

ArcelorMittal Hunedoara S.A.
Long Carbon Europe

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

An financiar 2014

Data raport: 12 Martie 2015

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, unde acțiunile sunt tranzacționate: BSE Rasdaq section.

Capital social subscris si varsat: RON 496.997.003

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

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

SC ArcelorMittal Hunedoara SA ("Societatea") este societate românească a cărei principală activitate este în codul CAEN -24 - industria metalurgica.

Obiectul principal de activitate al companiei este productia de metale feroase și fero-aliaje, în forme primare - Cod CAEN _2410

b). Informații privind Compania

Compania a fost infiintata in anul 1991, SC Siderurgica SA

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

În timpul 2014, acționarii ArcelorMittal Hunedoara SA și Mecanica Sider SA (filiala a companiei) au aprobat fuziunea prin absorbție a filialei de către Societate.

Prin rezoluția Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 15 decembrie 2014, proiectul de fuziune și fuziunea în sine au fost aprobate și s-au efectuat formalitățile de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

După încheierea exercițiului financiar 2014, prin decizia nr. 56 / CA / CC / 2015 din data de 12.02.2015, emisa de Tribunalul Hunedoara, cererea Companiei de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului a fost aprobată.

Mecanica Sider SA a fuzionat cu Compania efectiv la data de 27 februarie 2015 și a fost radiată din Registrul Comerțului la aceeași dată.

d) Descrierea achizițiilor și / sau vânzarea activelor

Achizițiile de active sunt după cum urmează:

Imobilizărilor corporale achiziție: 20.315.543 RON

Active necorporale achiziție: 199.082 RON

In anul 2014 majoritatea investitiilor facute au constat in achizionarea cilindrilor necesari in productia de europrofile. Valoarea cilindrilor achizitionati in 2014 a fost de 2.369.585 usd (7.819.629 ron)

Alte investitii:

- Exhaustor in zona desprafuire – 147.979 usd (476.721 ron)
- Graifer hidraulic in Otelarie – 80.144.usd (266.342 ron)
- Camera de ardere in Otelarie – 55.278 usd (178.082 ron)
- Doua masini de impachetat in Laminoare – 249 930 usd (903.684 ron)
- Modernizarea statiei electrice Laminoare – SLH – 210 931 usd (749.000 ron)
- Conducta orizontala in Otelarie, zona desprafuire – 89 109 usd (311 882 ron)

e) Descrierea evaluării principalelor rezultate ale activităților companiei

1.1.1. Elemente generale de evaluare:

a. **Profit** : În anul financiar 2014, compania a realizat profit în valoare de RON 19.300.045

b. **Cifra de afaceri** realizată în anul financiar 2014 : RON 581.613.253

c. **Export**: Vânzările companiei au crescut cu 50% comparativ cu anul precedent, datorită creșterii producției de produse finite în laminor.

MT/an

	2012	2013	2014
TOTAL VANZARI	37.046	76.972	112.902

d) **Costuri**: În 2014, compania a înregistrat o costul de producție total de 532.033.044 ron., din care costurile variabile au fost 471.020.612 ron și costuri fixe în valoare de 61.012.432 ron.

Structura costului variabil se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Materii prime și alte materiale	73,4%
Utilități energie, gaz etc	14,9%
Altele	1,8%

Structura costului fix se prezintă astfel:

Denumire	Cota
Salarii	4,9%
Reparații, întreținere și altele	5,0%

e) **Cota de piață**: Compania deține 30% din piața oțelului produse în România. Considerând doar profilele fabricate de AM Hunedoara, cota pe piața internă este de 50%

f) **Lichiditate (disponibil în cont, etc)**: La sfârșitul anului 2014, Compania a avut o creștere a fondurilor disponibile în comparație cu 2013, în valoare de 7.563.819 ron. Această creștere se datorează în principal creșterii profitabilității și a unei mai eficiente utilizări a capitalului de lucru.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al companiei

SC ArcelorMittal Hunedoara SA prin secțiile de laminoare și turnare continuă a realizat în anul 2014 o producție de 256.446 tone de tagle și produse finite și în valoare de 568.566.571 ron. Pe lângă aceste activități, compania a avut vânzări "Alte venituri", care reprezintă vânzări de

materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, spatiu de închiriere, etc. în cursul anului 2014, care a avut o valoare de 13.549.208 ron.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie;

Principalele produse rezultate din activitățile operaționale a companiei sunt vândute pe piața internă și externă. Principalul produs pe piață interna sunt taglele care se vand unei companii din cadrul grupului.

Pe piața internă, în care produsele sunt vândute prin contractare directă, în special cu firme specializate in comertul de produse metalurgice.

Piata străină gama de produse pe piață reprezintă europrofile. Principalele pietele unde se vand europrofilele la export sunt: Turcia, Liban, Bulgaria, Egypt si Israel

b) Procentul de fiecare categorie de produse sau servicii în cadrul veniturilor totale și de afaceri a companiei pentru ultimii 3 (trei) ani

Produse și / sau servicii	An 2012		An 2013		An 2014	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	68.6%	77.4%	57.8%	61.8%	42.4%	45.6%
Sections/Europrofile	27.3%	18.0%	31.6%	33.8%	45.4%	48.8%
Altele	4.1%	4.6%	106%	4.4%	12.3%	5.6%

c) Produse noi care urmeaza sa fie fabricate si stadiul de dezvoltare.

Compania este în stadiul de dezvoltare a unor noi si variate produse de profile.

1.1.3. Evaluarea activității de achiziții tehnico-materiale

Activitatea principala de achizitie in cadrul companiei este cea de aprovizionare a fierului vechi care reprezinta 70% din total cost de productie.

Trebuie menționat faptul achizitionarea de materie prima se imparte in

- furnizori din România: 90%
- furnizori externi pentru România 10%

Cerințele stabilite de AM Hunedoara în ceea ce privește materiile prime sunt complexe și de aceea compania alege cu grija furnizorii săi.

Clauzele contractuale care sunt aplicate pentru achiziția de materie primă sunt rezultatul tranzacțiilor negociate pe baza principiului "o lungime de braț", ceea ce înseamnă 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 cerințelor furnizorului și caietul de sarcini, angajamentele necesare de livrare, condițiile de plată.

Politica companiei 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 probleme care pot să apară cu furnizorii sau de transport de mărfuri.

1.1.4.Evaluation activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor de pe piața internă și externă și de previziunile pe termen mediu și lung:

În 2014, compania a vândut pe piața internă, precum și pe piața externă o cantitate de 256.44 kt, spre deosebire de 2013, când această cantitate a fost de 209.82 kt:

	2012		2013		2014	
Piața	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	337.25	81%	335.914	70%	326.500	66%
Export	78.45	19%	141.707	30%	222.647	34%
Total	415.69	100%	477.621	100%	549.147	100

Pentru 2015 compania vizează să aibă nivelul volumului de vânzări la 263kt 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, Compania anticipează că acestea vor fi menținute la nivelul bugetat pentru 2015, 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 companiei, cota de piață a produselor Companiei și / sau servicii și principalii concurenți

Situația competitivă pe categorii de produse este următoarea:

♣ Piața de Europrofile

Pe piața de europrofile, AM Hunedoara detine 50% și este la rand cu cei mai mari competitori de pe piața cum sunt: CELSA, KARDEMIR, BETRAME și DUFERCO.

Având de acoperit o mare piață de europrofile, pentru 2015, compania își propune să acopere 50% din piața de europrofile din România înlocuind astfel parte din importuri.

Piata de tagle

Compania produce în principal, tagle rotunde pentru producția de țevi. Principalii concurenți interni sunt TMK Reșița și Tenaris Călărași. Având în vedere doar segmentul de tagle tevi, ArcelorMittal Hunedoara a avut pe piață în 2014 un procentaj de 20%.

c) Descrierea oricarei dependență important al companiei, la un client sau un grup de clienți:

Punerea in functiune a noului laminor si asimilarea majoritatii tipurilor de profile avute in plan in anul 2014, compania a depasit dependenta avuta pana acum de vanzarea de tagle catre ArcelorMittal Tubular Roman SA. In acest moment portofoliul nostru de produse este complet echilibrat intre tagle si profile, mai mult in piata europrofilele sunt distribuite in mod echilibrat.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații Companiei

a) Numărul și nivelul de calificare a angajaților Companiei, precum și sindicate Apartenența forței de muncă

Personalul existente în ArcelorMittal Hunedoara SA, la 31 decembrie 2014 a fost de 572 angajați, iar numărul mediu, în 2013 a fost de 602. de angajați.

Nivelul de calificare angajaților Companiei este prevăzută în tabelul de mai jos:

Nivel calificare	Numar angajati	%
Scoala Elementara (pana la 10 clase)	10	1.63%
Scoala profesionala	204	32.6%
Liceu	208	35.62%
Technical degree	1	0.15%
Foreman degree	13	2.12%
Absolventi	22	3.6%
Universitate	114	20.28%

Compania a implementat un program de dezvoltare cu ajutorul trainerilor interni sau furnizori autorizați, prin care perfecționarea profesională a angajaților a fost asigurată:

- ♣ cursuri de formare pentru calificare: operatori de macara; sudori
- ♣ cursuri de instruire pe probleme de dezvoltare de specialitate, ateliere de lucru, conferințe și simpozioane în diferite domenii aplicabile în cadrul companiei

Pe platforma companiei există un sindicat, având un număr de 375 membri de sindicat.

b) Descrierea relațiilor dintre manageri și angajați, precum și orice elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Relațiile interumane în cadrul Companiei au rămas cordiale și liniștite pe tot parcursul anului. Compania nu a pierdut un singur om-zi în interiorul companiei. Compania oferă un mediu de lucru pozitiv și oferă oportunități egale tuturor angajaților săi.

1.1.6. Evaluarea aspectelor privind impactul activității companiei asupra mediului principal

Activitatea companiei se realizează în baza Autorizației de Mediu nr .15/27.11.2006, valabil până la 2014, și este în conformitate cu toate obligațiile asumate în cadrul Planului de acțiune anexat la fel.

Compania a depus toate documentele necesare pentru reînnoirea permisului de mediu și așteaptă pentru eliberarea permisului menționat de către autoritatea care este de așteptat să fie valabil timp de 10 ani.

1.1.7. De cercetare de evaluare și dezvoltare

Societatea nu a cheltuit nici o sumă în activitatea de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. De evaluare a activității de gestionare a riscurilor Companiei

Risc schimb valutar

Riscul valutar reprezintă situația în care valoarea unui activ monetar să fluctueze din cauza variațiilor cursurilor de schimb.

În 2014, Societatea efectuat tranzacții comerciale, atât în monedă românească (RON) și în valută. Datorită menținerii unui echilibru al tranzacțiilor în valută și RON a fost evitat acest risc.

Riscul ratei dobânzii : Veniturile societății și cash-flow-ul operational sunt substanțiale și independente de orice schimbări a ratei dobânzii pe piață

Riscul de preț : Riscul de preț se manifestă atunci când valoarea unui produs va fluctua ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață

.Având în vedere faptul că societatea are o gamă largă de produse vândute în diferite regiuni geografice naționale și internaționale, a fost afectat favorabil de riscul de preț în 2014.

Riscul de credit : Riscul de credit este atunci când clienții nu vor reuși să plătească pentru produsele vândute de acestea, situație în care Societatea va înregistra o pierdere financiară. Având în vedere faptul că, pentru altele decât societățile grupului toți clienții din Societății sunt acoperite de asigurarea de credit. În cazul în care Societatea plătește în avans, avansul este acoperit de garanții bancare și scrisoarea de credite. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.

Riscul de lichidități:

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 de rotație a 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 companiei este de a gestiona riscul operational intr-un mod echilibrat de a stimula creșterea economică și a limita pierderile financiare

Riscul de lichiditate și de fluxul de numerar

Indicatorii normali de lichiditate ca numerar, capital de lucru și gradul de îndatorare nu prezintă nici un semn de non-lichiditate. Fluxul de numerar este pozitiv, de asemenea, în 2014.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea companiei

Dezvoltarea Laminorului este o mare realizare pentru companie în ceea ce privește creșterea volumului producției și atingerea pragului de rentabilitate. Acest lucru a fost demonstrat cu succes în 2014. În 2015, compania a stabilit un obiectiv modest de creștere de 16% în segmentul profile luând în considerare cel mai pesimist scenariu în piață.

Compania se va concentra pe viitor, pentru a efectua activitatea economică ca un Mini Mill, care va reduce costurile în mod semnificativ și concentrat atenția asupra calității și productivității.

2. IMOBILIZARI CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1. Locul de amplasare și caracteristicile instalațiilor de producție deținute de principalele Societate.

SC ArcelorMittal Hunedoara SA își desfășoară activitatea de producție pe un amplasament situat la marginea de Hunedoara, pe cursul inferior al râului Cerna, de-a lungul DN 68, o suprafață de 3,335,083.41 metri pătrați în zona, plus alte terenuri proprietate de măsurare aprox. 285,805.77 mp
Compania are următoarele capacități de producție:

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

2.1. Rata de depreciere a proprietăților companiei:

Depreciation de imobilizări corporale în jurul valorii de 15.4%

2.3. Dreptul de proprietate asupra activelor

Toate activele înregistrate în registrele companiei sunt pe deplin deținute și înregistrate în numele companiei. Nu sunt indicii de potențiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra companiei activele sale.

3. Piața pe care valorile mobiliare emise de către Societate se tranzacționează

3.1 Piețele din România și din alte țări în care valorile mobiliare ale societății sunt tranzacționate:

Valorile mobiliare emise de către Societate sunt tranzacționate numai pe BVB, Rasdaq secțiune.

Simbolul de acțiuni ale Societății este: SIDG

3.2. Dividende de plata

Datorită pierderilor fiscale înregistrate în ultimii 3 ani nu au fost distribuite dividende de către Societate

3.3. Detalii privind achiziționarea de acțiuni proprii

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului cu un capital social de 496.997.003RON, împărțit în 198.798.802 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei. Structura acționariatului la 31.12.2014 este prezentată prin comparație cu anul 2013, după cum urmează:

Structure of share capital	31.12.2013		
	No of shares	Percent %	Value RON
ArcelorMittal Holdings AG	191.654.424	96.41	479.136.060
SIF Banat Crisana	5.921.324	2.98	14.803.310
Other shareholders	1.223.054	0.61	3.057.633
Total :	198.798.802	100	496.997.003

Structure of share capital	31.12.2014		
	No of shares	Percent %	Value RON
ArcelorMittal Holdings AG	191.654.424	96.41	479.136.060
SIF Banat Crisana	5.921.324	2.98	14.803.310
Other shareholders	1.223.054	0.61	3.057.633
Total :	198.798.802	100	496.997.003

3.4. Actiuni detinute de filiale

Nu este cazul

3.5. Emiterea de obligatiuni sau alte titluri de creanta

Societatea nu a emis obligatiuni pana la data prezentului raport .

4. Conducerea Societatii

4.1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Consiliul de Administratie al ArcelorMittal Hunedoara este alcatuit din 5 membri :

Mr./DI. Jacquier Bertrand,
President of the Board/Presedinte CA

Mr./DI. Bernhard Klaus Gabel,
Board Member/Membru CA

Mr./DI. Krzysztof Lis,
Board Member/Membru CA

Mr./DI. Laurent Nicolas Mallet,
Board Member/Membru CA

Mr./DI. Luboš Lacika,
Board member/Membru CA

a) Orice acord , intelegere , sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul

b) Participarea administratorului la capitalul social al Societatii

Nu este cazul

d) Lista persoanelor afiliate la Societate

Nu este cazul

4.2 Conducerea executiva

a) Componenta conducerii executive este urmatoarea:

- Director General – D-I Kumar Amit, numit pentru un mandat initial de 3(trei) ani din 1 Aprilie 2012 pana la 31 Martie 2015.
- Director Economic – D-I Dasgupta Amit, are contract de munca individual pe perioada nedeterminata.
- Director de Productie- D-I Macovei Cristi, are contract de munca individual pe perioada nedeterminata.
- Director Comercial – D-I Merand Vianney, are contract individual de munca pe perioada determinata (2 ani) din 28.08.2013 – 28.08.2015 .
- Director Servicii si Investitii – D-I Zgripcea Laurentiu, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.

- Director Resurse Umane – D-l Redinciuc Dorin, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Vanzari – D-l Ciocarlie Radu , are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Protectia Muncii – D-na Rapcau Galina, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.

- b) nu este cazul
- c) nu este cazul

4.3. Litigii sau proceduri administrative în care persoanele menționate la punctul 4.1. și 4.2. au fost implicați în ultimii 5 ani legate de activitatea lor cu emitentul sau cele legate de capacitatea persoanelor respective să-și îndeplinească atribuțiile în cadrul Companiei:

Nu este cazul

5. SITUATIILE FINANCIARE

I. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILĂ

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	145.430	973.145	787.170
TOTAL (rd.03)	06	145.430	973.145	787.170
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	79.252.189	65.559.398	65.921.953
2. Instalatii tehnice si masini	08	228.318.839	219.338.049	225.826.429
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	23.711.872	22.876.410	15.614.220
II.				
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	331.282.900	307.773.857	307.362.602
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
2. Alte creante	17	44.535	35.107	35.107
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	44.535	35.107	35.107
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	331.472.865	308.782.109	308.184.879
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	15.108.841	48.171.866	61.002.131
2. Productia in curs de executie	22	14.986.834	7.831.224	7.995.502
3. Produse finite si marfuri	23	14.126.123	21.768.490	30.923.416
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	201.150	399.846	1.029.772
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	44.424.832	78.171.426	100.950.821
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	26	6.873.637	10.828.217	7.706.927
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	79.090.206	118.009.370	99.323.753
4. Alte creante	29	1.9074.439	2.642.612	2.492.973
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	87.868.282	131.480.199	109.523.653
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	36	64.161.199	5.099.235	12.663.054
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL				
(rd. 24+30+33+34)	37	196.454.315	214.750.860	223.137.528
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	56.628	73.616	259.430
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1. Sume dat. instit. de credit	40			
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	331.121	2.147.718	2.203.734
3. Datorii comerciale	42	78.384.680	93.901.091	90.175.893
4. Efecte de comert de platit		2.403.718	0	
5. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	45.952.840	80.054.199	127.632.861

A.	Nr rd.	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	6.456.665	4.999.250	7.144.740
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	133.529.024	181.102.258	227.157.228
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV		62.830.619		
DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48		33.588.629	(3.893.859)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	394.303.484	342.370.738	304.291.020
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	119.574.900	103.148.100	53.785.200
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	119.574.900	103.148.100	53.785.200
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.397.240	1.397.240	1.397.240
3. Alte provizioane	60	5.281.490	6.696.542	535.168
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	6.678.730	8.093.782	1.932.408
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	62	151.300	133.589	133.589
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	151.300	133.589	133.589
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	496.997.003	496.997.003	496.997.003
Capital subscris varsat	67	496.997.003	496.997.003	496.997.003
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	72.676.521	52.468.979	50.067.467
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	73	2.336.460	2.336.460	2.336.460
2. Alte rezerve	76	40.520.399	53.581.222	55.982.738
TOTAL (rd. 70 la 73)		42.856.859	55.917.682	58.319.198
V. REZULTATUL REPORTAT				
Sold creditor				
Sold debitor	78	306.867.619	344.480.529	376.110.301
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	79			19.300.045
Sold debitor	80	37.612.910	29.774.279	
Repartizarea profitului	81			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	268.049.854	231.128.856	248.573.412
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	268.049.854	231.128.856	248.573.412

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

Nr rd.	31		31	
	DECEMBRIE 2012	DECEMBRIE 2013	decembrie 2014	
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	435.597.645	499.664.005	581.613.253
Productia vanduta	02	431.693.774	492.857.332	568.566.571
Venituri din vanzarea marfurilor	03	3.918.976	6.963.927	13.549.208
Reduceri comerciale acordate		(15.105)	(157.255)	(502.526)
2. Variatia stocurilor				
Sold debitor				
Sold creditor	07	18.225.215	17.927.517	6.495.510
3.Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		8.515.074	304.568	229.569
4. Alte venituri din exploatare	09	17.655.956	6.637.554	31.303.811
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	10	479.993.890	524.533.644	619.642.143
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	337.634.225	352.080.815	395.887.181
Alte cheltuieli materiale	12	593.364	1.017.498	1.458.693
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	64.572.898	82.882.196	88.986.528
Cheltuieli privind marfurile	14	19.912.399	5.848.946	12.415.369
Reduceri comerciale primite		(164.540)	(24.409)	(3.488)
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	26.326.472	24.240.372	28.284.441
a) Salarii	16	19.342.795	17.700.876	20.704.774
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	6.983.677	6.539.497	7.579.667
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	21.911.077	35.619.023	13.316.396
a.1) Cheltuieli	19	21.911.116	35.619.023	13.316.396
a.2) Venituri	20	38	0	0
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	21	6.014.739	(2.546.703)	(1.527.957)
b.1) Cheltuieli	22	12.288.464	16.003.907	30.482.937
b.2) Venituri	23	6.273.725	18.550.610	32.010.894
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	51.248.726	48.177.597	63.500.131
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	38.809.373	35.959.104	46.571.312
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	1.843.237	1.022.094	906.026
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	10.596.116	11.196.400	16.022.793
8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	29	2.997.138	1.588.828	(6.161.374)
Cheltuieli	30	12.240.669	12.744.113	8.164.004
Venituri	31	9.243.531	11.155.285	14.325.378
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)	32	513.046.499	548.884.164	596.155.920
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 10-32)	33			23.486.223
- Pierdere (rd. 32-10)	34	33.052.609	24.350.520	
11. Venituri din dobanzi	39	607.521	196.097	41.442
Alte venituri financiare	41	10.625.372	9.794.491	6.119.191
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	42	11.232.893	9.990.589	6.160.633
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	2.886.989	3.759.860	3.841.661
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	2.886.989	3.759.860	3.841.661

	Nr rd.	31	31	31
		DECEMBRIE 2012	DECEMBRIE 2013	decembrie 2014
Alte cheltuieli financiare	48	12.906.204	11.654.488	6.505.150
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	15.793.193	15.414.348	10.346.811
REZULTATUL FINANCIAR				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	4.560.300	5.423.759	4.186.178
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52			19.300.045
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	37.612.910	29.774.279	
VENITURI TOTALE	58	491.226.783	534.524.232	625.802.776
CHELTUIELI TOTALE	59	528.839.693	564.298.511	606.502.731
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 58-59)	60			19.300.045
- Pierdere (rd. 59-58)	61	37.612.940	29.774.279	
18. IMPOZITUL PE PROFIT	62			
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit (rd 60-61-62-63)	64			19.300.045
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	37.612.940	29.774.279	

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

RON -

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(37.612.910)	(29.774.279)	19.300.045
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	21.441.735	33.360.094	13.316.396
Ajustari de valoare af imob corporale			
Ajustari de valoare af imob financiare			
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe	469.381	2.258.930	
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	6.103.791	587.648	183.741
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	6.169.843	(2.265.103)	(1.527.958)
Ajustari privind stocurile casate/recuperate	(3.879.790)	0	-
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	2.997.138	1.588.828	(6.161.374)
Cheltuieli privind dobanzile	2.886.989	3.759.860	3.841.661
Venituri din dobinzi	(607.521)	(196.097)	(41.442)
Impozit pe profit calculat			
Diferente de curs af imprumuturilor	681.300	1.512.000	-
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	(1.416.910)	10.831.882	28.911.069
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(14.003.594)	(37.284.821)	(21.178.594)
Descrestere stocuri	(13.227.346)	(34.392.717)	21.883.703
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	23.022.602	26.378.609	22.799.165
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans			(185.806)
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans			
Numerar generat din exploatare	(5.675.247)	(34.467.048)	52.229.537
Dobanzi incasate	607.521	196.097	41.442

Dobanzi platite	(2.886.989)	(3.759.860)	(3.879.184)
Impozit pe profit			
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(7.954.715)	(38.030.811)	48.391.795
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitionare de active corporale	(43.047.017)	(32.781.712)	(16.525.593)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale			349.526
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(43.047.017)	(32.781.712)	(16.176.067)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere / (descrestere) imprumuturi	82.453.548	11.750.559	(24.651.909)
Crestere de capital social			
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	82.453.548	11.750.559	(24.651.909)
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	31.451.816	(59.061.964)	7.563.819
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	32.709.383	64.161.199	5.099.235
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	64.161.199	5.099.235	12.663.054

Annexures :

- Annexure no. 1.a – Balance sheet elements
- Annexure no.1.b – report on the profit and loss account
- Annexure no.1.c – Cash flow

GENERAL MANAGER

Kumar Amit



FINANCIAL MANAGER

Dasgupta Amit