

## Raport aferent Semestrului I, 2015-08-31 I

Raportul semestrial conform: **Regulamentului CNVM nr.1/2006**

Data raportului: **31.08.2015**

Denumirea societății comerciale: **ArcelorMittal Hunedoara SA**

Sediul social : **DJ 687, Nr.4**

Numărul de telefon/fax **\_0254711648**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO 2126855**

Număr de ordine în Registrul Comerțului : **J20/41/1991**

Capitalul social subscris și vărsat : **496.998.735 RON**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BVB\_AeRO**

### 1. Situația economico-financiară

#### Prezentarea unei analize a situației economico-financiare

Conform art. 10(2) din Legea 82/1991, republicată în 2008, cu modificările ulterioare („Legea nr. 82/1991”), contabilitatea este ținută într-un departament distinct condus de un Director Financiar și un Contabil Șef.

Pentru întocmirea bilanțului, toate elementele de active și bunuri închiriate au fost contabilizate conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Situațiile Financiare au fost întocmite pe baza bilanței de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2015, reconciliată cu soldurile din bilanțele analitice, după înregistrarea tuturor documentelor aferente operațiunilor financiar-contabile corespunzătoare perioadei 01 Ianuarie -30 Iunie 2015.

La data de 30.06.2015 situațiile financiare ale societății nu au fost auditate.

La sfârșitul Semestrului I din exercitiului financiar al 2015 situația economică-financiară a Societății este prezentată în sinteză, astfel:

#### a) Elemente de bilanț :

BILANT DESCRIERE	În RON	
	31 Decembrie 2014	30 Iunie 2015
Active imobilizate	308.149.772	317.958.886
din care:		
Imobilizări necorporale	787.170	6.064.283
Imobilizări corporale	307.362.602	311.894.603
<b>IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	35.107	41.977
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	223.137.528	208.584.957
din care:		
Stocuri	100.950.821	95.636.414
Creanțe	109.523.653	105.446.382

DESCRIERE	31 Decembrie 2014	30 Iunie 2015
Casierie și conturi la bănci	12.663.054	7.502.161
Cheltuieli în avans	259.430	1.659.398
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>531.581.837</b>	<b>528.245.218</b>
<b>Capital propriu</b>	<b>248.573.412</b>	<b>251.498.184</b>
din care:		
Capital social	496.997.003	496.998.735
Rezerve	108.386.665	52.783.146
Rezultatul reportat	(376.110.301)	(294.228.568)
Rezultatul aferent perioadei	19.300.045	(4.055.129)
<b>DATORII CURENTE</b>	<b>227.157.228</b>	<b>218.030.040</b>
din care:		
Alte datorii, datorii cu impozitele, asigurările sociale	7.144.740	5.037.494
Datorii comerciale	220.012.488	212.992.546
<u>Obligații pe termen lung</u>	53.785.200	53.785.200
<u>Provizioane</u>	1.932.408	4.798.205
Venituri în avans	133.589	133.589
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>531.581.837</b>	<b>528.245.218</b>

**1. Structura elementelor de activ:**

Fata de data de 31.12.2014, se observa urmatoarele:

**1.1. Activele imobilizate:**

La data de 31.12.2014, activele imobilizate erau in valoare de 308.184.879 ron iar la data de 30.06.2015 aveau valoarea de 318.000.863 ron. Se observa o crestere cu 4% datorita fondului comercial inregistrat in urma procesului de fuziune cu MecanicaSider cat si investitiilor inregistrate in primul semestru 2015

### 1.2. Activele circulante:

Activele circulante au înregistrat o scădere de 7% datorită unei mai bune politici de gestionare a stocurilor cât și de încasare a creanțelor.

- 1.3. Disponibilitățile bănești curente (casa și conturi la bănci): s-a constatat o scădere a acestora datorită plăților efectuate către furnizorii de materii prime și materiale și creerii unui stoc de siguranță pentru materii prime, în special fier vechi.
- 1.4. Datoriile pe termen scurt: comparativ cu Decembrie 2014 se constată o scădere datorită plăților efectuate către furnizori.
- 1.5. Datoriile pe termen lung: au rămas constante deoarece reprezintă diferența din împrumutul pe termen lung contractat cu ArcelorMittal Netherland
- 1.6. Indicatorul total active minus datorii curente:
- 1.7. La 31.12.2014 acest indicator avea valoarea de 304.291.020 ron iar la data de 30.06.2015 era în valoare de 310.081.589 ron, în creștere cu 2 % iar activul net contabil este în valoare de 251.498.184 ron, în creștere cu 2% comparativ cu finele anului 2014.
- 1.8. Înregistrând un rezultat net bun în anul 2014, Societatea a putut să se redreseze după randamentul negativ al activelor nete din 2013. Conducerea Societății consideră că a restabilit încrederea acționarilor prin randamentul pozitiv al activelor nete din 2014, fără a fi nevoie de infuzie de capital social.

### b) Contul de profit și pierderi:

Contul de profit și pierderi al Societății la data de 30.06.2015 este prezentat, în mod sintetic, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014, după cum urmează:

În RON

Indicatori	30 iunie 2014	30 iunie 2015
Cifra de afaceri	284.071.046	285.183.184
Rezultatul din exploatare	4.230.609	(7.546.158)
Cheltuieli financiare	986.791	3.491.029
Rezultatul net	5.217.400	(4.055.129)
Impozit	-	-
Profit net	5.217.400	(4.055.129)

Cifra de afaceri cumulată pe primele 6 luni ale anului 2015 este cu 1% mai mare/decât în aceeași perioadă a anului anterior. În Semestrul I 2014 cifra de afaceri avea valoarea de 284.071.046 ron iar în Semestrul I al anului 2015 cifra de afaceri avea valoarea de 285.183.184 ron



Pe total activitate fata de aceeași perioada, veniturile totale in valoare de 297.691.971 ron iar cheltuielile totale in valoare de 301.747.100 ron sunt aproximativ egale cu cele prevazute in **BVC-2015**.

1. Vanzari nete: 285.183.184 ron
2. Venituri brute: 297.691.971 ron.

### 3. Elemente de costuri si cheltuieli:

○ .Cheltuieli materii prime, materiale :	236.757.878 ron
○ Cheltuieli cu personalul	14.893.974 ron
○ .Cheltuieli cu deprecierea	14.428.796 ron
○ Alte cheltuieli de exploatare	31.819.823 ron.
○ .Provizioanele de risc si diverse	3.013.015 ron
○ Cheltuieli financiare :	833.613 ron

- In perioada Semestrului I 2015 nu a fost vandut sau oprit nici un segment de activitate si nu va fi cazul nici in viitor.
- Nu s-au declarat si nu au fost platite dividende.

## 2. Analiza activității societății comerciale

### 2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale.

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în obținerea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor existente.  
Societatea monitorizează atent situația capitalului de lucru și asigură obținerea sau rotația stocurilor în timp util pentru a-și îndeplini obligațiile de plată la timp.

### 2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate

- În 2015, vor fi realizate investiții strategice în tratamentul în vid al oțelului pentru a produce „oțel cu valoare adăugată”; profiturile sunt așteptate în anii următori.
- În 2014, cheltuielile de capital s-au ridicat la 20.315.543 RON. Printre acestea, se numără investițiile în cilindri, stația de comprimare, transformatoare, instalația de desprăfuire, utilajul de împachetare, etc. Investițiile realizate au contribuit la funcționarea permanentă a uzinei și la reducerea costurilor în diverse domenii.
- In perioada primului semestru 2015, volumul investitiilor a fost de 9 470 606 ron si a constat in achizitionarea de cilindri necesari in productia de europrofile in valoare de 5.155.957 ron, diferenta de 4.314.649 reprezentand alte investitii tehnologice.

### 2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Privind spre viitor, este important ca Acționarii să vadă că Societatea se dezvoltă datorită unui set de decizii adoptate de aceasta pentru a crea valoare în timp.

Există cinci factori care influențează capacitățile viitoare:

- După ce a atins o rată de creștere excepțională de 77% în segmentul de Secțiuni în 2014, în 2015 Societatea și-a propus o țintă modestă de creștere în acest segment, de 16%. Acest

- obiectiv va fi dificil. Totuși, datorită creșterii volumului, producția se va îmbunătăți, iar costurile fixe vor scădea, crescând profitabilitatea.
- În contextul în care prețurile la energie se află într-o continuă creștere, este absolut necesară reducerea consumului de energie, pentru care Societatea și-a propus o țintă îndrăznească de 875kWh/tonă.
  - Continuarea planului de eficientizare a costurilor care va stabili un avantaj competitiv pentru care Societatea a stabilit o țintă de 9 EUR/tonă în 2015 Aceasta implică un amestec de fier vechi bine selecționat, parametri de consum îmbunătățiți și o mai mare productivitate.
  - Societatea a crescut din nou sumele alocate investițiilor în întreținerea activelor și proiectele de mediu în 2015 și le va realiza printr-o planificare prudentă.

### 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

**3.1.** Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei

Societatea nu s-a aflat în Semestrul I 2015 în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare

**3.2.** Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

La 31 decembrie 2014, ArcelorMittal Hunedoara S.A. avea 198.798.802 acțiuni, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare Structura sintetică a acționarului Societății la sfârșitul anului 2014 este prezentată mai jos.

Acționari	Valoarea acțiunilor	%
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98
Alți acționari	3.057.634	0,61
<b>Total</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>

În timpul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014, Societatea nu a emis acțiuni.

În 2014, Societatea a avut o filială - SC Mecanica Sider S.A. Domeniul principal de activitate al acesteia a fost furnizarea de servicii de întreținere și reparații pentru Societate. În 2014, acționarii ambilor societăți au aprobat fuziunea prin absorbție a filialei cu Societatea.

Prin Hotărârea Adunării Extraordinare a Acționarilor din 15 decembrie 2014, au fost aprobate proiectul de fuziune dintre ArcelorMittal Hunedoara S.A., în calitate de societate absorbită și societatea Mecanica Sider S.A., în calitate de societate absorbantă, precum și fuziunea în sine și au fost îndeplinite formalitățile de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Prin Decizia nr. 56/CA/CC/2015 din 12.02.2015, emisă de Tribunalul Hunedoara, a fost aprobată cererea Societății de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Fuziunea dintre S.C. Mecanica Sider S.A. și Societate a început să producă efecte din 27 februarie 2015, la aceeași dată S.C. Mecanica Sider S.A. fiind radiată de la Registrul Comerțului.

La 28 februarie 2015, ArcelorMittal Hunedoara SA (în calitate de societate absorbantă a Mecanica Sider S.A.) a emis un număr de 692 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 2.5 ron fiecare. Având în vedere faptul că Societatea deține 99,9834% din capitalul social al societății absorbite –



MecanicaSider S.A. si ca emiterea de actiuni in favoarea societatii absorbante ar fi condus la o situatie redundanta (societatea absorbanta ar fi detinut actiuni la ea insasi), iar in continuare ar trebui sa fie anulate respectivele actiuni emise, in urma operatiunii de fuziune s-au emis actiuni doar pentru ceilalti actionari din societatea absorbita.

In urma procesului de fuziune s-au mai adaugat 692 actiuni ordinare cu valoare nominala de 2.5 ron fiecare, la 28 Februarie 2015 capitalul social al Societatii fiind de 496.998.735 ron, impartit in 198.799.494 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2.5 ron fiecare.

Structura capitalului social al Societatii, dupa fuziunea cu Mecanica Sider S.A. s-a modificat dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>%</u>	<u>28 februarie 2015</u>	<u>%</u>
<b>Capital social subscris si varsat</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>	<b>496.998.735</b>	<b>100</b>
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	479.137.792	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	14.803.309	2,98
Alti actionari	3.057.634	0,61	3.057.634	0,61

La 30.06.2015, Societatea nu are nicio filiala.

#### 4. Tranzacții semnificative

In Semestrul I 2015, nu s-au inregistrat tranzactii semnificative.

#### 5. Semnături

Director General  
Kumar Amit



Manager Financiar  
Amit Dasgupta