

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2015**

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

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ	4 – 9
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	10 – 13
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	16 – 17
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	18 – 47
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 17

Catre Acționari,
S.C. Arcelormittal Hunedoara S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. Arcelormittal Hunedoara S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 239.842.092 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 15.489.436 RON, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor 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 care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

- 4 Un audit consta în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a S.C. Arcelormittal Hunedoara S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra raportului administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

Deloitte.

- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale);
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Adriana Lobdă, Partener de audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul Nr. 1550 / 30.01.2004*

În numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu Nr. 25/25.06.2001*

București, România
15 martie 2016

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1	1	-	-
2	2	-	-
3	3	787.170	357.720
4	4	-	4.668.994
5	5	-	-
6	6	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	787.170	5.026.714
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1	8	57.932.786	57.417.457
2	9	225.644.299	232.469.753
3	10	182.130	401.522
4	11	7.989.167	7.702.901
5	12	15.541.729	17.078.880
6	13	-	-
7	14	-	-
8	15	-	-
9	16	72.491	230.038
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	307.362.602	315.300.551
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1	18	-	-
2	19	-	-
3	20	-	-
4	21	-	-
5	22	35.107	38.973

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2015

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	-	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	35.107	38.973
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	308.184.879	320.366.238
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	61.002.129	38.450.237
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	7.995.502	7.953.335
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	30.923.418	23.415.887
4 Avansuri (ct 4091)	29	1.029.772	1.243.210
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	100.950.821	71.062.668
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	7.706.927	9.138.008
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)- din cadrul grupului.	32	99.323.753	66.628.215
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	2.492.973	14.242.370
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	-	1.733
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	109.523.652	90.010.325

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
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 BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	12.663.054	23.478.911
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	223.137.528	184.551.904
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)	42	259.430	362.330
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	259.430	362.330
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	2.203.734	215.264
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	90.175.893	67.020.495
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49	-	-
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	127.632.861	190.710.972
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor 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	7.144.740	5.376.401
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	227.157.228	263.323.131

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII			
CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	(3.893.859)	(78.408.898)
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII			
CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	304.291.020	241.957.340
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	53.785.200	-
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	53.785.200	-
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	1.397.240	1.443.390
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	535.168	671.858
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	1.932.408	2.115.248

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
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	133.589	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	133.589	-
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	496.997.003	496.998.735
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	496.997.003	496.998.735
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	50.067.467	48.376.018
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	2.336.460	2.357.116
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	55.982.738	1.048.930
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	58.319.198	3.406.046

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2015

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

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Actiuni proprii (ct 109)	92	-	192.188
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	376.110.301	293.257.083
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	19.300.045	-
- Sold D	98	-	15.489.436
Repartizarea profitului (ct 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	248.573.412	239.842.092
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103	248.573.412	239.842.092

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 15.03.2016 de catre:

Director General,

Petrescu Doru Ioan




Director Economic,

Dasgupta Amit



Intocmit de,

Vint Adriana



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	581.613.253	507.984.568
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	568.566.571	499.893.711
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	13.549.208	8.270.654
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	(502.526)	(179.797)
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	-	-
2 Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)			
- Sold C	7	6.495.510	11.087.675
- Sold D	8	-	-
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	229.569	153.127
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	31.303.811	5.154.559
- 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	619.642.143	524.379.930
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	395.887.181	324.979.335
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	1.458.693	2.036.314
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	88.986.528	78.774.322
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	12.415.369	7.440.887
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	(3.488)	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	28.284.441	29.862.478
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	20.704.774	22.420.032
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	7.579.667	7.442.446
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	13.316.396	23.061.416
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	13.316.396	23.061.416
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	(1.527.957)	8.231.940
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	30.482.937	17.635.816
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	32.010.894	9.403.875
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	63.500.131	62.296.279
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	46.571.312	58.564.341
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	906.026	1.273.128
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	16.022.793	2.458.810
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	(6.161.374)	3.066.755
- Cheltuieli (ct 6812)	40	8.164.004	17.238.981
- Venituri (ct 7812)	41	14.325.378	14.172.226
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	596.155.920	539.749.727

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	23.486.223	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	15.369.797
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	41.442	22.477
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	-
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	6.119.191	7.637.418
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	<u>6.160.633</u>	<u>7.659.895</u>
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	<u>(5.492.935)</u>
- Cheltuieli (ct 686)	54	-	1.973.381
- Venituri (ct 786)	55	-	7.466.316
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	3.841.661	3.218.277
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	3.841.661	3.218.277
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	6.505.150	10.054.193
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	<u>10.346.811</u>	<u>7.779.535</u>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	4.186.178	119.639
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	<u>625.802.776</u>	<u>532.039.825</u>
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	<u>606.502.731</u>	<u>547.529.261</u>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	19.300.045	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	15.489.436
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	-	-
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	19.300.045	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	-	15.489.436

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 15.03.2016 de catre:

Director General,

Petrescu Doru Ioan



Director Economic,

Dasgupta Amit

Intocmit de,

Vint Adriana

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</i>		
Profit înaintea impozitării	19.300.045	(15.489.436)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	-	-
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	13.316.396	15.863.134
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare mijloace fixe	183.741	(29.132)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	(1.527.958)	(2.877.519)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(6.161.374)	(75.292)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	-	-
Venituri din subventii	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	-	-
Cheltuieli cu dobânzile	3.841.661	3.218.277
Venituri din dobânzi	(41.442)	(22.477)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	28.911.069	2.320.419
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	21.883.703	25.725.967
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	(185.806)	(102.900)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(21.178.594)	27.641.008
Creșteri / (descreșteri) de datorii	22.799.165	(31.723.370)
Creșteri / (descreșteri) de venituri în avans	-	-
Dobânzi plătite	(3.879.184)	(3.218.277)
Dobânzi încasate	41.442	22.477
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net din activități de exploatare	48.391.795	20.665.324
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</i>		
Achiziții de active corporale	(16.525.593)	(23.076.597)
Achiziții de active necorporale	-	-
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări	349.526	90.310
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	-	-
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(16.176.067)	(22.986.287)

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Rascumparare actiuni proprii	-	(192.188)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(24.651.909)	13.329.008
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>(24.651.909)</u>	<u>13.136.820</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>7.563.819</u>	<u>10.815.857</u>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	<u>5.099.235</u>	<u>12.663.054</u>
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	<u>12.663.054</u>	<u>23.478.911</u>

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 15.03.2016 de catre:

Director General,
Petrescu Doru Ioan



Director Economic,
Dasgupta Amit

Intocmit de,
Vint Adriana

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2014	Total, din care	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2014	
Capital subscris	496.997.003	-	-	-	-	-	496.997.003	
Rezerve din reevaluare	52.468.979	-	-	-	2.401.512	2.401.512	50.067.467	
Rezerve legale	2.336.460	-	-	-	-	-	2.336.460	
Alte rezerve	53.581.221	2.401.515	2.401.515	-	-	-	55.982.736	
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	3.684.900	(29.774.279)	(29.774.279)	-	-	-	(26.089.379)	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	(418.853.936)	-	-	-	-	-	(418.853.936)	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	70.688.508	1.616.239	1.616.239	-	3.471.732	3.471.732	68.833.015	
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(29.774.279)	19.300.045	19.300.045	-	(29.774.279)	(29.774.279)	19.300.045	
TOTAL	231.128.856	(6.456.479)	(6.456.479)	(6.456.479)	(23.901.035)	(23.901.035)	248.573.412	

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 15.05.2016 de catre:

Director General,

Petrescu Doru Ioan



Director Economic,

Dasgupta Amit

Intocmit de,

Vint Adriana

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2015	Total, din care	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2015	
Capital subscris	496.997.003	1.732					496.998.735	
Rezerve din reevaluare	50.067.467	361.965	289.531		2.053.414	2.378.643	48.376.017	
Rezerve legale	2.336.460	20.656	20.656				2.357.116	
Alte rezerve	55.982.736	1.048.930	1.048.930		55.982.738	55.982.738	1.048.930	
Actiuni proprii	-	(192.188)					(192.188)	
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(26.089.379)	26.137.893			1.244.590		(1.196.076)	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	(418.853.936)	-					(418.853.936)	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	68.833.015				29.597		68.803.418	
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	57.989.512	579.89.512				57.989.512	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	19.300.045	(15.489.436)	(15.489.436)		19.300.045	19.300.045	(15.489.436)	
TOTAL	248.573.412	69.879.063	43.859.193		78.610.384	77.661.426	239.842.092	

Aceste situatii financiare au fost semnate la data de 15.05.2016, de catre:

Director General,

Petrescu Doru Ioan



Director Economic,

Dasgupta Amit



Intocmit de,

Vint Adrijana




Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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.

b) Informatii privind relatiile Societatii cu filialele sau cu intreprinderi in care se detin titluri de participare

Cele trei filiale ale AM Hunedoara – SC Mecanica Sider SA, SC Electrosid SA, SC Constructsid SA au fuzionat prin absorbtie in anul 2009 rezultand o singura societate SC Mecanica Sider SA, filiala AM Hunedoara, cu sediul in Romania.

Denumire filiala	Domeniul de activitate	Adresa
SC MECANICA SIDER SA	Intretinere si reparatii Reparatii electrice Constructii si reparatie zidarie refractara	P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara

Prin rezolutia AGEA din data de 15/12/2014 a fost aprobat proiectul de fuziune si fuziunea propiu-zisa, prin absorbtie dintre ArcelorMittal Hunedoara As si Mecanicasider AS, mecânica sider fiind societate absorbita.In data de 12/02/2015 s-a inregistrat fuziunea La Registrul Comertului Hunedoara prin deciazia nr.56/CA/CC/2015, emisa de Tribunalul Hunedoara. Registrul Comertului Hunedoara a inregistrat fuziunea La data de 27/02/2015, data La care Mecanicasider AS a fost radiata de La Registrul Comertului.

In urma fuziunii, societatea absorbanta ar trebui sa emita noi actiuni pentru actionarii societatii absorbite la valoarea nominal de 2.5lei. Avand in vedere faptul ca societatea absorbanta – Arcelor Mittal Hunedoara – detine 99,9834% din capitalul social al societatii absorbite – Mecanica Sider- emiterea de actiuni in favoarea societatii absorbante ar duce la o situatie redundanta, iar in continuare ar trebui sa fie anulate aceste actiuni emise, asadar in urma fuziunii se vor emite actiuni doar pentru ceilalti actionari din societatea absorbita. Emiterea de noi actiuni se va face prin majorarea capitalului social al societatii absorbante – SC ArcelorMittal Hunedoara respectiv cu 692 actiuni cu o valoare nominala de 2.5 ron/actiune, adica 1732 ron va fi valoarea cu care se va majora capitalul social al AM Hunedoara in urma procesului de fuziune.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII (continuare)

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

Ordinul 1802/2014 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015 si inlocuieste Ordinul 3055/2009. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2015 au fost pregatite in conformitate cu acesta. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare anuale, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate avand in vedere planul general de conturi cuprins in OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare. la fel ca si cifrele comparative aferente anului fiscal 2013.

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 **mijlocii si mari (de actualizat), situatiile**

Situatiile financiare sunt proprii si nu apartin unui grup.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014 cu modificarile 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.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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.

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

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

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

Consolidare

În conformitate cu cerințele Legii 82/1991 republicată, art. 31, o societate-mama trebuie să întocmească un raport anual privind propria activitate cât și raport anual consolidat.

La data de 28.02.2015 s-a finalizat procesul de fuziune prin absorbție între ArcelorMittal Hunedoara SA ca și societate absorbantă și MecanicaSider ca și societate absorbită.

Proiectul de fuziune a fost întocmit de către societatea specializată și autorizată – SC Darian SA începând cu această dată MecanicaSider SA a fost radiată de la Registrul Comerțului conform sentinței nr.56/CA/CC/2015 emisă de Tribunalul Hunedoara, Secția a-II-a Civilă de Contencios Administrativ și Fiscal.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)

Continuitatea activității

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 25.02.2016 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Administratorilor în urma căreia s-a decis reducerea capitalului social cu o valoare de 99.399.747 RON, valoarea unei acțiuni reducându-se de la 2.5 RON/acțiune la 2 RON/acțiune.

De asemenea rezultatele operationale ale societatii s-au imbunatatit in anul 2015 comparativ cu anul 2014 si conform bugetelor se estimeaza o crestere de volume in anii urmasori care vor genera rezultate operationale pozitive.

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. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse în contul de profit și pierdere, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Rata de schimb folosită pentru conversia soldurilor exprimate în dolari SUA la 31 decembrie 2014 a fost 1 USD = 3.2551 RON, respectiv 1 EURO = 4.4847 RON, iar rata de schimb folosită la 31 Decembrie 2015 a fost pentru 1 USD = 4,1449 RON, respectiv 1 EURO = 4,5285 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 OMF1802/2014 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului

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

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Mijloace fixe si amortizare (continuare)

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile si orice costuri direct atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile si intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional.

In decursul ultimilor ani compania a facut o serie de cheltuieli de intretinere a activelor aflate in proprietatea sa, o re tehnologizare totala a laminorului si urmare acestor investitii durata de viata a activelor s-a imbunatatit. In cursul anului 2014, compania a angajat un evaluator autorizat pentru evaluarea duratei de viata utila, aceasta revizuindu-se. Impactul acestei evaluari a fost in jur de 18 milioane ron.

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:

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

g) Stocuri (continuare)

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

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

h) Obligatii comerciale

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

i) Provizioane

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

j) Instrumente financiare

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

k) Pensii si compensari in caz de deces

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

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 2015, un provizion pentru pensii in suma de 1.443.390 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).

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 2013 si 2014, 2015 a fost de 16%.

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.

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.

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.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	1.395.339	4.368	-	1.399.707
Fond comercial		11.894.792	-	11.894.792
Total	1.395.339	11.899.160	-	13.294.499
AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	608.169	433.817	-	1.041.986
Fond comercial	-	823.941	-	823.941
Total	608.169	1.257.758	-	1.865.927
AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reluari	Sold la 31 decembrie 2015
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	-			
Fond comercial	-	6.401.858	-	6.401.858
Total	-	6.401.858	-	6.401.858
Valoare neta	787.170			5.026.714

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2015
		Achizitii	Transfer	Fuziune	Cedari	
Terenuri si amenajari de terenuri	12.611.230	125.507	-	125.507	1.388	12.735.349
Constructii	47.341.634	1.222.691	369.963	852.728	34.335	48.529.990
Instalatii tehnice si masini	285.578.198	22.064.629	19.591.909	2.384.372	155.538	307.487.289
Alte instalatii, utilaje si mobilier	503.383	330.923	247.125	-	15	834.291
Investitii imobiliare	8.240.820	-	-	-	-	8.240.820
Imobilizari corporale in curs	15.779.944	21.810.561	-	-	20.208.997	17.381.508
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1.068.662	11.136.299	-	-	10.978.752	1.226.209
Total	371.123.871	56.690.610	20.208.997	3.362.607	31.379.025	396.435.456

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Amortizarea anului	Fuziune	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Amenajari de terenuri	2.020.078	1.826.521	3.224	1.941	3.847.882
Constructii	59.933.899	13.205.014	2.006.998	128.375	75.017.536
Instalatii tehnice si masini	321.253	111.516	-	-	432.769
Alte instalatii, utilaje si mobilier	251.653	286.266	-	-	537.919
Investitii imobiliare					
Total	62.526.883	15.429.317	2.010.222	130.316	79.836.106

AJUSTARI DE VALOARE

Avansuri pentru imobilizari corporale in curs.

	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Avansuri pentru imobilizari corporale in curs.	1.234.386	64.413	-	1.298.799
Total	1.234.386	64.413	-	1.298.799
Valoare neta	307.362.602			315.300.551

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

La 31 decembrie 2015, majoritatea investitiilor efectuate au constat in achizitionarea cilindrilor care sa sustina cresterea volumului productiei de profile.

La data de 28 februarie 2015 s-a finalizat procesul de fuziune prin absorbtie a societatii MecanicaSider – societate absorbita si ArcelorMittal Hunedoara – societate absorbanta. In aceasta situatie s-a preluat intreg patrimoniul MecanicaSider.

Urmare fuziunii prin absorbtie s-a inregistrat un fond comercial in valoare neta de 5.492.935 ron, acest fond comercial se va amortiza in 5 ani.

La 31 decembrie 2015, 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 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2015
Actiuni detinute la entitatile afiliate	10.618.334	-	10.618.334	-
Alte imobilizari	35.107	12.796	8.930	38.973
Total	10.653.441	12.796	10.627.264	38.973

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri	Reluari	Sold la 31 decembrie 2015
Actiuni detinute la entitatile afiliate	10.618.335	-	10.618.335	-
Total	10.618.335	-	10.618.335	-
Valoare neta	35.107			38.973

La 31 decembrie 2014 si 2013, SC Mecanica Sider SA este detinuta in proportie de 99,983% de catre SC Arcelormittal Hunedoara SA.

Urmare procesului de fuziune prin absorbtie se va anula provizionul constituit, egal cu participatiunea ArcelorMittal Hunedoara SA in capitalul social al societatii absorbite MecanicaSider.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4 STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Materii prime si materiale	84.357.717	58.532.810
Materii prime si materiale aflate la terti	3.411.747	3.761.768
Produce in curs de executie	8.400.997	10.469.045
Produce in curs de executie aflate la terti	29.178	128.998
Produce finite	28.991.267	22.722.844
Marfuri	1.356.242	935.351
Avansuri pentru stocuri	1.029.772	1.243.210
Diferente de pret la produse	575.910	2.811.733
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(27.202.008)	(29.543.091)
Total	100.950.821	71.062.668

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
Produce la terti	Peste 6 luni
Produce finite	Peste 6 luni. La cantitatea care este mai veche de 6 luni se calculeaza ajustare de valoare prin diminuare pana la valoarea de fier vechi. De asemenea se considera valoarea realizabila neta a produselor existente in sold.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5 CREANTE

CREANTE	Sold la 1 ianuarie 2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	24.374	24.374	-
Cienti și conturi asimilate	16.409.687	16.409.687	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(8.727.133)	(8.727.133)	-
TVA neexigibila	2.705.218	2.705.218	-
TVA de recuperat	-	-	-
Alte creante fata de bugetul statului	38.891	38.891	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	99.323.753	99.323.753	-
Debitori diversi si alte creante	7.666.707	7.666.707	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(7.917.843)	(7.917.843)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-	-
Total	109.523.653	109.523.653	-

CREANTE	Sold la 31 decembrie 2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	24.374	24.374	-
Cienti si conturi asimilate	18.234.072	18.234.072	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(9.096.065)	(9.096.065)	-
TVA neexigibila	1.954.160	1.954.160	-
TVA de recuperat	13.005.506	13.005.506	-
Alte creante fata de bugetul statului	59.112	59.112	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	66.628.215	66.628.215	-
Debitori diversi si alte creante	533.356	533.356	-
Ajustari de valoare- debitori diversi	(1.334.138)	(1.334.138)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	1.733	1.733	-
Total	90.010.325	90.010.325	-

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5 CREANTE (continuare)

Creante de la societatile din cadrul grupului:

	<u>31 dec. 2014</u>	<u>31 dec. 2015</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	5.228.946	-
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
	<u>5.228.946</u>	<u>-</u>
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Roman	67.030.813	40.241.687
ArcelorMittal Galati	242.060	51.659
ArcelorMittal Sestao - Spania	2.750	2.750
ArcelorMittal Belval & Differdange	19.006	19.006
ArcelorMittal Polonia	2.567.165	754.987
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	-	-
ArcelorMittal Distribution Romania	197.432	129.318
ArcelorMittal Distribution Italia	9.780	89.691
Recom Sid	68.507	2.336
Arcelor Comercial Section	23.957.295	25.336.781
ArcelorMittal Tubular Ostrava	-	-
	<u>94.094.807</u>	<u>66.628.215</u>
Total creante	<u>99.323.753</u>	<u>66.628.215</u>

6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>Sold la 1 ianuarie 2015</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>
Cecuri de incasat	-	-
Conturi la banci in lei	12.135.905	5.019.738
Conturi la banci in valuta	524.806	18.438.230
Numerar in casa	1.961	427
Avansuri de trezorerie	-	20.489
Alte valori	383	28
Total	<u>12.663.054</u>	<u>23.478.911</u>

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7 CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Asigurare patrimoniu - Marsh	259.430	259.430	-
Total	259.430	259.430	-

	Sold la 31 decembrie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Asigurare patrimoniu - Marsh	362.330	362.330	-
Total	362.330	362.330	-

8 DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2015	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	112.002.876	58.217.676	53.785.200
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	118.586	118.586	-
Sume datorate societatilor din grup	69.296.599	69.296.599	-
Avansuri de la clienti	2.203.734	2.203.734	-
Furnizori	58.774.798	58.774.798	-
Furnizori facturi nesoite	31.401.095	31.401.095	-
Datorii fata de personal	1.162.054	1.162.054	-
Impozite si taxe aferente salariilor	1.107.502	1.107.502	-
TVA de plata	518.688	518.688	-
Alte datorii fata de bugetul statului	3.679.201	3.679.201	-
Creditori diversi	287.613	287.613	-
Alte datorii	389.681	389.681	-
Total	280.942.428	227.157.228	53.785.200

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8 DATORII (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2015	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale	127.025.591	127.025.591	-
Dobanda aferenta datoriilor fata de entitati aflate in relatii speciale	139.926	139.926	-
Sume datorate societatilor din grup	63.545.456	63.545.456	-
Avansuri de la clienti	215.264	215.264	-
Furnizori	58.018.753	58.018.753	-
Furnizori facturi nesosite	9.116.414	9.116.414	-
Datorii fata de personal	848.621	848.621	-
Impozite si taxe aferente salariilor	2.159.336	2.159.336	-
TVA de plata	-	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	2.171.647	2.171.647	-
Creditori diversi	6.999	6.999	-
Alte datorii	75.125	75.125	-
Total	263.323.131	263.323.131	-

Datorii catre societatile din cadrul grupului:

	31 dec.14	31 dec.15
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	5.577.007	-
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
	5.577.007	-
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Roman	31.192.456	33.080.989
ArcelorMittal Galati	2.793.095	1.369.973
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	1.167.149	-
ArcelorMittal Sourcing	17.108.552	12.473.364
Mittal Shipping Limited	64.283	20.280
ArcelorMittal Piombino SPA	-	-
ArcelorMittal Luxembourg	790.172	940.614
ArcelorMittal Engineering Product	180.398	(0)
ArcelorMittal Purchasing	544.190	544.190
Arcelor Mittal Refractories Spolka - Polonia	1.493.857	450.421
ArcelorMittal Logistic Italia	65.912	237.626
ArcelorMittal SA	-	9.740.770
ArcelorMittal Insurance Consultant	-	14.023
ArcelorMittal Ostrava	333.224	2.954
ArcelorMittal Mines Canada	271.404	271.404
Lindsay International PVT.LTD.	873.562	628.673
SC Recom SID SA Hunedoara	988.091	-

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8 DATORII (continuare)

	<u>31 dec.14</u>	<u>31 dec.15</u>
Societati din cadrul gupului (continuare)		
ARCELORMITTAL POLAND SA	2.833.754	2.688.402
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA SRL	1	388.593
ARCELORMITTAL BELVAL&DIFFERDANGE SA	2.816.739	346.444
ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO SL	191.965	336.151
ARCELOR MITTAL SHARED SERVICE CENTR	10.788	10.585
	<u>63.719.592</u>	<u>63.545.456</u>
	<u>69.296.599</u>	<u>63.545.456</u>
Imprumuturi in cadrul grupului		
Mittal Holdings AG– capital datorat (investitii 2005 conf SPC)	4.323.584	4.864.091
AM Treasury - capital datorat	4.590.992	-
AM Netherland - capital datorat	103.088.300	122.161.500
AM Treasury - dobanda datorata	118.586	139.926
	<u>112.121.462</u>	<u>127.165.517</u>
	<u>181.418.061</u>	<u>190.710.972</u>

La 21 decembrie 2011, Societatea a semnat un contract de imprumut cu ArcelorMittal Netherland in valoare de 27 milioane euro. Imprumutul trebuie sa fie platit in trei rate: 4.000.000 euro in 18 decembrie 2014, 11 milioane euro la data de 16 decembrie 2015 si 12 milioane la data de 21 decembrie 2016. Prima rata de 4 milioane euro s-a platit in decembrie 2014.

In cursul anului 2015 s-a semnat un addendum cu ArcelorMittal Netherland prin care s-au primit inapoi cele 4 milioane euro platite in decembrie 2014, iar valoarea totala a imprumutului – 27 milioane euro, va trebui sa fie platita in decembrie 2016, dobanda ramanand neschimbata.

Dobanda platita pentru acest imprumut la 31 decembrie 2014a fost de 3.841.661 ron iar la 31 Decembrie 2015 – 3.218.277 ron, calculate ca fiind dobanda Euribor(3 luni) plus 2.88%.

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 dobanda</u>
AM Netherland	30.06.2012	EUR	27.000.000	122.161.500	31.12.2016 Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Euribor la 3 luni+2.88%
Mittal Holding AG	22.04.2005	USD	522.721	2.112.464	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Fara dobinda
Mittal Holding AG	24.04.2006	USD	650.000	2.751.627	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Fara dobinda
TOTAL				<u>127.025.591</u>		

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2015	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2015
		in cont	din cont	
Provizioane pentru restructurare	222.800	-	222.800	-
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	1.397.240	46.150	-	1.443.390
Alte provizioane	312.368	17.119.966	16.760.476	671.858
Total	1.932.408	17.166.116	16.983.276	2.115.248

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 1 ianuarie 2015 si la data de 31 decembrie 2015, alte provizioane includ reclamatii calitative ale produselor.

10 VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	133.589	133.589	-
Total	133.589	133.589	-

	Sold la 31 decembrie 2015	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	-	-	-
Venituri inregistrate in avans	-	-	-
Total	-	-	-

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

11 CAPITAL SI REZERVE

Capital social

Capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2014 era de 496.997.003 lei, impartit in 198.798.802 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2.5 lei fiecare.

In urma procesului de fuziune s-au mai adaugat 692 actiuni ordinare cu valoare nominala de 2.5 ron fiecare; la 31 Decembrie 2015 capitalul social al Societatii este de 496.998.735 ron, impartit in 198.799.494 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2.5 ron fiecare.

In anul 2010, Societatea a beneficiat de marire de capital in valoare de 349.500.000 lei, suma depusa in contul Societatii de catre actionarul majoritar ArcelorMittal Holding AG.

Structura capitalului social	31 decembrie 2014	%	31 Decembrie 2015	%
Capital social subscris si varsat	496.997.003	100	496.998.735	100
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	479.136.060	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	14.803.309	2,98
Alti actionari	3.057.634	0,61	3.059.365	0,61

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la data de 31 decembrie 2015.

Actiuni emise in timpul exercitiului financiar

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015, Societatea nu a emis actiuni.

La 28 februarie 2015, Societatea Absorbanta – ArcelorMittal Hunedoara SA- a emis un numar de 692 actiuni ordinare cu valoare nominala de 2.5 ron fiecare. Avand in vedere faptul ca societatea absorbanta – ArcelorMittal Hunedoara SA detine 99,9834% din capitalul social al societatii absorbite – MecanicaSider- si ca emiterea de actiuni in favoarea societatii absorbante ar duce la o situatie redundanta (societatea absorbanta ar detine aciuni la ea insasi) iar in continuare ar trebui sa fie anulate aceste actiuni emise, in urma operatiunii de fuziune s-au emis actiuni doar pentru ceilalti actionari din societatea absorbita.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12 CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din vânzarea produselor finite	565.698.539	493.875.244
Venituri din vânzarea semifabricatelor	920.893	1.413.408
Venituri din vânzarea produselor reziduale	910.225	349.891
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	298.625	307.957
Venituri din vânzarea mărfurilor	13.549.208	8.270.654
Venituri din activități diverse	738.289	3.947.211
Reduceri comerciale acordate	502.526	179.797
Total	581.613.253	507.984.568

Vanzari catre societatile din cadrul grupului:

	31 dec.2014	31 dec.2015
SC Mecanica Sider SA	359.304	-
	359.304	-

Societati din cadrul grupului

ArcelorMittal Distribution SOL Italia	451.534	196.928
ArcelorMittal SA	58.447	1.973.381
ArcelorMittal Roman	271.416.420	88.267.457
ArcelorMittal Galati	233.757	719.486
Arcelor Mittal Jubail	1.029	
Arcelor Mittal Comercial Section	233.524.195	327.531.155
ArcelorMittal Polonia	2.678.225	288.253
ArcelorMittal Distribution SA Romania	3.230.443	7.028.581
ArcelorMittal Treasury	30.803.305	
ArcelorMittal Europe SA	-	32.030
SC Recom SID SA Hunedoara	422.094	76.868
	542.819.450	426.113.301
	543.178.755	426.113.301

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

Administratorii și directorii

Societatea nu avea obligații referitoare la plata pensiilor către foștii administratori și directori la 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2015. Societatea nu a acordat împrumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor în cursul anului 2014 și 2015. Societatea nu garantase și nu avea obligații viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfârșitul anului 2014 sau la sfârșitul anului 2015.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	6	7
Personal administrativ	49	58
Personal vanzari	5	6
Personal direct productiv	330	357
Personal indirect productiv	115	159
Personal financiar	14	12
Personal logistica	53	46
Total personal	572	645

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	204.979	231.015
Personal administrativ	1.673.019	1.905.346
Personal vanzari	169.840	197.105
Personal direct productiv	11.262.130	11.730.911
Personal indirect productiv	3.923.883	5.224.335
Personal financiar	478.284	394.209
Personal logistica	1.809.672	1.511.136
Total cheltuieli cu salariile	19.521.807	21.194.058

Personal management	79.587	81.123
Personal administrativ	649.577	669.076
Personal vanzari	65.943	69.215
Personal direct productiv	4.372.710	4.119.394
Personal indirect productiv	1.523.513	1.834.563
Personal financiar	185.702	138.429
Personal logistica	702.635	530.646
Total cheltuieli cu asigurările sociale	7.579.667	7.442.446

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2015
Personal management	-	-
Personal administrativ	101.380	110.215
Personal vanzari	10.292	11.402
Personal direct productiv	694.875	691.940
Personal indirect productiv	237.776	302.203
Personal financiar	28.983	22.803
Personal logistica	109.661	87.412
Total alte cheltuieli cu personalul	1.182.967	1.225.974
Total	28.284.441	29.862.478

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	3.528.329	2.119.119
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	614.211	543.772
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.621.699	2.086.068
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu pregătirea personalului	-	-
Cheltuieli cu colaboratorii	177.000	132.750
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	91.075	288.305
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	85.861	73.780
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	27.794.045	34.463.323
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	358.925	383.214
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	172.312	134.587
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	26.052	23.498
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	12.101.803	18.325.924
Total	46.571.312	58.564.341

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Profit net de repartizat	19.300.045	-
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	19.300.045	-
- dividende etc.	-	-
Profit nerepartizat	-	-

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015
Rezultatul net al exercitiului	19.300.045	(15.489.436)
Numar parti sociale	198.798.802	198.799.494
Rezultat pe actiune de baza	0.1	(0,08)

15.3. Impozitul pe profit

	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
Calcularea Impozitului pe profit		
Venituri exploatare	641.296.738	524.559.727
Cheltuieli exploatare	617.311.476	539.929.524
Profit / (Pierdere) din exploatare	23.985.262	(15.369.797)
Venituri financiare	6.164.121	7.659.895
Cheltuieli financiare	10.849.338	7.779.535
Profit / (Pierdere) financiara	(4.685.217)	(119.639)
Profit / (Pierdere)	19.300.045	(15.489.436)
Venituri neimpozabile	46.336.272	23.576.101
Rezerva legala	42.364.632	37.940.585
Cheltuieli nedeductibile	-	-
Profit Impozabil an curent	15.328.405	(1.124.952)

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.3. Impozitul pe profit (continuare)

Calcularea Impozitului pe profit	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
Pierdere fiscala din anii anteriori	121.047.206	(105.718.801)
Profit Impozabil	(105.718.801)	(106.843.753)
Impozit pe profit (%)	16%	16%
Impozit pe profit	-	-
Sponsorizari deductibile din impozitul pe profit	-	-
Impozit pe profit minim	-	-
Impozit pe profit datorat	-	-

15.4. Principalii indicatori financiari

	1 ianuarie 2015	31 decembrie 2015
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	0.98	0.7
b) Indicatorul lichiditatii imediate	0.54	0.43
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare sau	43.23	80
a) Indicatorul gradului de indatorare		
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de ori)	6.23	1
Sau		
a) Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	58.62	60.83
b) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	74.01	60.83
c) Viteza de rotatie a creditelor - furnizor (zile)	52.19	55.59
d) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1.89	1.58
e) Viteza de rotatie a activelor totale	1.09	1.01
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	0.08	(0.06)
b) Rata marjei brute din vanzari	0.04	(0.03)

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

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

Cumparari de la societatile din cadrul grupului:

Achizitii de materii prime

	<u>31.dec.2014</u>	<u>31.dec.2015</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	7.252.750	
Recom SID		-
	<u>7.252.750</u>	<u>-</u>
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal Iasi	7.379	-
ArcelorMittal Roman	42.219.536	17.957.406
ArcelorMittal Galati	3.643.633	7.531.117
Arcelor Mittal Polonia - Polska	9.534.887	5.075.055
Arcelor Mittal Zenica	8.081.277	2.046.692
ArcelorMittal Distribution SA	306.768	1.660.077
Lindsay International PVT.LTD.	2.421.299	2.053.786
ArcelorMittal Refractories Spolska Z Organizacjona OD	4.664.709	2.408.430
Arcelor Mittal Sourcing	38.795.220	25.189.233
Arcelor Mittal Ostrava	474.921	-
	<u>110.149.628</u>	<u>63.921.796</u>
	<u>117.402.378</u>	<u>63.921.796</u>

Alte servicii

	<u>31.dec.2014</u>	<u>31.dec.2015</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	3.170.426	
	<u>3.170.426</u>	<u>-</u>
Societati din cadrul grupului		
ArcelorMittal SA	-	9.840.072
ArcelorMittal Treasury	14.705.175	-
ARCELORMITTAL COMMERCIAL RPS SARL	-	15.319
ArcelorMittal Logistic Italia	249.541	889.043
ArcelorMittal Belval & Differdange	1.321.433	580.931
Arcelor Purchasing	449.083	
Mittal Shipping Limited	116.584	200.788
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	282.264	133.491
ArcelorMittal Luxembourg	34.355	328.337
Recom SID	1.365.944	24.180
Arcelor Logistic Belgium	6.890	
ArcelorMittal Piombino	5.357	11.043
ArcelorMittal Shared Center	10.788	10.788
	<u>18.547.415</u>	<u>12.033.992</u>
	<u>21.717.841</u>	<u>12.033.992</u>

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

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

	<u>31.dec.2014</u>	<u>31.dec.2015</u>
Achizitii mijloace fixe		
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	251.068	
	<u>251.068</u>	-
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Tubular Roman	61.285	-
Recom SID	606.183	-
Arcelor Luxembourg	179.124	179.124
ArcelorMittal Engineering Ostrava	442.934	87.411
ARCELORMITTAL INVESTIGACION Y DESARROLLO SL	327.488	144.186
ArcelorMittal Rodange Schiffange	109.888	-
Mittal Shipping Limited	2.410	-
ARCELORMITTAL DISTRIBUTION ROMANIA	-	15.579
	<u>1.729.311</u>	<u>410.721</u>
	<u>1.980.379</u>	<u>410.721</u>

15.6. Alte informatii

Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru auditul extern al Societatii, pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2015 sunt conform contractului agreat intre parti.

Angajamente din contracte, inclusive din contracte de leasing operational.

La 31 decembrie 2015 Societatea nu era angajata in nici un contract de leasing operational sau financiar.

Garantii acordate si garantii primite

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.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii

Angajamente

a) Conform contractului de privatizare urmatoarele angajamente au fost asumate de catre actionari in legatura cu investitiile:

- Investitii tehnologice – 12 milioane USD, intr-o perioada de zece ani, incepand cu anul 2004;
- Investitii pentru mediu – 4.1 milioane USD, intr-o perioada de 5 ani, incepand cu anul 2004.

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

Litigii:

- a) Societatea a primit un raport de control ANAF in data de 19 ianuarie 2015, cu adresa nr.1337119/ 23.12.2014 referitor la controlul de fond efectuat pentru perioada 2006-semestrul 1 2010.

S-a emis decizie de imputare pentru taxe neplatite in valoare de 1 508 854 RON si penalitati si dobanzi aferente in valoare de 2 170 347 RON care au evidentiata in situatiile financiare 2014, in corespondenta cu rezultatul raportat.

Societatea a contestat aceste decizii de imputare la care s-au mai adaugat contestatii in valoare de 23 milioane ron reprezentand taxe platite pentru salariile compensatorii acordate salariatilor care au parasit compania conform schemei de plecari voluntare in perioada 2006-2009 si inca 9 milioane ron reprezentand TVA platit pentru rebuturile primite inapoi de la ArcelorMittal Tubular Roman SA.

- b) In cursul anului 2015, Administratia Fondului de Mediu a efectuat o inspectie fiscala pentru perioada 01.01.2010-31.12.2014, privind modul de calcul, constituire, declarare si virare a obligatiilor la bugetul Fondului de Mediu.

Urmare a inspectiei s-a emis o decizie de imputare nr. 109/08.10.2015 pentru taxe neplatite in valoare de 966.441 RON si penalitati si dobanzi in valoare de 480.226 RON.

ArcelorMittal Hunedoara nu a contestat si a platit 792.895 ron si anume: 556.457 RON taxe si 236.438 ron penalitati si dobanzi aferente.

Societatea a contestat diferenta de 653.737 RON reprezentand taxe 409.966 RON si 243.771 RON penalitati si dobanzi aferente. Managementul nu a inregistrat provizioane pentru aceste sume considerand pe baza punctului de vedere juridic ca sunt sanse importante de castig.

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (continuare)

Directia Regionala Antifrauda Deva, la data de 06.05.2015 a efectuat un control operativ si inopinat avand ca obiectiv stabilirea realitatii si legalitatii achizitiilor si livrarilor de produse energetice. La data de 13.10.2015 au emis un proces verbal nr. 2777/13.10.2015 prin care au hotarat confiscarea veniturilor in valoare de 3.466.180 RON obtinute de ArcelorMittal Hunedoara din re-facturarea motorinei pusa la dispozitia societatilor care efectuau serviciul de transport si recuperare deseuri in incinta societatii, conform contractelor existente. Acest proces-verbal a fost contestat in justitie, la Tribunalul Hunedoara. Instanta de judecata a hotarat anulara in parte a sumei contestate de 3.466.180 RON si reduce reamenzii contravenzionale de la 100 000 RON la 30 000 RON. Decizia nu este definitiva putand fi contestata de Directia Regionala Antifrauda. Managementul nu a inregistrat provizioane pentru aceste sume considerand pe baza punctului de vedere juridic ca sunt sanse importante de castig.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. In 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 legislatiei fiscale in vigoare, pe parcursul anului 2015, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale, s-au perceput dobanzi si penalitati de intarziere.

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

Incepand cu martie 2014, nivelul dobanzilor s-a redus, acesta fiind de 0,03% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor a ramas neschimbat, la valoarea de 0,02% pe zi de intarziere la plata. In cursul anului 2015, nivelul dobanzilor si penalitatilor nu a fost modificat.

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

Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2015, Societatea nu a inregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

S.C ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.6. Alte informatii (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 baza conceptul de pret 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 2013

16 EVENIMENTE ULTERIOARE

La data de 25.02.2016 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară în urma căreia s-a decis reducerea capitalului social cu valoarea de 99.399.747 ron. Valoarea unei acțiuni va fi redusă de la 2.5 ron/acțiune la 2 lei /acțiune.



ArcelorMittal

ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
cu privire la Situațiile Financiare pentru anul 2015, emise în conformitate cu Ordinul
Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile
conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare

CUPRINS

INFORMAȚII GENERALE	3
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ArcelorMittal HUNEDOARA S.A.	4
Operațiuni și performanța în afaceri	4
Perspectiva de afaceri pentru 2016	6
Sănătate și securitate	6
Managementul riscului	7
Investiții și cheltuieli de capital	8
Resurse umane	8
Mediu	8
2. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII	10
3. FILIALĂ	11
4. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	11
5. INFORMAȚII FINANCIARE	13
6. ALTE INFORMAȚII RELEVANTE	16
7. EVENIMENTE ULTERIOARE	17
8. MULȚUMIRI	17

Informații generale

DENUMIREA	ArcelorMittal Hunedoara S.A. (denumită în continuare „Societatea”)
	<p>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), conform 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”).</p> <p>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.</p>
TIPUL DE SOCIETATE	Societate pe acțiuni înființată în 1991
CAPITAL	<ul style="list-style-type: none"> • 496.998.735 RON capital subscris și vărsat • 198.799.494 acțiuni emise • Acțiuni cu valoare nominală de RON 2,50 pe acțiune
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> • Înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Judecătoria Deva, sub nr. J20/41/1991 • Cod Unic de Înregistrare 2126855
PRINCIPALUL DOMENIU DE ACTIVITATE	<p>Producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje. (Cod CAEN 2410)</p> <p>Societatea este specializată în producția de țagăle rotunde și euro-profiluri, precum și profiluri speciale și profiluri pentru minerit.</p>
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	BVB AeRO din data de 26.05.2015
AUDITOR FINANCIAR	Deloitte Audit S.R.L., București
REGISTRUL DE ACȚIUNI & AL ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL SOCIAL	DJ687 nr. 4, Hunedoara, Cod 331111, România

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.

Sănătate și securitate

Din lecțiile învățate în decursul anilor, securitatea a constituit prioritatea noastră zero. Anul acesta nu s-au produs accidente soldate cu decese. Numărul accidentelor care s-au soldat cu absența de la locul de muncă s-a redus de la 3 la 2 anul acesta. Rata de producere a acestor accidente s-a redus de la 2,26 la 1,16. Am atins ținta 5S de 3,2. Echipamentele de protecție s-au îmbunătățit considerabil atât în spațiile proprii, cât și în spațiile contractanților.

- Au fost efectuate audituri riguroase în secțiile de producție.
- S-a acordat prioritate respectării standardelor de prevenire a accidentelor soldate cu decese. A fost lansat un program de instruire-reinstruire conform standardelor FPS în fiecare departament
- Eficientizarea implementării proiectului 5S
- S-au implementat proceduri în domeniul siguranței în special în laminor și în alte zone de lucru de risc.
- Îmbunătățirea managementului vizual.
- Au avut loc mai multe cursuri de leadership în domeniul siguranței

În 2016, siguranța va rămâne un domeniu cheie de interes. Societatea a elaborat planuri de acțiune pentru a atinge obiectivul Zero accidente soldate cu deces și o rată a accidentelor de sub

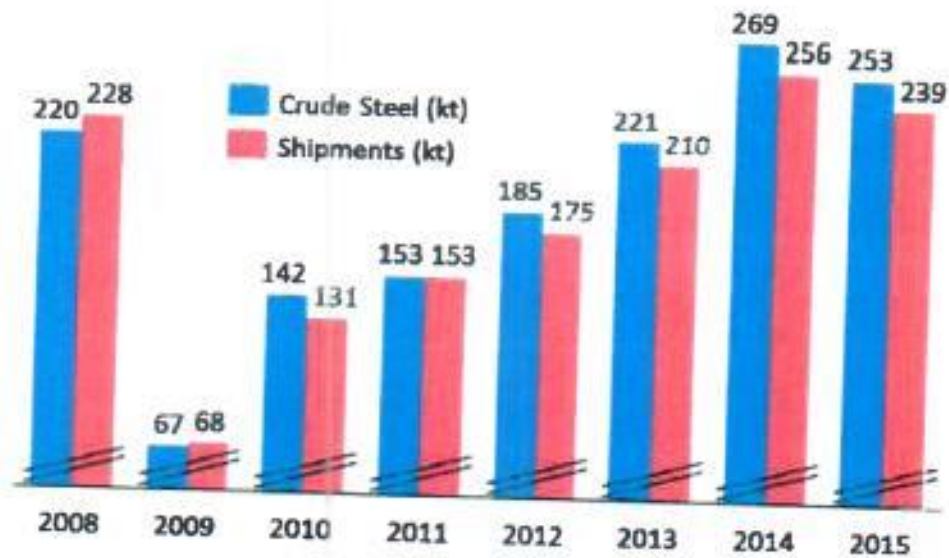
1. Planul de acțiune urmărește:

- Îmbunătățirea calității auditurilor în secțiile de producție.
- Programul Take Care va fi derulat și implementat anul acesta
- O mai bună înțelegere a procesului de identificare a pericolelor și evaluare a riscurilor (*Hazard Identification and Risk Assessment - HIRA*). O mai bună implementare a HIRA ne va ajuta să reducem riscul accidentelor soldate cu deces sau al accidentelor soldate cu absența de la locul de muncă.
- Luarea de măsuri de gestionare a consecințelor când este nevoie.
- Folosirea indicatorilor de siguranță în obiectivele conducerii

Operațiuni și performanța în afaceri

- *Volumul producției și al transporturilor*

Tendința în scădere la nivel global în industria metalurgică a afectat și societatea. Producția de oțel brut a scăzut cu 5% anul trecut. Transporturile de țagă s-au redus la aproape jumătate în contextul recesiunii din industria petrolului la nivel global. Cu toate acestea, societatea s-a implicat în creșterea volumului de profile și profiluri cu 40%, compensând astfel aproape toate pierderile rezultate din transportul de țagă. În cursul anului, Societatea a dezvoltat cu succes noi game de profiluri, spre exemplu, IPE300, HE A/B200, HEA 180, etc.



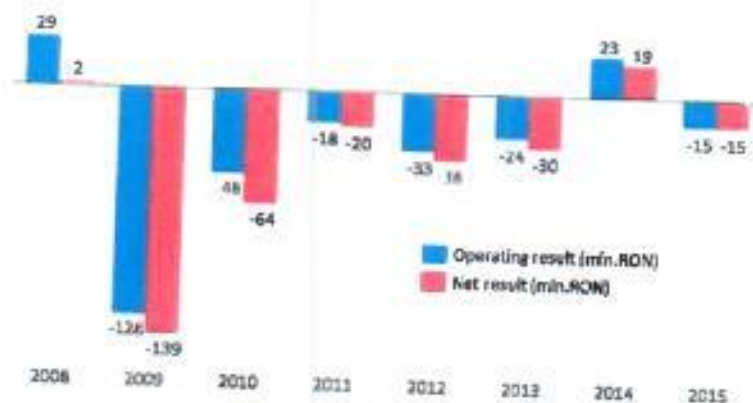
Valoarea vânzării a scăzut cu 15% anul trecut din cauza scăderii prețului de vânzare cu mai mult de 9%, urmând tendința generală a pieței în acel an.

- Rezultat net

În ciuda creșterii costurilor raportat la nivelul prețurilor, Societatea a reușit să obțină EBITDA de 4,5 mil. EUR în cursul anului față de 4,9 mil. EUR anul anterior. Rezultatul din exploatare a scăzut la -15 mil. ca urmare a ajustărilor financiare ocazionate de fuziunea cu filiala și a amortizării cilindrilor datorită creșterii producției de profile. Planul de îmbunătățire continuă a costurilor companiei a rezultat în Euro o îmbunătățire de 14,4 / tonă mai mult decât în anul 2014.

S-a îmbunătățit randamentul atât la Turnarea Continua cât și la Laminor comparativ cu anul precedent.

Costurile au fost eficientizate prin planificarea detaliată a mixului de resurse și printr-un consum scăzut de energie la tonă. Productivitatea uzinei s-a îmbunătățit și prin campanii extinse prin care s-au obținut economii la achiziția principalelor resurse.



- Valoarea activului net

Ca urmare a rezultatului negativ net de 15 mil. în anul în curs, valoarea activului net a scăzut la mai puțin de jumătate din capitalul social. Cu toate acestea, pentru a eficientiza capitalul utilizat la nivelul adecvat, Acționarii Societății au decis reducerea capitalului social al societății. Data intrării în vigoare a acestei reduceri este 25.02.2016 conform Hotărârii AGEA. Ca urmare a acestei reduceri, valoarea activului net a devenit pozitivă.

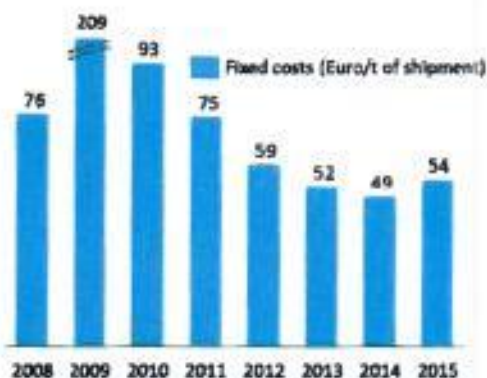
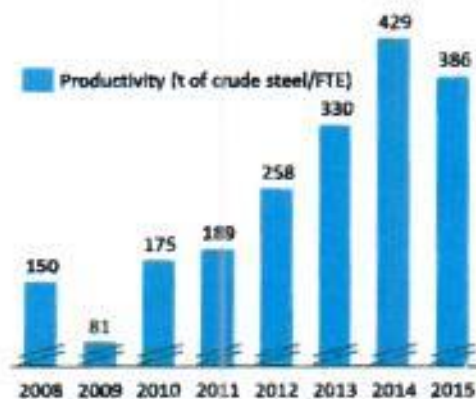
- Fluxul de numerar este pozitiv

Societatea a înregistrat flux de numerar pozitiv în valoare de 20.6 mil. RON în 2015 față de 12,6 mil. RON în 2014. Acest lucru a fost posibil datorită fluxului de numerar pozitiv din exploatare în valoare de 23,8 mil. RON, datorită restructurării împrumutului existent cât și datorită bunei gestionări a capitalului de lucru.

- Performanța generală

Diversi parametri, menționați mai jos, reflectă o creștere generală a Societății:

- Din cauza producției de oțel brut mai mic în 2015, productivitatea a scăzut ușor, dar tendința generală este menținută
- Costul fix pe tonă a fost controlat semnificativ, printr-o politică asumată de întreținere a activelor.
- Prețurile la energie au scăzut considerabil datorită inițiativei Societății de a lucra la sfârșit de săptămână.
- Majoritatea indicatorilor cheie de performanță în producție s-au îmbunătățit considerabil, ajungând la o reducere cu 7% a costurilor variabile.



Perspectiva de afaceri pentru 2016

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 de 40% în segmentul de Profile în 2015, Societatea întrevide premise clare pentru a crește volumul de Profile și și-a propus o țintă modestă de 21% creștere în acest segment în 2016. Acest obiectiv va fi dificil. Totuși, datorită creșterii volumului, producția se va îmbunătăți, iar costurile fixe vor scădea, crescând profitabilitatea.
- Societatea vede un potențial de creștere și în sectorul prefabricatelor precum blumul, pentru care a început deja producția. Acest lucru va contribui nu numai la absorbția costurilor fixe, dar și la diversificarea produselor noastre cu rentabilitate crescută.
- Continuarea planului de eficientizare a costurilor, care va stabili un avantaj competitiv pentru care Societatea a stabilit o țintă de 7 EUR/tonă în 2015. Aceasta implică buna selecționare a amestecului de fier vechi, îmbunătățirea parametrilor de consum și o mai mare productivitate.
- Societatea a crescut din nou sumele alocate investițiilor în întreținerea activelor și proiectele de mediu în 2016 și le va realiza printr-o planificare prudentă.
- Societatea se așteaptă să valorifice investiția în instalația de degazare prin vacuum și se așteaptă să dezvolte produse din oțel tratate în vacuum care produc venituri mai mari.

Managementul riscului

Principalele riscuri la care este expusă Societatea sunt: riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul privind impozitarea și mediul economic.

Riscul de piață – include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de preț.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul fluctuațiilor valorii unui activ monetar datorită fluctuațiilor cursului valutar. În 2015, Societatea a încheiat tranzacții comerciale atât în moneda națională (RON), cât și în valută. Datorită structurii echilibrate a tranzacțiilor în RON și a celor în valută, acest risc a fost evitat.

Riscul ratei dobânzii

Veniturile și fluxurile de numerar din activitățile de exploatare ale Societății sunt independente de modificările ratei dobânzii de pe piață.

Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca valoarea unui produs să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

Întrucât Societatea are o gamă largă de produse pe care le vinde în diverse regiuni geografice atât naționale, cât și internaționale, riscul de preț a avut un efect pozitiv în 2015.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul neplății de către clienți a produselor care le sunt vândute, cauzând Societății o pierdere financiară. În afara societăților din grup, toți clienții Societății sunt acoperiți prin asigurări de credit. Atunci când Societatea achită sume în avans, există garanții bancare și acreditive. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.

Riscul de lichiditate

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.

Riscul operațional

Riscul operațional este posibilitatea ca Societatea să sufere pierderi directe sau indirecte ca urmare a numeroși factori asociați tuturor proceselor sau altor factori externi (diferenți de riscul de credit, de piață sau de lichiditate).

Obiectivul Societății este să gestioneze riscul operațional în mod echilibrat, astfel încât să încurajeze creșterea și să reducă riscurile financiare.

Riscul privind impozitarea

Societatea a încheiat numeroase tranzacții cu entitățile afiliate în timpul anului. Prețurile tranzacțiilor au fost stabilite în condiții obiective, conform normelor și metodelor prevăzute. În ceea ce privește auditul fiscal, societatea poate pune la dispoziție toate documentele care au fost întocmite pentru a se obține prețurile respective. Astfel, Societatea estimează că nu există niciun risc potențial referitor la politica privind prețurile de transfer pentru constituirea de provizioane. Totuși, interpretările și punerea în practică a reglementărilor fiscale pot varia și pot apărea situații în care autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferită de cea a Societății.

Investiții și cheltuieli de capital

În 2015, cheltuielile de capital s-au ridicat la 21,972.923 RON. Printre acestea, se numără investițiile în instalația de degazare prin vacuum, instalația de răcire secundară, turnare parabolică, cilindri, al treilea cablu în CC, modernizarea haldelor, etc. Investițiile realizate au contribuit la funcționarea permanentă a uzinei și la reducerea costurilor în diverse domenii.

Resurse umane

La sfârșitul lui 2015, Societatea avea în total 645 de angajați, spre deosebire de 572, câți erau în 2014.

Nivelul educațional al angajaților este după cum urmează:

Studii superioare: 145

Studii medii: 279

Studii primare: 221

Raporturile de muncă sunt reglementate de contractele individuale de muncă, precum și de Contractul Colectiv de Muncă. În 2015, Contractul Colectiv de Muncă în vigoare a fost acela înregistrat la Inspectoratul Județean de Muncă Hunedoara sub nr. 6285/116 din 15.07.2015. Societatea se mândrește cu implicarea, dedicarea și profesionalismul angajaților săi în toate domeniile de activitate. Societatea continuă să aibă inițiative noi de aliniere a politicilor grupului în domeniul resurselor umane pentru a răspunde nevoilor activității.

Dezvoltarea resursei umane continuă să reprezinte un punct central de interes la ArcelorMittal Hunedoara. Societatea organizează în mod constant Programe de Dezvoltare la nivelul Conducerei, atât la nivel de grup, cât și la nivel de unitate, sub formă de ateliere și sesiuni de formare atât pentru conducerea superioară, cât și pentru cea de la nivelurile inferioare. Au fost

organizate de asemenea diverse cursuri de formare în secțiile de producție, spre exemplu pentru operatorii din laminor, tehnicienii metalurghi etc. Au fost organizate scheme de implicare a angajaților și team building-uri pentru a promova participarea lucrătorilor în atingerea obiectivelor conducerii.

Raporturile industriale ale Societății au rămas cordiale și fără evenimente în 2014. Societatea nu a pierdut nicio zi-om în uzină. Societatea oferă un mediu de lucru favorabil și oferă șanse egale tuturor angajaților. Ca parte a programului de creștere a eficienței angajaților, Societatea a implementat o politică de promovări pentru cel puțin 10% din forța de muncă.

Mediu

Societatea produce o gamă variată de produse din oțel care îndeplinesc toate cerințele actuale de pe piețele majore, atât în ceea ce privește calitatea produselor și a serviciilor, cât și protecția mediului.

Atunci când ne referim la oțel, trebuie să ne gândim la un produs prietenos cu mediul, întrucât acesta este în totalitate reciclabil.

Mai mult, poate fi reciclat pe termen nelimitat fără a afecta mediul.

Cu toții înțelegem importanța protejării mediului înconjurător nu numai pentru că industria siderurgică depinde direct de o bună gestionare a resurselor naturale, dar și pentru că protejarea mediului este esențială pentru nivelul actual al calității vieții omenirii, dar și al generațiilor viitoare. Din acest motiv, dincolo de producția de oțel, încercăm să obținem un echilibru între performanțele economice și sociale și protecția mediului înconjurător.

Aceste idei sunt sprijinite prin politicile de mediu. Societatea se implică în gestionarea responsabilă a bunurilor sale, concentrându-se asupra producției de bunuri de calitate superioară care nu afectează mediul, menținând un impact scăzut asupra mediului prin reutilizarea și reciclarea lor.

Un alt obiectiv al Societății este îmbunătățirea constantă a performanțelor în ceea ce privește mediul, prin monitorizarea continuă a factorilor de mediu și utilizarea eficientă a resurselor naturale, energetice și ale solului.

Acest lucru va crește performanța Societății și va oferi un viitor durabil tuturor părților implicate, angajaților, clienților, acționarilor sau părților interesate.

Trebuie să fim conștienți că protejarea mediului nu este numai responsabilitatea unora dintre noi, ci a noastră a tuturor.

2. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI

Structura acționariatului societății s-a schimbat în 2015, după cum este prezentat mai jos.

La 31 decembrie 2015, ArcelorMittal Hunedoara S.A. avea 198.799.494 de acțiuni. Participațiile din punct de vedere procentual sunt prezentate mai jos. După fuziunea cu MecanicaSider – 27.02.2015 – numărul de acțiuni a crescut cu 692.



Valoarea nominală a unei acțiuni este 2,5 RON

Acționari	Valoarea acțiunilor	%
ArcelorMittal Holdings AG	479.137.792	96.41
SIF Banat Crisana	14.803.310	2.98
Alți acționari	3.057.633	0.61
Total	496.998.735	100

3. FILIALA

În 2015, singura filială a Societății - SC Mecanica Sider S.A. – a fuzionat cu aceasta.

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.

4. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Consiliul de Administrație

- a) În 2015, Consiliul de Administrație al Societății este format din 5 (cinci) membri după cum urmează:
1. dl Jacques Bertrand, președintele Consiliului;
 2. dl Bernhard Klaus Gabel, Membru;
 3. dl Amit Kumar, Membru;
 4. dl Krzysztof Lis, Membru (mandatul a expirat în 03.11.2015);
 5. dl Tomasz Gasecki, Membru (a demisionat începând din 7 decembrie 2015)

Trebuie menționat de asemenea că, prin decizia Adunării Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 25 februarie 2016, s-a decis reducerea numărului de membri ai Consiliului de la 5 la 3 și, în consecință, membrii actuali în Consiliul Societății sunt:

1. dl Jacquier Bertrand, Președintele Consiliului;
2. dl Bernhard Klaus Gabel, Membru;
3. dl Amit Kumar, Membru;

Activitatea Consiliului de Administrație:

În 2015, au avut loc 9 ședințe de Consiliu în conformitate cu prevederile statutare. Prezența membrilor Consiliului la ședințele din 2015 a respectat prevederile legale. Toate ședințele din 2015 au fost prezidate de către Președintele Consiliului de Administrație.

Conducerea executivă a Societății

Membrii conducerii executive ai Societății sunt după cum urmează:

Director General – Doru-Ion Petrescu

Director Financiar – Dasgupta Amit

Manager Oțelărie – Pierre Turpel

Manager Laminoare - Ioan Conache

Manager Achiziții – Merand Vianney

Manager Investiții & Servicii – Zgripcea Laurentiu

Manager Resurse Umane – Redinciuc Dorin

Manager Lanț Aprovizionare – Ciocarlie Radu

Manager SSM & SU – Rapcau Galina

Controlul intern și managementul riscului

Controlul intern

Sistemul de control intern al Societății include servicii de audit și conformitate asigurate de Divizia de Audit Intern a ArcelorMittal, completate de celula de guvernare. Auditorii interni evaluează independent conformitatea controalelor interne și efectuează audituri în majoritatea domeniilor de activitate. Independența diviziilor de audit și conformitate este asigurată prin raportarea directă a Diviziei de Audit Intern către Comitetul de Audit al ArcelorMittal la nivel de grup. Celula de guvernare a Societății se asigură că sunt implementate următoarele verificări și controale.

Controlul intern în cadrul Societății verifică:

- Respectarea reglementărilor din România
- Respectarea deciziilor conducerii
- Buna funcționare a activității interne
- Utilizarea eficientă a resurselor
- Prevenirea și controlul neatingerii țintelor propuse

- Supravegherea contabilității de gestiune și a rezultatelor financiare ale entității

În urma acțiunilor de control, nu s-a constatat nicio încălcare a legii, a regulamentelor sau a procedurilor. În acțiunile de control s-a propus și s-a recomandat îmbunătățirea procedurilor de lucru.

Managementul riscului

O abordare organizată a riscului este importantă într-o organizație diversificată cum este cea a Societății pentru a ne asigura că respectăm obiectivele strategice și că ne asumăm numai riscuri pentru care primim compensații corespunzătoare. Evaluăm riscul la nivelul fiecărei tranzacții, iar riscul global îl evaluăm la nivel de client, industrie, geografic și de tip colateral, după caz.

Evaluarea și managementul riscului cad în sarcina conducerii. Grupul ArcelorMittal a trasat liniile directoare, cu accent sporit pe cele mai importante riscuri cu care se confruntă Societatea, inclusiv riscul strategic, operațional, financiar, legal și de conformitate. La sfârșitul fiecărui trimestru, Comitetul de Risc al Societății întocmește o listă a celor mai importante riscuri împreună cu un plan de măsuri pentru diminuarea acestora. Conducerea și Comitetul de Risc se întănesc trimestrial pentru a analiza și a discuta în detaliu subiectele privind riscul.

Politici și linii directoare privind conformitatea

În ultimii ani, Societatea a adoptat Politicile, Procedurile și Liniile Directoare ale Grupului ArcelorMittal, care includ, printre altele, Codul de Conduită în Afaceri, Regulile Antitrust, Utilizarea abuzivă de informații confidențiale, Procedura Anticorupție, Politica privind Drepturile Omului, Liniile directoare privind sancțiunile economice, Conflictul de interese, care includ o serie de norme obligatorii pentru conducere și angajați pentru a proteja interesele Societății și ale acționarilor precum și integritatea pieței. Politicile privind conformitatea prevăd reguli clare inclusiv, dar fără limitare, respectarea cerințelor legale și a procedurilor interne, linii directoare anticorupție, conflictul de interese, confidențialitatea informațiilor, informațiile confidențiale, tranzacțiile interzise, utilizarea abuzivă de informații confidențiale, etc.

Responsabilitatea socială corporativă

Societatea este angajată în participarea și sprijinirea proiectelor destinate comunității. În 2015, au fost finanțate următoarele proiecte:

- donarea de echipamente medicale spitalelor locale;
- concursuri în școlile locale pentru promovarea siguranței;
- organizarea de evenimente sportive pentru copii pentru promovarea sănătății;
- evenimente organizate pentru casele de bătrâni.

5. INFORMAȚII FINANCIARE

Contabilitate

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.

Bilanțul a fost întocmit pe baza bilanței de verificare a conturilor sintetice la 31.12.2015, conciliată cu soldurile din bilanțele analitice, după înregistrarea tuturor documentelor aferente operațiunilor financiar-contabile corespunzătoare anului 2015.

În conformitate cu cerințele Legii nr. 82/1991, art. 31, societatea-mamă trebuie să întocmească un raport anual privind propria activitate precum și un raport anual consolidat.

Societatea nu va emite situații financiare consolidate întrucât încorporarea S.C. Mecanica Sider S.A. nu este semnificativă pentru oferirea unei imagini fidele a activelor, a obligațiilor, a poziției financiare și/sau a profitului și pierderii entităților incluse în consolidare, privite în ansamblu.

Rezerve

Rezervele se ridică la valoarea de 51.782.064 RON, din care 2.357.116 RON reprezintă rezerve legale constituite conform Legii nr. 31/1991, și 1.048.930 RON reprezintă alte rezerve. În plus, există rezerve din reevaluare în valoare de 48.376.018 RON, care reprezintă reevaluarea imobilizărilor realizată în 2013 și în anii anteriori.

Provizioane

Provizioanele constituite la 31.12.2015 sunt în sumă de 2.115.248 RON din care: 1.443.390 RON reprezintă provizioane pentru pensii și alte obligații similare.

Obligații

Totalul obligațiilor actuale ale Societății se ridică la 263.323.131 RON, din care 190.710.972 RON reprezintă obligații către societățile din grupul ArcelorMittal, 67.235.759 RON obligații către alți furnizori de materii prime, materiale și servicii, iar 5.376.401 RON obligații către bugetul de stat și bugetul asigurărilor sociale.

Cifra de afaceri

În 2015, cifra de afaceri a Societății a fost 507.984.568 RON, iar în 2014 a fost 581.566.571 RON.

Tabelul de mai jos prezintă câțiva indicatori extrași din analiza activului, a pasivului, a profitului și pierderii și a fluxului de numerar:

Prezentarea indicatorilor financiari

	2014	2015
<i>Indicatorul de lichiditate</i>		
Indicatorul lichidității curente	0,98	0,70
Indicatorul lichidității imediate	0,54	0,43
<i>Indicatori de risc</i>		
Rata de îndatorare (%)	43,21	80
<i>Indicatori de activitate</i>		
Indicatorul rotației stocurilor	6,23	1,00
Nr. zile de stocare (zile)	58,62	60,83
Rotație stocuri client (zile)	74,01	60,83
Rotație stocuri furnizor (zile)	52,19	55,59
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr. rotații)	1,89	1,58
Viteza de rotație a activelor totale (nr. rotații)	1,09	1,01
<i>Indicatori de profitabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului propriu (%)	8%	6%
Marja din vânzări (%)	4%	3%
Profit/(pierdere) pe acțiune (RON)	0,10	(0,08)

Contul de profit & pierdere

În RON

Indicatori	2014	2015
Cifra de afaceri	581.613.253	507.984.568
Rezultatul din exploatare	23.486.223	(15.369.797)
Cheltuieli financiare	(4.186.178)	(119.639)
Venit net	19.300.045	(15.489.436)
Impozit	-	
Profit net	19.300.045	(15.489.436)

Balance Sheet

In RON

DESCRIERE	2014	2015
Active imobilizate	308.149.772	321.323.444
din care:		
Imobilizări necorporale	787.170	5.026.994
Imobilizări corporale	307.362.602	316.296.722
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	35.107	38.973
ACTIVE CIRCULANTE	223.137.528	183.555.733
din care:		
Stocuri	100.950.821	71.062.668
Creanțe	109.523.653	89.014.154
Casierie și conturi la bănci	12.663.054	23.478.911
Cheltuieli în avans	259.430	362.330
TOTAL ACTIVE	531.581.837	505.280.472
Capital propriu	248.573.412	239.842.092
din care:		
Capital social	496.997.003	496.998.735
Acțiuni proprii	-	(192.188)
Rezerve	108.386.665	51.782.064
Rezultatul reportat	(376.110.301)	(293.257.083)

DESCRIERE	2014	2015
Rezultatul aferent perioadei	19.300.045	(15.489.436)
DATORII CURENTE	227.157.228	263.323.131
din care:		
Alte datorii, datorii cu impozitele, asigurările sociale	7.144.740	5.376.401
Datorii comerciale	220.012.488	257.946.730
<u>Obligații pe termen lung</u>	53.785.200	-
<u>Provizioane</u>	1.932.408	2.115.249
Venituri în avans	133.589	-
TOTAL DATORII	531.581.837	505.280.472

6. ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

- a) Societatea a primit un raport de control ANAF în data de 19 Ianuarie 2015, cu adresa nr.1337119/23.12.2014 referitor la controlul de fond efectuat pentru perioada 2006- semestrul 1 2010.
S-a emis decizie de imputare pentru taxe neplatite în valoare de 1 508 854 ron și penalități și dobânzi aferente în valoare de 2 170 347 ron care au evidențiate în situațiile financiare 2014, în corespondența cu rezultatul raportat.

Societatea a contestat aceste decizii de imputare la care s-au mai adăugat contestații în valoare de 23 milioane ron reprezentând taxe platite pentru salariile compensatorii acordate salariaților care au parasit compania conform schemei de plecări voluntare în perioada 2006-2009 și încă 9 milioane ron reprezentând TVA plătit pentru rebuturile primite înapoi de la ArcelorMittal Tubular Roman SA.

- b) În cursul anului 2015, Administrația Fondului de Mediu a efectuat o inspecție fiscală pentru perioada 01.01.2010-31.12.2014, privind modul de calcul, constituire, declarare și virare a obligațiilor la bugetul Fondului de Mediu.
Urmare a inspecției s-a emis o decizie de imputare nr.109/08.10.2015 pentru taxe în valoare de 966.441 ron și penalități și dobânzi în valoare de 480.226 ron.

Luând în considerare mai multe elemente, societatea a acceptat o valoare de 792.285 ron care reprezintă taxe în valoare de 556.457 ron și dobânzi și penalități în valoare de 243.771 ron, sume care au fost platite. Societatea a contestat diferența în tribunal. Managementul nu a înregistrat

provizioane pentru aceste sume considerand, pe baza punctului de vedere juridic, ca sunt sanse importante de castig.

Directia Regionala Antifrauda Deva, la data de 06.05.2015 a efectuat un control operativ si inopinat avand ca obiectiv stabilirea realitatii si legalitatii achizitiilor si livrarilor de produse energetice. La data de 13.10.2015 au emis un proces verbal nr. 2777/13.10.2015 prin care au hotarat confiscarea veniturilor in valoare de 3.466.180 ron obtinute de ArcelorMittal Hunedoara din re-facturarea motorinei pusa la dispozitia societăților care efectuau servicii de transport si recuperare deseuri in incinta societatii, conform contractelor existente. Acest proces-verbal a fost contestat in justitie , la Tribunalul Hunedoara. Instanta de judecata a hotarat anularea in parte a sumei contestate de 3.466.180 ron si reduce reea amenzii contravenționale de la 100 000 ron la 30 000 ron.Decizia nu este definitiva putand fi contestata de Directia Regionala Antifrauda.

7. EVENIMENTE ULTERIOARE

În 25 Februarie 2016, Adunarea Generală Extraordinară a decis reducerea capitalului social cu suma de 99.399.747 Ron. Valoarea unei acțiuni va fi redusă de la 2,5 Ron /acțiune la 2 Ron pe acțiune.

8. ACKNOWLEDGEMENT

Administratorii Societății doresc să adreseze sincere mulțumiri conducerii executive, angajaților, sindicatelor, clienților și furnizorilor precum și altor părți implicate pentru contribuția și sprijinul pe care le-au adus în rezultatele generale ale Societății în anul 2015.



Președintele Consiliului

Jacquier Bertrand

15th Martie 2016