

Raport aferent Semestrului I, 2016-08-31 I

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

Data raportului: **09.08.2016**

Denumirea societății comerciale: **ArcelorMittal Hunedoara SA**

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

Numărul de telefon/fax **_0254711648**

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

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

Capitalul social subscris și vărsat : **397.598.988 RON**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BVB_AeRO**

1. Situația economico-financiară

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare Situațiile financiare aferente Semestrului I 2016 ale ArcelorMittal Hunedoara S.A. („Societatea”) au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

La sfârșitul Semestrului I din exercitiului financiar al 2016 situația economică-financiară a Societății este prezentată în sinteză, astfel:

a) **Elemente de bilanț** (Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii)

BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31	30
		Decembrie 2015	Iunie 2016
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Concesiuni brevete și alte drepturi similare	03	5.026.714	4.320.143
TOTAL (rd.03)	06	5.026.714	4.320.143
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	07	65.120.358	64.58.212
2. Instalații tehnice și mașini	08	232.871.275	229.682.966
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs	10	17.308.918	20.125.074
II.			
III. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	315.300.551	313.866.252
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri de participare deținute la societățile	12		
din cadrul grupului			
2. Alte creanțe	17	38.973	41.440
	19	38.973	41.440

A.	Nr	31	30
	rd.	Decembrie	Iunie
		2015	2016
TOTAL (rd. 12 la 17)			
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	320.366.238	318.227.836
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	21	38.450.237	32.195.202
2. Productia in curs de executie	22	7.953.335	12.675.620
3. Produse finite si marfuri	23	23.415.887	30.043.783
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	1.243.210	1.067.067
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	71.062.668	75.981.673
II. CREANTE			
1. Creante comerciale	26	9.138.008	6.694.022
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	66.628.215	97.914.896
4. Alte creante	29	14.244.103	20.564.246
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	90.010.325	125.173.163
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	36	23.478.911	16.995.380
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	37	184.551.904	218.150.216
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	362.330	5.424.848
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1.Sume dat. instit. de credit	40		
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	215.264	299.541
3. Datorii comerciale	42	67.020.495	105.598.898
4.Efecte de comert de platit		0	0
5.Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	190.710.972	195.016.414
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	5.376.401	5.387.410
	47	263.323.131	306.302.263

A.	Nr rd.	31 Decembrie 2015	30 Iunie 2016
TOTAL (rd. 37 la 44)			
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV			
DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	(78.408.898)	(82.727.199)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	241.957.340	235.500.636
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	0	0
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	0	0
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.443.390	1.443.390
3. Alte provizioane	60	671.858	2.910.800
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	2.115.248	4.354.190
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	62	0	0
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	496.998.735	397.598.988
Capital subscris varsat	67	496.998.735	397.598.988
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	48.376.018	47.378.952
IV. REZERVE			
1.Rezerve legale	73	2.357.116	2.357.116
2. Alte rezerve	76	1.048.930	1.048.930
		3.406.046	3.406.046

A.	Nr rd.	31 Decembrie 2015	30 Iunie 2016
TOTAL (rd. 70 la 73)			
Actiuni proprii	77	192.188	192.188
V. REZULTATUL REPORTAT			
Sold creditor			
Sold debitor	78	293.257.083	208.349.706
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI			
Sold creditor	79		0
Sold debitor	80	15.489.436	8.695.646
Repartizarea profitului	81		
TOTAL CAPITALURI PROPRII			
(rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	239.842.092	231.146.446
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	239.842.092	231.146.446

1. Structura elementelor de activ:

La data de 30.06.2016 se observa urmatoarele:

- 1.1. Activele imobilizate: 318.227.836 ron
- 1.2. Activele circulante: 125.173.163 ron
- 1.3. Disponibilitățile bănești curente (casa și conturi la bănci): 16.995.380 ron
- 1.4. Datoriile pe termen scurt: 306.302.263 ron
- 1.5. Datoriile pe termen lung: 0
- 1.6. Indicatorul total active minus datorii curente: (82.727.199) ron, iar activul net contabil (total active – total datorii): 231.146.446 ron

b) **Contul de profit și pierderi:**

Contul de profit și pierderi al Societatii la data de 30.06.2016 este prezentat, în mod sintetic, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015, mai jos:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

	Nr rd.	30 Iunie 2015	30 Iunie 2016
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	285.183.184	256.708.440
Productia vanduta	02	280.095.170	257.935.031
Venituri din vanzarea marfurilor	03	5.157.480	225.932
Reduceri comerciale acordate		69.466	1.452.523
2. Variatia stocurilor			
Sold debitor			
Sold creditor	07	7.685.285	17.360.416
3.Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		85.644	137.210
4. Alte venituri din exploatare	09	413.216	452.463
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	10	293.367.329	274.658.530
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	187.855.489	173.330.254
Alte cheltuieli materiale	12	905.323	1.248.446
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	43.410.846	43.930.251
Cheltuieli privind marfurile	14	4.586.220	239.762
Reduceri comerciale primite		0	(1.105)
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	14.893.974	16.033.982
a) Salarii	16	11.267.548	12.026.288
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	3.626.426	4.007.695
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor			
corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	14.428.796	9.912.356
a.1) Cheltuieli	19	14.428.796	9.912.356
a.2) Venituri	20	0	0
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	21	405.352	(861.027)
b.1) Cheltuieli	22	3.411.067	8.177.167
b.2) Venituri	23	3.005.715	9.038.194
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	31.819.823	35.050.747

	Nr rd.	30 Iunie 2015	30 Iunie 2016
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	30.068.434	32.667.433
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	721.349	1.834.798
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	1.030.040	548.516
8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	29	2.607.664	2.238.942
Cheltuieli	30	7.435.540	2.319.242
Venituri	31	4.827.876	80.300
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)	32	300.913.487	281.122.609
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10-32)	33	0	0
- Pierdere (rd. 32-10)	34	7.546.158	6.464.079
11. Venituri din dobanzi	39	16.186	10.251
Alte venituri financiare	41	4.308.456	2.761.196
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	42	4.324.642	2.771.446
Ajustari privind investitiile financiare:		(5.492.935)	0
Cheltuieli	43	0	0
Venituri	44	5.492.935	0
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	1.608.129	1.762.073
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47		
Alte cheltuieli financiare	48	4.718.419	3.240.941
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	833.613	5.003.013
REZULTATUL FINANCIAR			
- Profit (rd. 49-42)	50	3.491.029	
- Pierdere (rd. 49-42)	51	0	2.231.567
14. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52		
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	4.055.129	8.695.646
VENITURI TOTALE	58	297.691.971	277.429.976
CHELTUIELI TOTALE	59	301.747.100	286.125.622

	Nr rd.	30 Iunie 2015	30 Iunie 2016
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 58-59)	60		
- Pierdere (rd. 59-58)	61	4.055.129	8.695.646
18. IMPOZITUL PE PROFIT	62		
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd 60-61-62-63)	64		
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	4.055.129	8.695.646

1. In Semestrul I 2016 livrarile au fost cu 10% mairari decat in aceeași perioada a anului 2015. Pretul de vanzare a scazut cu 16% și a avut ca rezultatscaderea cifrei de afaceri cu 9%.

2. Vanzari nete: 256.708.440 ron
3. Venituri brute: 277.429.976 ron
4. Elemente de costuri și cheltuieli :279.744.694 ron
5. Provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli: 1.377.915 ron
6. Vanzare sau oprire a unui segment de activitate în perioada 01.01.2016 – 30.06.2016 sau care urmeaza a se efectua în urmatoarele 6 luni: nu s-au înregistrat astfel de evenimente
7. Dividende declarate și platite: nu este cazul.

c) Cash flow: Disponibilul în banci a scazut cu 28% de la 23.478.911 ron la 16.995.380 ron deoarece au crescut cerintele pentru capitalul de lucru.

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea companiei a fost afectată, deoarece a urmat o gestionare riguroasă a capitalului de lucru, cu accent pe managementul inventarului și a încasării datoriilor.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Datorită creșterii producției de profile cu 15%, a fost nevoie crescută de a investi în cilindri, care s-au majorat cu 12%. În plus, investițiile în Turnarea Continua respectiv în „Instalatia de

tratare în vid a oțelului” ajutat compania pentru a lărgi gama de produse și să pătrundă pe piețe mai largi.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Prețurile de vânzare în 2016 S1 au scăzut cu 19% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, în conformitate cu tendința pieței. În consecință, prețurile de fier vechi și costul variabil, de asemenea, au scăzut cu 23% și respectiv 20%. Ca rezultat EBITDA a fost mai mare în H12016 decât anul trecut.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

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

Nu au fost astfel de evenimente..

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

Structura capitalului social al Societății, la 31 Decembrie 2015 se prezintă astfel:

Structura capitalului social

	31 Decembrie 2015	%
Capital social subscris și varsat	496.998.735	100
ArcelorMittal Holdings AG	479.137.792	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98
Alți acționari	3.057.634	0,61

La 30.06.2016, Societatea nu are nicio filială.

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 ron/acțiune. Înregistrarea efectivă a reducerii de capital a fost în data de 22.03.2016, conform Certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare din cadrul ASF, poziția în registrul ASF :4575.

La 30.06.2016 structura capitalului social se prezintă astfel:

	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>%</u>
Capital social subscris si varsat	397.598.988	100
ArcelorMittal Holdings AG	383.308.848	96,41
SIF Banat Crisana	11.842.648	2,98
Alti actionari	2.447.492	0,61

4. Tranzacții semnificative

In Semestrul I 2016, nu s-au inregistrat tranzactii semnificative.

5. Semnături

Director General
Petrescu Ion Doru




Manager Financiar
Amit Dasgupta

