

ArcelorMittal Hunedoara S.A.  
Long Products



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

**An financiar 2016**

**Data raport:** 24.03.2017

**Numele companiei:** ArcelorMittal Hunedoara S.A.

**Adresa:** Hunedoara DJ 687, Nr.4

**Telefon / Fax:** +40 254 711 648

**Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului:** RO 2126855

**Numar de inregistrare la Oficiul Comertului:** J20/41/1991

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

BVB\_AeRO

**Capital social subscris si varsat:** 397.132.456 RON

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:**

acțiuni nominative, ordinare emise în formă dematerializată

## 1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

### a) Descrierea activitatii de baza a societatii

ArcelorMittal Hunedoara S.A. ("**Societatea**") este societate a cărei activitate principală este cuprinsa în codul CAEN -24 - industria metalurgica.

Obiectul principal de activitate al Societatii este productia de metale feroase sub forme primare și feroaliaje - Cod CAEN \_2410

### b). Informații privind Societatea:

Societatea a fost infiintata prin H.G. nr. 29/1991, privind infiintarea de societati comerciale pe actiuni in domeniul metalurgiei feroase, sub denumirea S.C. Siderurgica S.A.

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), în baza 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”).

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.

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

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

Prin hotararea Adunării Generale Extraordnare a Acționarilor („**AGEA**”) din 15 decembrie 2014, proiectul de fuziune dintre ArcelorMittal Hunedoara SA, în calitate de societate abosorbanta și societatea Mecanica Sider S.A., în calitate de societate absorbita, precum și fuziunea în sine au fost aprobate și s-au efectuat formalitățile de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului.

Prin decizia nr. 56 / CA / CC / 2015 din data de 12.02.2015, emisa de Tribunalul Hunedoara, cererea Societatii de înregistrare a fuziunii la Registrul Comerțului a fost aprobată.

Fuziunea dintre Mecanica Sider SA și Societate a devenit efectivă la data de 27 februarie 2015, Mecanica Sider S.A. fiind radiată din Registrul Comerțului la aceeași dată.

În urma procesului de fuziune au fost emise un număr de 692 acțiuni ordinare cu valoare nominală de 2,5 RON fiecare, pentru ceilalți acționari din societatea absorbită. La data de 28.02.2015 capitalul social al Societatii fiind de 496.998.735 RON, împartit în 198.799.494 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare.

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

	31.12.2014	%	28.02 2015	%
<b>Capital social subscris si varsat</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>	<b>496.998.735</b>	<b>100</b>
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	479.137.792	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	14.803.309	2,98
Alti actionari	3.057.634	0,61	3.057.634	0,61

Conform Hotararii AGA din 28.04.2016, valoarea nominala a unei actiuni s-a redus de la 2,5 ron la 2,00 si anulara unui numar de 233.266 actiuni proprii, dupa fuziune.

La sfarsitul anului 2016, ArcelorMittal Hunedoara avea urmatoarea structura de capital:

	31.12.2015	%	31.12.2016	%
<b>Capital social subscris si varsat</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>	<b>397.132.456</b>	<b>100</b>
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41	382.843.702	96,52
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98	11.842.648	2,98
Alti actionari	3.057.634	0,61	2.446.106	0,50

#### d) Descrierea achizițiilor și / sau instrăinărilor de active

Achizițiile de active sunt după cum urmează:

- Imobilizărilor corporale achiziție: 17.336.810 RON

In anul 2016 cea mai mare parte a investitiilor a fost pentru achizitionarea cilindrilor care se folosesc in obtinerea productiei de profile.Valoarea cilindrilor achizitionati a fost de 2.475.795 usd (10.101.933 Ron). Alte investitii au fost la sistemul de desprafuire, re tehnologizarea racitorului de aer atmosferic si altele.

#### e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității Societății

##### 1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a). **Profit** : In anul financiar 2016, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 26.718.822 RON

b). **Cifra de afaceri** realizata in anul financiar 2016 : 474.908.361 RON

c). **Export**: Vânzările Societății au crescut cu 10% comparativ cu anul precedent, datorită creșterii producției de produse finite in laminor.

MT/an

	2014	2015	2016
<b>TOTAL VANZARI</b>	<b>256.446</b>	<b>239.498</b>	<b>263.331</b>

d) **Costuri**: În 2016, Societatea a înregistrat un cost de producție total de 447.251.696 RON, din care costurile variabile au fost 380.067.449 RON și costuri fixe in valoare de 67.184.247 RON.

Structura costului variabil se prezinta astfel:

Denumire	Cota
Materii prime si alte materiale	63%
Utilitati energie, gaz etc	19%
Altele	4%

Structura costului fix se prezinta astfel:

Denumire	Cota
Salarii	7%
Reparatii, intretinere si altele	7%

e) **Cota de piata:** Societatea detine 55% din piata oțelului produs în România. Considerand doar profilele fabricate de Societate, cota pe piata interna de tagle este de 30%

f) **Lichiditate (disponibil în cont, etc):** La sfârșitul anului 2016, Societatea fonduri disponibile in suma de 15.485.404 RON, datorita in principal, cresterii profitabilitatii si a unei mai eficiente utilizari a capitalului de lucru, precum si a renegocierii imprumutului existent.

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societatii

ArcelorMittal Hunedoara SA, prin sectiile de laminoare si turnare continua, a realizat in anul 2016 o productie de 263.331 tone de tagle si produse finite, în valoare de 476.221.064 RON. Pe lângă aceste activități, in anul 2015 Societatea a efectuat vânzări ("Alte venituri"), constand in vânzări de materiale, aprovizionarea cu energie, apă, gaz, închirieri de spatii, etc., in valoare de 314.497 RON.

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

Principalele produse rezultate din activitățile operaționale ale Societatii sunt vândute pe piața internă și externă. Principalul produs pe piața internă este tagla, ce se vinde unei companii din cadrul grupului ArcelorMittal, iar profilele sunt vandute in special la export.

Pe piața internă, produsele sunt vândute prin contractare directă, în special cu societati specializate in comerțul de produse metalurgice.

Piata externa gama de produse reprezintă europrofile. Principalele pietele in care se vand europrofilele la export sunt:Turcia, Italia, Liban, Bulgaria, Egipt si Israel.

#### b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile si in totalul cifrei de afaceri a Societatii pentru ultimii 3 (trei) ani:

Produse și/sau servicii	An 2014		An 2015		An 2016	
	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri	% Total Venituri	% Cifra de afaceri
Tagle	42,4%	45,6%	16,39%	16,91%	14,79%	15,87%
Europrofile	45,4%	48,8%	72,60%	74,94%	78,54%	82,28%
Altele	12,3%	5,6%	11,01%	8,15%	6,67%	1,85%

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

Societatea este in continuare in stadiul de dezvoltare a unor noi si variate produse de profile.

#### 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Activitatea principala de achizitie in cadrul Societatii este cea de aprovizionare a fierului vechi care reprezinta 51% din costul total de productie.

Achizitionarea de materie prima se efectueaza de catre:

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

Cerințele stabilite de Societate în ceea ce privește materiile prime sunt complexe și de aceea Societatea își selectează cu grija furnizorii.

Clauzele contractuale care sunt aplicate pentru achiziția de materie primă sunt rezultatul tranzacțiilor negociate pe baza principiului concurențial, respectiv tranzacții la prețuri competitive și comparabile cu prețul de piață relevantă pentru produse și servicii similare luând în considerare toți factorii relevanți care au impact asupra deciziei, printre care următoarele elemente: capacitatea tehnică a furnizorului, angajamentele necesare de livrare, condițiile de plată.

Managementul stocurilor are un rol vital in aprovizionare. Politica Societatii privind stocurile este de a asigura un stoc de siguranță, care ar trebui să furnizeze materialele necesare pentru o perioadă rezonabilă de operațiuni, indiferent de orice fel de probleme care pot să apară in relatia cu furnizorii sau transportatorii de mărfuri.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivei vânzării pe termen mediu și lung:

În 2016, Societatea a vandut pe piata interna, precum și pe piața externă o cantitate de 263,33kt spre deosebire de 2015, când această cantitate a fost de: 239,45 kt

	2014		2015		2016	
Piata	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%	Cifra de afaceri(mil.ron)	%
Intern	340,095	58%	171,629	34%	145,017	31%
Export	241,519	42%	336,356	66%	329,891	69%
Total	581,613	100%	507,985	100%	474,908	100%

Pentru 2017 Societatea vizeaza sa aiba nivelul volumului de vanzari de 309kt. Având în vedere situația critică economică pe piața mondială, care continuă să aibă efecte asupra activității Societății, volumele

de vânzări pe termen scurt și lung nu poate fi estimat cu precizie. Cu toate acestea, Societatea anticipează că acestea vor fi menținute la nivelul bugetat pentru 2017 sau, în cazul în care condițiile de piață sunt favorabile, ele vor avea o tendință de creștere.

**b) Situația concurențială în domeniul de activitate al Societății, cota de piață a produselor și / sau serviciilor Societății și principalilor competitori**

Situația competitivă pe categorii de produse este următoarea:

- **Piața de Europrofile**

Pe piața de europrofile, Societatea detine 55% și este la rând cu cei mai mari competitori de pe piața cum sunt: KARDEMIR, BELTRAME, KOCER, OZKAN, CELSEA și DUFERCO.

Având de acoperit o mare piață de europrofile, pentru 2017 Societatea își propune să acopere 45% din piața de europrofile din România înlocuind astfel parte din importuri.

- **Piața de tagle**

Societatea produce, în principal, tagle rotunde pentru producția de țevi. Principalii competitori interni sunt TMK Reșița și Tenaris Călărași. Având în vedere doar segmentul de tagle tevi, ArcelorMittal Hunedoara detine în continuare 30% din piața pe acest segment, cu o ușoară scădere în afaceri, la nivel mondial, pe piața de tevi.

**c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a Societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor Societății:**

Societatea nu este dependentă față de un singur client sau un grup de clienți. Punerea în funcțiune a noului laminor și asimilarea majorității tipurilor de profile avute în plan în anul 2015, a făcut ca portofoliul de produse al Societății să fie perfect echilibrat între tagle și profile. În plus pe piața de profile produsele Societății sunt distribuite în mod echilibrat.

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății**

**a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților Societății, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă**

Personalul existent în ArcelorMittal Hunedoara SA, la 31 decembrie 2016 a fost de 641 angajați, iar numărul mediu, în 2015 a fost de 645 de angajați.

Nivelul de pregătire/calificare a angajaților Societății este prevăzut în tabelul de mai jos:

Nivel calificare	Numar angajati	%
Scoala Elementara (pana la 10 clase)	10	1.55%
Scoala profesionala	230	36.28%
Liceu	242	37.52%
Technical degree	1	0.15%
Foreman degree	13	2.01%
Absolventi	25	3.87%
Universitate	120	18.62%

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

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

În cadrul Societatii există un sindicat, având un număr de 345 membri de sindicat.

**c) Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați, precum și orice elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.**

Relațiile interumane în cadrul Societatii au rămas cordiale și liniștite pe tot parcursul anului 2015. Societatea ofera un mediu de lucru pozitiv și oportunități egale tuturor angajaților săi.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a Societatii asupra mediului inconjurator**

Activitatea Societatii se realizează în baza Autorizației de Mediu nr .2/02.07.2015, valabila pana la 2025 și este în conformitate cu prevederile Legii nr. 278/2013 privind emisiile industriale.

Societatea nu este implicata în litigii având ca obiect încălcarea legislației privind mediul inconjurator.

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

Societatea a avut sprijinul departamentului Cercetare - Dezvoltare din cadrul grupului Arcelor care și-a adus aportul în diferite proiecte dezvoltate în sectorul Laminoare

**1.1.8. Evaluarea activității Societatii privind managementul riscului**

• **Risc schimb valutar**

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

În 2016, Societatea efectuat tranzacții comerciale, atât în monedă românească (RON), cât și în valuta. Datorita mentinerii unui echilibru al tranzacțiilor în valuta și RON a fost evitat acest risc.

- **Riscul ratei dobanzii** : Veniturile Societatii și fluxul de numerar operational sunt substantiale și independente de orice schimbări a ratei dobanzii pe piața

- **Riscul de preț** : Riscul de preț se manifesta atunci când valoarea unui produs va fluctua ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață.

.Având în vedere faptul că Societatea are o gama larga de produse vândute în diferite regiuni geografice naționale și internaționale, a fost afectat favorabil de riscul de preț în 2016.

- 

**Riscul de credit**: Riscul de credit este atunci când clientii nu vor reuși să plătească pentru produsele vândute acestora, situație în care Societatea va înregistra o pierdere financiară.

Tinand cont de acest fapt toți clienții Societății (alții decât societățile care fac parte din Grupul ArcelorMittal) sunt acoperiti de asigurarea de Credit. În cazul în care Societatea efectueaza plăți în avans, avansul este acoperit de garanții bancare și scrisoarea de credit. Toate acestea reduc la minimum riscul de credit pentru Societate.

- **Riscul de lichiditati:**

Riscul de lichiditate este asociat la dificultățile întâmpinate de către Societate în obținerea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor restante.

Societatea monitorizează continuu situația capitalului de lucru și asigură colectarea sau rotația stocurilor în timp util, în scopul de a îndeplini obligațiile de plată la timp.

- 

- **Riscul operațional:**

Riscul operațional reprezintă probabilitatea de a suferi pierderi directe sau indirecte ca urmare a unui număr mare de factori asociați cu toate procesele de afaceri sau a altor factori externi (altele decât credit, de piață și riscul de lichiditate).

Obiectivul Societății este de a gestiona riscul operational într-un mod echilibrat, de a stimula creșterea economică și a limita pierderile financiare

- **Riscul de lichiditate și de fluxul de numerar**

Indicatorii normali de lichiditate ca numerar, capital de lucru și grad de îndatorare nu prezintă niciun semn de non-lichiditate.

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Societății**

a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Îmbunătățirea producției în Laminor cu 12% față de anul trecut, a contribuit în mod semnificativ în a ajuta Societatea pentru a compensa volumele mai mici de tagle și a permis companiei de a susține absorbția fixă a costurilor pentru anul.

b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a Societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Creșterea cu 14% a cheltuielilor în achiziționarea cilindrilor a permis Societății să-și crească volumul producției de profile cu 12% în comparație cu anul precedent ceea ce a avut ca efect direct și creșterea veniturilor.

Investitiile în sectorul Otelarie și Turnare Continua a ajutat Societatea să-și stabilizeze producția.

c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

În timpul anului nu au fost evenimente semnificative care să aibă o influență asupra veniturilor din activitatea de bază a Societății



## 2. Activele corporale ale Societatii

### 2.1. Locul de amplasare și caracteristicile principalelor capacitati de producție aflate in proprietatea Societatii:

ArcelorMittal Hunedoara SA isi desfasoara activitatea de productie pe un amplasament situat la periferia orasuluiHunedoara, pe cursul inferior al râului Cerna, pe DN 687, in suprafata de 3,335,083.41 mp, precum si pe alte terenuri de aprox. 285,805.77 mp.

Societatea are următoarele capacități de producție:

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

### 2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura a proprietăților Societatii:

Amortizareaimobilizărilor corporale este în jurul valorii de 15,4%.

### 2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societatii

Toate activele corporale înregistrate în registrele Societatii sunt pe deplin deținute in proprietate și înregistrate în numele Societatii. Nu sunt indicii privind potențiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societatii.

## 3.Piața valorilor mobiliare emise de Societate

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

Valorile mobiliare emise emise de catre Societate sunt tranzacționate numai pe sistemul alternativ de tranzactionare, AeRO - BVB.

Simbolul acțiunilor Societății este: SIDG

### 3.2. Descrierea politicii Societății cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Dividendele se distribuie actionarilor Societatii, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile. Datorită pierderilor fiscale înregistrate în ultimii 3 ani nu au fost distribuite dividende de către Societate.

### 3.3. Detalii privind achiziționarea de catre Societate a acțiunilor proprii

Nu este cazul

### 3.4. Actiuni detinute de filiale

Nu este cazul

### 3.5. Emiterea de obligatiuni sau alte titluri de creanta

Societatea nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta pana la data prezentului raport .

## 4. Conducerea Societatii

### 4.1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

De mentionat ca, prin Hotararea AGEA din data de 25.02.2016, s-a hotarat reducerea numarului de membri ai CA de la 5 (cinci) la 3 (trei) membri dupa cum urmeaza:

- D-I Jacquier Bertrand – Presedinte CA
- D-I Bernhard Klaus Gabel – membru CA
- D-I Amit Kumar - membru CA

Ulterior, demisia domnului Jacquier Bertrand din funcția de membru al Consiliului și președinte, a avut loc in data de 06 Iunie 2016, prin decizia Consiliului de Administratie din data de 07 Iunie 2016, dl Tapas Rajderkar a fost numit în calitate de membru al consiliului interimar până la următoarea Adunare Generala a Actionarilor.

Prin rezolutia AGA din data de 28.07.2016, dl Tapas Rajderkar a fost numit în calitate de membru al Consiliului Societății și prin Rezoluția Consiliului de nr 1 / 09.08.2016, dl Rajderkar a fost numit Presedintele Consiliului de Administratie; componența Consiliului de Administrație fiind următoarea:

1. Mr. Tapas Rajderkar – Presedinte Consiliu de Administratie
2. Mr. Bernhard Klaus Gabel -Membru
3. Mr. Amit Kumar – Membru

Activitatea consiliului de administrație:

Pe parcursul anului a fost un număr total de 8 ședințe ale Consiliului, care au avut loc în conformitate cu prevederile legale. Prezența membrilor Consiliului la reuniunile din 2016 a fost, în conformitate cu cerințele legale. Toate ședințele 2016 au fost prezidate de președintele Consiliului de Administrație.

Membrul consiliului nu primesc nici un retribuțiilor pentru activitățile lor.

- a) CV-urile membrilor CA sunt atasate prezentului raport.
- b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul

- c) Participarea administratorului la capitalul social al Societatii
- Nu este cazul

- d) Lista persoanelor afiliate la Societate.

Nu este cazul

#### **4.2 Conducerea executiva**

a) Componenta conducerii executive este urmatoarea:

- Director General – D-I Petrescu Doru Ion, numit pentru un mandat initial de 3 (trei) ani din data de 01 Octombrie 2015 pana la data de 30 Septembrie 2018.
- Director Economic – D-I Daşgupta Amit, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Comercial – D-I Samaddar Kalyan, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Servicii si Investitii – D-I Toma Adrian, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Resurse Umane – D-I Redinciuc Dorin, are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Vanzari – D-I Ciocarlie Radu are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Protectia Muncii – D-na Rapcau Galina are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Laminoare – Conache Ioan are contract individual de munca pe perioada nedeterminata.
- Director Otolarie - Turppel Pierre – contract la nivel de grup.

Remuneratia Directorului General este prevazuta in Contractul de Management incheiat cu Societatea.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive - nu este cazul

c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societății comerciale - nu este cazul

**4.3. Litigii sau proceduri administrative în care persoanele menționate la punctele 4.1. și 4.2. au fost implicate în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Societatii, precum si cele care privesc capacitatea persoanelor respective de a-și îndeplinini atribuțiile în cadrul Societatii:**

Nu este cazul

## 5. SITUATIILE FINANCIARE

### I. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILĂ

#### BILANTUL CONTABIL – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	787.170	5.026.714	3.651.144
<b>TOTAL (rd.03)</b>	<b>06</b>	<b>787.170</b>	<b>5.026.714</b>	<b>3.651.144</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1. Terenuri si constructii	07	65.921.953	65.120.358	62.995.820
2. Instalatii tehnice si masini	08	225.826.429	232.871.275	233.312.655
4. Avansuri si immobilizari corporale in curs	10	15.614.220	17.308.918	12.714.681
<b>II.</b>				
<b>III. TOTAL (RD. 07 LA 10)</b>	<b>11</b>	<b>307.362.602</b>	<b>315.300.551</b>	<b>309.023.156</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Titluri de participare detinute la societatile				
din cadrul grupului	12			
<b>2. Alte creante</b>	<b>17</b>	<b>35.107</b>	<b>38.973</b>	<b>41.556</b>
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	<b>19</b>	<b>35.107</b>	<b>38.973</b>	<b>41.556</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	<b>20</b>	<b>308.184.879</b>	<b>320.366.238</b>	<b>312.715.856</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	61.002.131	38.450.237	37.259.848
2. Productia in curs de executie	22	7.995.502	7.953.335	8.532.617
3. Produse finite si marfuri	23	30.923.416	23.415.887	38.688.017
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	1.029.772	1.243.210	451.808
<b>TOTAL (rd. 20 la 23)</b>	<b>25</b>	<b>100.950.821</b>	<b>71.062.668</b>	<b>84.932.291</b>
<b>II. CREANTE</b>				
1. Creante comerciale	26	7.706.927	9.138.008	7.900.993
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	99.323.753	66.628.215	92.074.893
4. Alte creante	29	2.492.973	14.244.103	17.532.110
<b>TOTAL (rd. 25 la 29)</b>	<b>31</b>	<b>109.523.653</b>	<b>90.010.325</b>	<b>117.507.996</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI</b>	<b>36</b>	<b>12.663.054</b>	<b>23.478.911</b>	<b>15.485.404</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL</b>				
<b>(rd. 24+30+33+34)</b>	<b>37</b>	<b>223.137.528</b>	<b>184.551.904</b>	<b>217.925.691</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>38</b>	<b>259.430</b>	<b>362.330</b>	<b>335.027</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>				
1.Sume dat. instit. de credit	40			
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	2.203.734	215.264	235.451
3. Datorii comerciale	42	90.175.893	67.020.495	91.185.371
4.Efecte de comert de platit		0	0	0
5.Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	127.632.861	190.710.972	81.827.021
6. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	7.144.740	5.376.401	4.745.878
<b>TOTAL (rd. 37 la 44)</b>	<b>47</b>	<b>227.157.228</b>	<b>263.323.131</b>	<b>177.926.906</b>

A.	Nr rd.	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>48</b>	<b>(3.893.859)</b>	<b>(78.408.898)</b>	<b>40.266.997</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	<b>49</b>	<b>304.291.020</b>	<b>241.957.340</b>	<b>352.982.853</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	53.785.200	0	136.233.000
<b>TOTAL (rd. 48 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>53.785.200</b>	<b>0</b>	<b>136.233.000</b>
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.397.240	1.443.390	1.473.702
3. Alte provizioane	60	535.168	671.858	1.413.298
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)</b>	<b>61</b>	<b>1.932.408</b>	<b>2.115.248</b>	<b>2.887.000</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)</b>	<b>62</b>	<b>133.589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	133.589	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care</b>	<b>65</b>	<b>496.997.003</b>	<b>496.998.735</b>	<b>397.132.456</b>
Capital subscris varsat	67	496.997.003	496.998.735	397.132.456
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>70</b>	<b>50.067.467</b>	<b>48.376.018</b>	<b>46.369.098</b>
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale	73	2.336.460	2.357.116	2.357.116
2. Alte rezerve	76	55.982.738	1.048.930	1.282.176
<b>TOTAL (rd. 70 la 73)</b>		<b>58.319.198</b>	<b>3.406.046</b>	<b>3.639.292</b>
<b>Actiuni proprii</b>	<b>77</b>		<b>192.188</b>	<b>0</b>
<b>V. REZULTATUL REPORTAT</b>				
Sold creditor				
Sold debitor	<b>78</b>	<b>376.110.301</b>	<b>293.257.083</b>	<b>206.559.171</b>
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>				
Sold creditor	79	19.300.045		
Sold debitor	80		15.489.436	26.718.822
<b>Repartizarea profitului</b>	<b>81</b>			
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)</b>	<b>82</b>	<b>248.573.412</b>	<b>239.842.092</b>	<b>213.862.853</b>
<b>TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)</b>	<b>84</b>	<b>248.573.412</b>	<b>239.842.092</b>	<b>213.862.853</b>

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA**

Nr rd.	31 l.		31	
	DECEMBRIE 2014	DECEMBRIE 2015	decembrie 2016	
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)</b>	<b>01</b>	<b>581.613.253</b>	<b>507.984.568</b>	<b>474.908.361</b>
Productia vanduta	02	568.566.571	499.893.711	476.221.064
Venituri din vanzarea marfurilor	03	13.549.208	8.270.654	314.497
Reduceri comerciale acordate		(502.526)	(179.797)	(1.627.200)
<b>2. Variatia stocurilor</b>				
Sold debitor				
Sold creditor	07	6.495.510	11.087.675	29.723.617
3. Productia realizata de entitate pt scopuri proprii		229.569	153.127	296.297
<b>4. Alte venituri din exploatare</b>	<b>09</b>	<b>31.303.811</b>	<b>5.154.559</b>	<b>3.074.413</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)</b>	<b>10</b>	<b>619.642.143</b>	<b>524.379.930</b>	<b>508.002.688</b>
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</b>	<b>11</b>	<b>395.887.181</b>	<b>324.979.335</b>	<b>328.357.420</b>
Alte cheltuieli materiale	12	1.458.693	2.036.314	2.362.058
<b>b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)</b>	<b>13</b>	<b>88.986.528</b>	<b>78.774.322</b>	<b>82.802.869</b>
Cheltuieli privind marfurile	14	12.415.369	7.440.887	319.639
Reduceri comerciale primite		(3.488)	0	(1.105)
<b>6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)</b>	<b>15</b>	<b>28.284.441</b>	<b>29.862.478</b>	<b>31.828.639</b>
a) Salarii	16	20.704.774	22.420.032	23.972.385
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	7.579.667	7.442.446	7.856.254
<b>7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)</b>	<b>18</b>	<b>13.316.396</b>	<b>23.061.416</b>	<b>22.084.513</b>
a.1) Cheltuieli	19	13.316.396	23.061.416	22.084.513
a.2) Venituri	20	0	0	
<b>7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)</b>	<b>21</b>	<b>(1.527.957)</b>	<b>8.231.940</b>	<b>(7.444.345)</b>
b.1) Cheltuieli	22	30.482.937	17.635.816	13.306.205
b.2) Venituri	23	32.010.894	9.403.875	20.750.550
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)</b>	<b>24</b>	<b>63.500.131</b>	<b>62.296.279</b>	<b>72.799.043</b>
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	46.571.312	58.564.341	62.624.331
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	906.026	1.273.128	3.743.835
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	16.022.793	2.458.810	6.430.877
<b>8Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)</b>	<b>29</b>	<b>(6.161.374)</b>	<b>3.066.755</b>	<b>1.190.608</b>
Cheltuieli	30	8.164.004	17.238.981	4.482.202
Venituri	31	14.325.378	14.172.226	3.291.594
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28)</b>	<b>32</b>	<b>596.155.920</b>	<b>539.749.727</b>	<b>534.299.339</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit (rd. 10-32)	<b>33</b>	<b>23.486.223</b>		
- Pierdere (rd. 32-10)	<b>34</b>		<b>15.369.797</b>	<b>26.296.651</b>
<b>11. Venituri din dobanzi</b>	<b>39</b>	<b>41.442</b>	<b>22.477</b>	<b>21.239</b>
Alte venituri financiare	41	6.119.191	7.637.418	11.271.359
<b>VENIURI FINANCIARE- TOTAL ( rd. 39 + 41)</b>	<b>42</b>	<b>6.160.633</b>	<b>7.659.895</b>	<b>11.292.687</b>
<b>Ajustari privind investitiile financiare:</b>			<b>(5.492.935)</b>	<b>0</b>
Cheltuieli	43		1.973.381	0
Venituri	44		7.466.316	0
<b>13. Cheltuieli privind dobanzile</b>	<b>46</b>	<b>3.841.661</b>	<b>3.218.277</b>	<b>3.486.834</b>
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	3.841.661	3.218.277	3.486.834
Alte cheltuieli financiare	48	6.505.150	10.054.193	8.228.024

Nr rd.	31 i.	31	31	
	DECEMBRIE 2014	DECEMBRIE 2015	decembrie 2016	
CHeltuIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	49	10.346.811	7.779.535	11.714.858
REZULTATUL FINANCIAR				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	4.186.178	119.639	422.171
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	19.300.045		
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53		15.489.436	26.718.822
VENITURI TOTALE	58	625.802.776	532.039.825	519.295.376
CHeltuIELI TOTALE	59	606.502.731	547.529.261	546.014.197
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 58-59)	60	19.300.045		
- Pierdere (rd. 59-58)	61		15.489.436	26.718.822
18. IMPOZITUL PE PROFIT	62			
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit (rd 60-61-62-63)	64	19.300.045		
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65		15.489.436	26.718.822

#### SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

RON -

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
<b>Rezultatul net – profit / (pierdere)</b>	<b>19.300.045</b>	<b>(15.489.436)</b>	<b>(26.718.822)</b>
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	13.316.396	15.863.134	22.690.970
Ajustari de valoare af imob corporale			
Ajustari de valoare af imob financiare			
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe			
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	183.741	(29.132)	0
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	(1.527.958)	(2.877.519)	(8.322.743)
Ajustari privind fondul comercial	-	1.732.864	(1.917.622)
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	(6.161.374)	(75.292)	797.173
Cheltuieli privind dobanzile	3.841.661	3.218.277	3.486.834
Venituri din dobinzi	(41.442)	(22.477)	(21.329)
Impozit pe profit calculat			
Diferente de curs af imprumuturilor	-		
<b>Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant</b>	<b>28.911.069</b>	<b>2.320.419</b>	<b>(10.611.996)</b>
Modificarile capitalului circulant:			
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(21.178.594)	27.641.008	(5.548.328)
Descrestere stocuri	21.883.703	25.725.967	(25.581.183)
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	22.799.165	(31.723.370)	37.571.672
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	(185.806)	(102.900)	27.303
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans			
<b>Numerar generat din exploatare</b>			
Dobanzi incasate	41.442	22.477	21.329
Dobanzi platite	(3.879.184)	(3.218.277)	(3.486.834)
Impozit pe profit			
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare</b>	<b>48.391.795</b>	<b>20.665.324</b>	<b>(7.608.037)</b>
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			

Achizitionare de active corporale	(16.525.593)	(23.076.597	(14.648.088)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	349.526	90.310	191.117
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie</b>	<b>(16.176.067)</b>	<b>(22.986.287)</b>	<b>(14.456.970)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Crestere / (descrestere) imprumuturi	(24.651.909)	13.329.008	
Actiuni proprii		(192.188	0
<b>Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare</b>	<b>(24.651.909)</b>	<b>13.329.008</b>	<b>14.071.500</b>
<b>Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total</b>	<b>7.563.819</b>	<b>10.815.857</b>	<b>14.071.500</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	5.099.235	12.663.054	23.478.911
<b>Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei</b>	<b>12.663.054</b>	<b>23.478.911</b>	<b>15.485.404</b>

**Anexe:**

- Anexa 1 - Actul constitutiv actualizat al Societatii;
- Anexa 2 – Bilant
- Anexa 3 – Contul de profit si pierderi
- Anexa 4 – Fluxul de trezorerie

**DIRECTOR GENERAL**  
Petrescu Doru Ion



**DIRECTOR ECONOMIC**  
Dasgupta Amit