



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

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

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

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

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

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

2. INFORMAȚII DESPRE ACȚIONARI

La 31 decembrie 2020, ArcelorMittal Hunedoara S.A. deținea 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 bilanței de verificare ale conturilor sintetice din 31.12.2020, puse de acord cu soldurile din bilanțele 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 dobandzile 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
482Creanțe	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