	62			
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit (rd 60-61-62-63)	64			
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	46.117.269	77.751.354	41.651.670

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA
RON -

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(46.117.269)	(77.751.354)	(41.651.672)
Depreciere aferenta imobiliarilor corporale si necorporale	16.502.975	16.593.723	18.356.564
Ajustari de valoare af imob corporale	4.345.744	2.384.686	(2.948.768)
Ajustari de valoare af imob financiare	-	535.856	0
Subventii Guvern	-	-	(9.043.261)
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	-	12.634	(371.734)
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	6.167.390	(206.825)	(5.928.511)
Ajustari privind fondul comercial	(1.395.221)	-	-
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	234.155	(864.126)	(266.766)
Cheltuieli privind dobanzile	6.643.326	6.339.521	18.070.282
Venituri din dobinzi	(58.083)	(324.788)	(225.784)
Impozit pe profit calculat	-	-	-
Diferente de curs af imprumuturilor	(10.187.523)	11.744.590	(6.196.544)
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	(23.181.275)	(41.561.351)	(30.206.194)
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(4.394.418)	71.994.373	(5.137.905)
Descrestere stocuri	(51.092.465)	65.482.438	25.811.672
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	110.126.377	(59.212.571)	(81.834.715)
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	(14.416)	22.814	311.564
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	-	-	-
Numerar generat din exploatare			
Dobanzi incasate	58.083	324.788	225.784
Dobanzi platite	(6.625.310)	(6.321.740)	(19.041.900)
Impozit pe profit	-	-	-
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	24.876.576	30.728.751	(109.871.694)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitionare de active corporale	(27.011.041)	(10.353.084)	(6.409.019)
Investitii financiare	-	-	-
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	2.891.211	474.240	1.653.512
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(24.119.830)	(9.878.844)	(4.755.507)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere / (descrestere) imprumuturi	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(148.000)	0	110.948.165
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	608.746	20.849.907	(210.792)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.532.445	11.141.191	31.991.099
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	11.141.191	31.991.098	31.780.306

Anexe:

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

DIRECTOR GENERAL
Pawar Shimoga Dayananda Rao



DIRECTOR ECONOMIC
Dasgupta Amit