

**RAPORT ANUAL CONFORM ART. 113 LIT E DIN REGULAMENTUL CNVM NR.
1/2006**

Exercițiul financiar	2011
Data raportului	07 Martie 2011
Denumirea societății comerciale	S.C. ArcelorMittal Hunedoara S.A.
Sediul social	Hunedoara, P-ta Iancu de Hunedoara Nr.1
Numărul de telefon/fax	0254711648
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	RO 2126855
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J20/41/1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	BVB, secțiunea Rasdaq.
Capitalul social subscris și vărsat	496.997.003
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	acțiuni nominale emise în forma dematerializată

I. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

A. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII DE BAZĂ A SOCIETĂȚII COMERCIALE

SC ArcelorMittal Hunedoara SA („Societatea”) este societate comercială română, al cărei domeniu principal de activitate este conform cod CAEN -2410- Industria metalurgică. Obiectul principal de activitate al societății este producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

B. PRECIZAREA DATEI DE ÎNFIINȚARE A SOCIETĂȚII

Societatea a fost înființată în anul 1991.

C. DESCRIEREA ACHIZIȚIILOR ȘI/SAU ÎNSTRĂINĂRIILOR DE ACTIVE

În anul 2011, ca investiții pentru asigurarea și creșterea calității oțelului elaborat în cuptorul electric, s-au realizat investiții de : PLC cuptor electric - val. 822.989 USD(2.493.883 RON) care a dus la modernizarea sistemului de conducere pe calculator al procesului de elaborare a oțelului .

Valoarea totală a investițiilor pentru creșterea calității oțelului a fost de 822.989 USD(2.493.883 RON).

Pentru instalatia de turnare continua s-au facut investitii: cristalizoare pentru rotund de 210 mm-71.046 USD(204.679 RON) obtinandu-se o noua dimensiune de tagla rotunda.

Cele mai mari valori realizate pe investitii in anul 2011 au fost cele legate de "Modernizarea Laminorului Profile Grele"-26.832.646 USD(82.479.975 lei).

Alte investitii:

- reparatie rotor motor KD, acoperis laminor, intreruptor 3150A-Uzina Energetica, reparatie locomotiva LDH-Uzina Transporturi, pod rulant cu traversa rotitoare Laminor- 1.287.651 USD(3.947.258 lei)

- IT -59.440 USD(180.399 lei)

- In conformitate cu devizul Grupului ArcelorMittal- "zero accidente" s-au implemetat proiecte de protectia muncii- sistem de detectie si stingere incendii la Turnarca continua- 237.965 USD (757.848 lei).

Pentru realizarea programului de conformare din Autorizatia integrata de mediu s-au efectuat cheltuieli in valoare de: Modernizare desprafuire- 121.331 USD(368.985 lei).

D. DESCRIEREA PRINCIPALELOR REZULTATE ALE EVALUĂRII ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII.

1. Elemente de evaluare generală:

a. Profit

În anul financiar 2011, Societatea a realizat o pierdere de 19.811.165 RON.

b. Cifra de afaceri

În anul 2011 Societatea a realizat o cifră de afaceri de 388.082.736 RON.

c. Export

Vanzarile societatii la export au avut o evolutie ascendenta in decursul anului 2011, ponderea cea mai mare avand-o piata din Turcia.

	miit/an		
	2009	2010	2011
TOTAL VANZARI	31.4	37.75	12.80

d. Costuri

Pentru anul 2011 SC ArcelorMittal Hunedoara SA a realizat un cost total de fabricatie 332.561.971 RON, din care costuri variabile de 300.144.025 RON si costuri fixe de 32.417.946 RON.

Structura in costul variabil:

Denumire	Pondere
Fier vechi si feroaliaje	65.1%
Energie electrica + utilitati	14.7%
Materiale directe	5.95
Altele	3,8%

Structura in costul fix:

Denumire	Pondere
Salarii	5.85
Reparatii si intretinere	2,2%
Cheltuieli cu regiile	4.8%
Altele	2.4%

Procent din piață deținut

La data prezentului raport, societatea deține 7% din piața de produse lungi in Romania.

Pe categorii de produse:

- II. PROFILE GRELE – 2 %
- III. PROFILE USOARE SI BARE COMERCIALE –PRODUCTIE OPRITA
- IV. OTEL BETON – PRODUCTIE OPRITA
- V. TAGLE – 18%

a. Lichiditate (disponibil în cont etc.)

La finele anului 2011 ArcelorMittal Hunedoara a avut o scadere a disponibilitatilor comparativ cu anul 2010 in valoare de 26.643.137 lei.

2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății

SC ArcelorMittal Hunedoara SA prin sectiile de laminoare si turnare continua a realizat in anul 2011 productie de 150.665 t produse finite in valoare de 332.561.971 RON.

Pe langa activitatea de baza, de productie de laminate, societatea mai presteaza pentru filiale sale si catre terti alte servicii cum ar fi : vanzari de marfuri, furnizare de energie, apa, gaz, inchirieri de spatii, etc. care in decursul anului au avut o valoare de 9.811.506 RON.

- a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Piata de desfacere a produselor este atat interna cat si externa.

Pentru anul 2011 gama de produse vaduta la intern este urmatoarea:

<i>DENUMIRE PRODUS</i>	<i>CANTITATE (t)</i>
Otel Beton	0
Profile Grele	6.158
Profile Mijlocii	0
Profile Usoare	0
Sarna	0
Tagle Pentru Tevi	133.897

Conditia de livrare optata de catre ArcelorMittal Hunedoara pentru piata interna este CPT, conform normelor INCOTERMS 2000, iar distributia este en-gros exclusiv persoanelor juridice.

Pentru piata externa gama sortimentala se rezuma doar la produsele grele. Acestea au avut fost distribuite prin contract de vanzare cumparare cu ArcelorMittal Commercial Section Luxembourg, iar coditiile de livrare au fost, pentru anul 2011: CFR FOB, pentru Turcia, CPT pentru Bulgaria si CIP pentru toate celelalte destinatii.

<i>Tara de destinatie</i>	<i>Profile Grele Cantitate (t)</i>	<i>Profile Usoare Cantitate (t)</i>	<i>Profile mijlocii Cantitate (t)</i>
<i>Turcia</i>	<i>10.894,37</i>		
<i>Bulgaria</i>	<i>829.5</i>		
<i>Serbia</i>	<i>751.44</i>		
<i>Bosnia</i>	<i>135.1</i>		
<i>Grecia</i>	<i>127.14</i>		
<i>Croatia</i>	<i>21.64</i>		

- b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale Societății pentru ultimii trei ani;

Ponderea categoriilor de produse si servicii in cifra de afaceri precum si veniturile realizate pentru anul 2011,2010, 2009 .

Cifra de afaceri realizata pentru anul 2011 a fost de 388.082.736 RON. iar veniturile au fost 402.600.333 RON

<i>Produs</i>	<i>Valoare</i>	<i>Pondere in cifra de afaceri</i>	<i>Pondere in venituri</i>
Otel Beton			
Profile Grele	44.281.033	11.41%	11%
Profile Mijlocii			
Profile Usoare			
Al te servicii	32.921.428	8.48%	8.18%
Tagle Pentru Tevi	310.880.275	80.11%	77.22%

In anul 2010 cifra de afaceri realizata a fost de 282.419.211 RON iar veniturile au fost 327.473.331 RON.

<i>Produs</i>	<i>Valoare</i>	<i>Pondere in cifra de afaceri</i>	<i>Pondere in venituri</i>
Otel Beton			
Profile Grele	79.706.044	28,22%	24,34%
Profile Mijlocii			
Profile Usoare			
Sarma			
Tagle Pentru Tevi	175.929.009	62,29%	53,72%
Alte sevicii	26.784.158	9,48%	8,18%

Cifra de afaceri realizata pentru anul 2009 a fost 132.991.473 RON iar veniturile totale au fost de 166.071.603 RON

<i>Produs</i>	<i>Valoare</i>	<i>Pondere in cifra de afaceri</i>	<i>Pondere in venituri</i>
---------------	----------------	------------------------------------	----------------------------

Otel Beton	0	0	0
Profile Grele	59.776.098	44.95%	35.99%
Profile Mijlocii	0	0	0
Profile Usoare	0	0	0
Sarma	0	0	0
Tagle Pentru Tevi	56.996.977	42.86%	34.32%
Alte servicii	16.218.398	12.20%	9.77%

Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Achizitii materii prime si materiale 2011

Grupa de materiale si servicii	Valoare achizitii 2011 (Mln.€)	Contracte incheiate prin ArcelorMittal Purchasing (Mln.€)	Comenzi directe realizate de ArcelorMittal Hunedoara (Mln €)
Incarcatura metalica (fier vechi & fonta)	41.135	0	41.135
Semifabricate - tagla	0	0	0
Fero Aliaje	4.07	3.03	1.04
Aluminiu	0.36	0.36	0
Refractare	2.59	2.57	0.02
Cilindrij de laminor	0.60	0.20	0.40
Electrozi de grafit	1.45	1.4	0
Materiale auxiliare utilizate la elaborarea otelului (var, dolomita, fluorura, bauxita, cocs clacinat)	2.59	0	2.59
Piese de schimb (mecanice, hidraulice, electrice)	2.22	0.18	2.04
Consumabile (rulmenti, ulei, materiale abrazive, unsoari, etc.)	0.40	0.37	0.03
Gaze industriale (oxigen, argon, acetilena, azot, bioxid de carbon)	1.48	0	1.48
Combustibili (motorina)	0.26	0.25	0.01
IT & Telecom	0.04	0.01	0.03
Transport feroviar & auto	2.73	0	2.73
Servicii Industriale	3.79	0	3.79
Total	63.71	8.42	55.29
%	100	13.22	86.79

Pretul de achiziție este pretul rezultat în urma negocierilor directe cu furnizorii.

Politica firmei cu privire la stocuri este de a se asigura un stoc de siguranță care ar trebui să asigure necesarul de materiale pentru 3-4 săptămâni de funcționare, indiferent de problemele care pot să apară cu furnizorii sau transportul marfurilor.

Pentru unele materiale după cum se observă din tabelul de mai sus, contractele sunt negociate la nivel de grup.

3. Evaluarea activității de vânzare ,

a. Evoluția vânzărilor

b. Situația concurențială

Pe categorii de produse situația concurențială este următoarea:

1. Piața profilelor grele

- În segmentul profilelor grele din gama dimensională produsă la Hunedoara concurenți parțiali sunt Laminare București care produce INP și UNP până la 160mm și Lamiante Braila care poate produce INP și UNP până la 200mm . Pentru dimensiuni mai mari de 200mm Hunedoara este singurul producător intern. Capacități de producție în conservare sunt la Oțelul Rosu și Calarasi . Pentru aceste capacități există studii de piață pentru repornire în viitorul apropiat iar Clarasi (Beltrame) a pornit producția în 2008.
- Competiția principală pe acest segment provine din importurile din Turcia , Cehia și Polonia . Importurile dețin o pondere de 80% pe acest segment.

2. Piața de tagla

- Hunedoara produce în principal tagle rotunda destinată producției tevilor. Principalii concurenți pe piața internă sunt TMK Resita și Tenaris Calarasi. Considerând numai segmentul de tagle pentru tevi cota de piață a ArcelorMittal Hunedoara a fost în 2010 de 18% . Importurile , în principal din Ucraina și Cehia, reprezintă 23% din consumul intern. Producătorii interni aprovizionează în general companiile din grupul din care fac parte. Numai 15% sunt destinate vânzării pe piața internă și export.

c. Dependențe semnificative

ArcelorMittal Hunedoara a livrat în anul 2010 69.69 % din producție la compania din grup ArcelorMittal Tubular Roman, iar pentru anul 2011 87.36% din producție este planificată pentru acest client

3.Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societății

d. Numărul și nivelul de pregătire a angajaților Societății. Sindicate

La data prezentului raport, Societatea are un număr de 687 angajați cu contract individual de muncă.

NIVEL DE PREGATIRE	NUMAR DE PERSOANE	PONDERE
Scoala elementara 10 clase	12	1.75%
Scoala profesionala	224	32.61%
Liceu	260	37.85%
Scoala tehnica	1	0.15%
Scoala maistriei	33	4.80%
Colegiu	24	3.49%
Facultate	133	19.35%

Pe platforma combinatului isi desfasoara activitatea 3 sindicate, fiecare având următorul număr de sindicalisti:

Sindicatul Siderurgistul cu 450 membrii

Sindicatul Solidaritatea 2000 cu 36 membrii

Sindicatul Solidaritatea cu 24 membrii.

4. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

În 2011 s-au realizat :

- Instalatie de monitorizare continua a emisiilor la cosul OE2 si s-a inceput la cosul cuptorului modernizat L650;
- modernizarea cuptorului de la L650 (arzatoare cu NOx si SOx redus);
- eliminarea redresorilor cu mercur recuperati din laminoarele inchise operational (57.42 to);
- realizarea studiului hidrogeologic pentru sursa de apa potabila Bos in conformitate cu HG930/2005;
- finalizare modernizare statia de tratare apa GAI;
- marire capacitate de absorbtie a instalatiei de desprafuire OE prin înlocuirea unui exhaustor.

5. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul

6. Evaluarea activității Societății privind managementul riscului

Expunerea Societății la:

Riscul de pret:

Pretul de vanzare a produselor realizate de catre Societate sunt stabilite in Euro. Dat fiind acest lucru riscul asumat este dat de evolutia cursului de schimb, asupra caruia nu putem sa intervenim cu parghii de delimitare a riscului.

Riscul de credit:

Fiecare client in baza contului de profit si pierdere precum si a bilantului, primeste din partea firmei o limita de creditare. Pentru a avea un risc cat mai mic Societatea a incheiat contracte de asigurare a limitei de creditare dar si constituirea provizioanelor specifice de risc de credit pentru creditele neperformante.

Riscul de lichiditate si de cash flow:

In acest sens Societatea pentru a reduce acest risc isi programeaza permanent fluxurile de trezorerie, mentinand permanent solduri de active lichide.

7. Elemente de perspectivă privind activitatea Societății

Compania se va concentra in viitor ca sa-si desfasoare activitatea ca un singur laminor economic, imbunatatind continuu productia atat calitativ cat si cantitativ. In acest sens doreste sa se continue procesul investitional inceput de Societate.

Ca factori ce ar putea afecta veniturile s-ar putea enumera cresterea pretului energiei electrice si ratele de schimb valutar.

VI. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

A. CAPACITĂȚI DE PRODUCȚIE

SC ArcelorMittal Hunedoara SA isi desfasoara activitatea de productie pe un amplasament situat la marginea municipiului Hunedoara, pe cursul inferior al raului Cerna, de-a lungul drumului DN 68, avand o suprafata de 3.335.083,41 mp plus alte terenuri detinute in suprafata de 285.805,77mp

CAPACITATI DE PRODUCTIE

Produs	Capacitatea UM/an	Productie realizata (UM/an)			
		2008	2009	2010	2011
Otel Lichid	500.000	242.787	73.589	153.192	162.312
Bloom + Tagle Tevi	450.000	127.001	66.824	158.282	157.677
Laminor profile grele	200.000	78.074	34.725	46.012	16.890
Laminor profile mijlocii	0	-	-	-	-

Laminor profile usoare	0		-	-	-
Laminor sarma	0		-	-	-

B. UZURA ACTIVELOR

In prezent grazul de uzura este de cca 70%

C. PROPRIETATEA ASUPRA ACTIVELOR

Nu sunt probleme legate de proprietatea activelor societatii.

VII. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

A. PIETELE PE CARE SUNT TRANZACȚIONATE ACȚIUNILE SOCIETĂȚII

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate exclusiv pe BVB, secțiunea Rasdaq.

B. POLITICA PRIVIND DIVIDENDELE

In anul 2009 ArcelorMittal Hunedoara a inregistrat o pierdere de 138.841.134 Ron.

In anul 2010 ArcelorMittal Hunedoara a inregistrat o pierdere de 64.493.789 Ron.

In anul 2010 ArcelorMittal Hunedoara a inregistrat o pierdere de 19.811.164 Ron

C. DETALII CU PRIVIRE LA DOBÂNDIREA PROPRIILOR ACȚIUNI

In data de 20.12.2007 a fost inregistrat, la Depozitarul Central S.A., transferul de proprietate a unui nr. de 5.400.909 actiuni (reprezentand 9,1542% din capitalul social) ArcelorMittal Hunedoara, din contul SOCIETATEA NATIONALA A CAILOR FERATE ROMANE SA si din contul SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERROVIAR DE MARFA in contul AVAS conform Protocolului de transfer nr. 13/270/14.06.2005 si nr. 2147/14.06.2005.

Ca urmare a acestui transfer structura sintetica a registrului consolidat al actionarilor societatii ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA la data de referinta 15.05.2008 este urmatoarea:

Nr. Crt.	DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
1	MITTAL STEEL HOLDINGS A.G.	46.406.975	78,66
2.	S.I.F. BANAT CRISANA	5.921.224	10,04

3.	S.N.C.F.R. – R.A. BUCURESTI	5.180.559	8,78
4.	S.N.T.F.M. MARFA SUCURSALA TIMISOARA	220.350	0,37
5.	ALTI ACTIONARI	1.269.694	2,15
	TOTAL	58.998.502	100

In data de 12.05.2009, AVAS a solicitat Depozitarului Central S.A. sa inscrie transferul dreptului de proprietate a unui nr. de 5.400.909 Actiuni Suplimentare rezultate din conversia creantelor S.N.C.F.R. – R.A. Bucuresti si S.N.T.F.M. – C.F.R. Marfa la S.C. ARCELORMITTAL Hunedoara S.A. (fosta S.C. SIDERURGICA SA HUENDOARA) ce fac obiectul contractului de vanzare cumparare actiuni nr. 49/28.10.2003, societate privatizata SC ARCELORMITTAL Hunedoara S.A.

In data de 16.05.2008 SC DEPOZITARUL CENTRAL S.A. comunica Societatii noastre inregistrarea, in data de 15.05.2008, a transferului de proprietate a unui nr. de 5.400.909 actiuni (reprezentand 9.1542% din capitalul social) ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA din contul AVAS in contul MITTAL STEEL HOLDINGS A.G. conform Contract de vanzare-cumparare actiuni nr. 49/28.10.2003.

Ca urmare a acestui transfer structura sintetica a registrului consolidat al actionarilor societatii ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA la data de referinta 18.11.2009 este urmatoarea:

Nr. Crt.	DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
1	LNH HOLDINGS A.G.	51.854.424	87,89064
2.	S.I.F. BANAT CRISANA	5.921.224	10,03618
3.	PERSOANE FIZICE	1.061.821	1,7997
4.	PERSOANE JURIDICE	161.233	0,2733
	TOTAL	58.998.802	100,00000

Conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC ArcelorMittal Hunedoara S.A. din data de 23 iulie 2010 si a Hotararii nr. 2 a Consiliului de Administratie al ArcelorMittal Hunedoara S.A. din data de 07.10.2010:

“Capitalul social al S.C. ArcelorMittal Hunedoara SA este de **496.997.005 Ron** împărțit în **198.798.802 acțiuni nominative**, în valoare nominală de 2,5 Ron fiecare, subscris și vărsat în întregime de acționari. Structura acționariatului este:

DENUMIRE ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE ACTIUNI/RON	%
ARCELORMITTAL HOLDINGS A.G.	191.654.424,00	479.136.060,00	96,41
S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. ARAD	5.921.324,00	14.803.310,00	2,98
PERSOANE FIZICE	1.140.397,00	2.850.992,50	0,57
PERSOANE JURIDICE	82.657,00	206.642,50	0,04
TOTAL	198.798.802,00	496.997.005,00	100,00

D. ACȚIUNI DEȚINUTE DE FILIALE

Nu este cazul

E. EMITEREA DE OBLIGAȚIUNI SAU ALTE TITLURI DE CREANȚĂ

Societatea nu a emis obligațiuni până la data prezentului raport.

VIII. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

A. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SC ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA este alcatuit din 5 membrii:

1. Dl. Augustine Kochuparampil - VP ArcelorMittal
2. Dl. Bernhard Klaus Gabel - Director Departament juridic pe Europa Centrala si de Est
3. Dl. Goenka Deepak - Controlul afacerilor in Europa de Est. Analiza & Control financiar afaceri
4. Dl. Krzysztof Józef Lis - CMO Bussiness Unit East LCE
5. Dna. Stephane Marie Michon – Director Departamentul Resurse & Dezvoltare din ArcelorMittal Long Europe

B. CONDUCEREA EXECUTIVĂ

General Manager – Dl Patan Remus

Financial Manager – Dl Amit Dasgupta

Mentenananta Manager – Dl Zgripcea laurentiu

Resurse Umane Manager – Dl Redinciuc Dorin

Vanzari Manager – Dl Blejan Dan

Calitate Manager – Dna Cristea Ileana

Sanatate in Munca Manager – Dl Jita Tibi

Sectia Otelarie Manager – Dl Macovei Cristi

Sectia Laminoare Manager – Dl Ghilea Ioan

Logistica Manager – Dl Ungureanu Viorel

IX. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

BILANTUL CONTABIL NECONSOLIDAT – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

A.	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03	132.189	75.231	77.566
TOTAL (rd.03)	06	132.189	75.231	77.566
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	94.838.245	87.297.727	83.671.044
2. Instalatii tehnice si masini	08	112.723.107	104.703.708	88.386.025
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	30.704.425	98.457.441	155.464.114
XI. TOTAL (RD. 07 LA 10)	11	238.265.778	290.458.876	327.521.216
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului	12	0	32.527	212.040
2. Alte creante	17	52.528	32.526	212.040
TOTAL (rd. 12 la 17)	19	0		
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	20	238.450.495	290.566.634	327.810.822
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	33.573.971	21.784.735	14.295.379
2. Productia in curs de executie	22	3.024.904	7.234.969	9.611.977
3. Produse finite si marfuri	23	5.143.160	9.770.122	2.693.171
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	500.471	298.285	926.691
TOTAL (rd. 20 la 23)	25	42.242.507	39.088.111	27.527.218
II. CREANTE				

A.	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
1. Creante comerciale	26	7.020.376	3.522.579	6.435.018
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	27	24.969.803	61.198.740	72.588.092
4. Alte creante	29	4.052.251	846.638	477.424
TOTAL (rd. 25 la 29)	31	36.042.430	58.730.064	79.500.534
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	36	56.604.527	59.352.520	32.709.383
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	37	134.889.464	157.170.695	139.737.135
C. CHELTUIELI IN AVANS	38	21.637	24.743	30.681
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	292.292	250.168	2.036.674
3. Datorii comerciale	42	20.140.075	64.882.807	63.605.099
4. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	98.117.153	29.152.191	78.833.601
5. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	8.637.271	5.101.452	11.696.448
TOTAL (rd. 37 la 44)	47	127.186.791	99.386.618	156.171.822
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	48	7.634.039	57.681.594	(17.541.777)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	49	246.084.534	348.248.228	310.269.045
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE				

A.	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
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	-		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56			
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	1.092.008	1.305.915	1.397.240
3. Alte provizioane	60	10.874.302	5.402.278	2.284.354
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	61	11.966.310	6.708.193	3.681.594
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)				
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64	90.271	127.226	1.137.771
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care	65	147.497.003	496.997.003	496.997.003
Capital subscris varsat	67	147.497.003	496.997.003	496.997.003
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70	106.754.122	104.487.997	80.271.731
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	73	2.336.460	2.336.460	2.336.460
2. Alte rezerve	76	22.508.903	24.775.029	33.849.875
TOTAL (rd. 70 la 73)		24.845.363	27.111.489	36.186.335
V. REZULTATUL REPORTAT				

A.	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Sold creditor				
Sold debtor	78	83.721.532	222.562.665	287.056.454
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	79			
Sold debtor	80	138.841.134	64.493.789	19.811.164
Repartizarea profitului	81			
TOTAL CAPITALURI PROPRII				
(rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	82	56.533.824	341.540.035	306.587.451
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	84	188.065.113	341.540.035	306.587.451

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE NECONSOLIDAT – ARCELORMITTAL HUNEDOARA

	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 DECEMBRIE 2010	31 DECEMBRIE 2011
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	132.991.473	282.419.211	388.082.736
Productia vanduta	02	124.982.199	268.207.317	379.709.930
Venituri din vanzarea marfurilor	03	8.009.273	15.067.963	9.811.506
Reduceri comerciale acordate			(856.069)	(1.438.700)
2. Variatia stocurilor				
Sold debtor		22.326.363	15.211.684	3.258.598
Sold creditor	06			
3. Productia realizata de entitate pt scopuri proprii				1.172.815

	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 DECEMBRIE 2010	31 DECEMBRIE 2011
4. Alte venituri din exploatare	09	8.430.110	7.585.292	5.967.264
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL				
(rd. 01+05+07+08)	10	119.095.215	305.216.187	398.481.413
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11	56.348.531	188.435.607	260.709.124
Alte cheltuieli materiale	12	335.124	455.275	725.345
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	13	35.443.647	52.087.048	48.568.692
Cheltuieli privind marfurile	14	6.438.269	455.601	1.014.521
Reduceri comerciale primite				(989.225)
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	15	59.146.384	21.823.311	21.273.162
a) Salarii	16	43.947.528	16.357.024	15.705.484
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	15.198.857	5.466.287	5.567.678
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor				
corporale si necorporale (rd. 19-20)	18	60.954.291	22.679.839	36.179.313
a.1) Cheltuieli	19	78.032.199	22.207.383	38.667.623
a.2) Venituri	20	17.077.908	22.544	2.488.310
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	21	-4.718.892	10.715.666	(3.569.549)
b.1) Cheltuieli	22	15.338.017	28.876.494	12.702.470
b.2) Venituri	23	20.056.908	18.160.828	16.272.019
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	24	51.134.553	61.982.677	55.290.772
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	25	38.032.432	45.784.612	38.322.288
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	26	2.985.062	2.875.711	3.193.501
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate,	27	10.117.059	13.322.354	13.774.983
8Ajustari privind provizioanele pentru	29	(17.539.793)	(5.258.118)	(3.026.598)

		31	31	31
	Nr	decembrie	DECEMBRIE	DECEMBRIE
	rd.	2009	2010	2011
riscuri si cheltuieli (rd 30-31)				
Cheltuieli	30	32.925.420	11.776.294	14.062.595
Venituri	31	50.465.213	17.034.412	17.089.193
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL				
(rd. 11 la 15+18+21+24+28)	32	247.542.119	353.376.906	416.175.557
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 10-32)	33			
- Pierdere (rd. 32-10)	34	128.446.899	48.160.719	17.694.143
11. Venituri din dobanzi	39	507.950	651.663	495.570
Alte venituri financiare	41	46.468.434	21.605.481	3.623.350
VENIURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)				
	42	46.976.383	22.257.144	4.118.920
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	7.530.471	10.907.495	74.106
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47	7.530.471	10.907.495	
Alte cheltuieli financiare	48	49.811.480	27.650.469	6.161.835
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)				
	49	57.341.951	38.557.964	6.235.941
REZULTATUL FINANCIAR				
- Pierdere (rd. 49-42)	51	10.365.567	16.300.820	2.117.021
14. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52			
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	138.812.467	64.461.539	19.811.164
VENITURI TOTALE				
	58	166.071.599	327.473.331	402.600.333
CHELTUIELI TOTALE				
	59	304.884.070	391.934.870	422.411.498
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 58-59)	60			
- Pierdere (rd. 59-58)	61	138.812.467	64.461.539	19.811.164

	Nr rd.	31 decembrie 2009	31 DECEMBRIE 2010	31 DECEMBRIE 2011
18. IMPOZITUL PE PROFIT	62	28.667	32.250	0
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR				
- Profit (rd 60-61-62-63)	64			
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	65	138.841.13	64.493.789	19.811.164

**SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE –
ARCELORMITTAL HUNEDOARA**

RON -

Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(138.841.134)	(64.493.789)	(19.811.164)
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	18.097.792	22.55.297	19.488.730
Ajustari de valoare af imob corporale	(12.774.869)	129.542	(1.593.534)
Ajustari de valoare af imob financiare	7.341.919		
Cheltuieli cu deprecierea ca efect al reevaluarii mij. fixe	34.664.670		18.284.117
(Profit)/Pierdere din mij fixe casate	544.851	2.178.586	1.253.330
Ajustari pt. deprecierea creantelor si stocurilor	(5.249.935)	10.715.666	(3.569.549)
Ajustari privind stocurile casate/recuperate	(1.031.576)	1.567.386	2.044.155
Ajustari provizioane pt riscuri si cheltuieli	(3.915.014)	(5.258.118)	(3.026.598)
Cheltuieli privind dobanzile	7.530.471	10.907.495	74.106
Venituri din dobinzi	(507.950)	(651.663)	(495.570)
Impozit pe profit calculat	28.667	32.250	
Diferente de curs af imprumuturilor	(1.249.907)	6.260.535	680.224
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	(95.362.014)	(16.061.813)	13.328.246

Modificările capitalului circulant:

(Crestere) / descrestere creante si alte active	(2.755.193)	(28.752.600)	(21.816.310)
Descrestere stocuri	56.975.747	(12.350.628)	13.946.675
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	(20.551.064)	33.258.368	24.136.884
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	(10.166)	(3.106)	
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	0		
Numerar generat din exploatare	(61.702.691)	(23.729.778)	29.595.495
Dobanzi incasate	507.950	651.663	495.570
Dobanzi platite	(8.347.973)	(15.701.352)	(74.106)
Impozit pe profit	(17.917)	(32.250)	
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(69.560.636)	(38.811.717)	30.016.959
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitionare de active corporale	(5.715.221)	(45.115.208)	(95.041.834)
Investitii financiare			
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	4.702.848	3.390.985	2.621.909
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(1.012.373)	(41.724.223)	(92.419.925)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere / (descrestere) imprumuturi	95.651.782	(266.216.066)	35.759.828
Crestere de capital social		349.500.000	
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare		83.283.934	35.759.828
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	25.078.774	2.747.933	(26.643.137)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	31.531.341	56.604.527	(59.352.520)
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	31.531.341	59.352.520	32.709.383

Nota:

SC ArcelorMittal Hunedoara, detine actiuni in urmatoarele societati cu personalitate juridica, considerate a fi filiale:

SC MECANICA SIDER SA filiala a SC ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA – “Societatea” deține 4.301.150 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei fiecare (10.752.875 lei – aport în natură), reprezentând 99,98344% din capitalul social, numerotate de la nr. 1 la 4.301.150.

Prin incheierea Judecatorului delegat de la ORC Hunedoara de pe langa Tribunalul Hunedoara, nr. 12867/29.12.2009 a fost admisa cererea de inregistrare a fuziunii prin absorbtie a SC MECANICA SIDER SA, SC ELECTROSID SA si SC CONSTRUCT SID SA, conform Hotararilor AGEA ale celor trei filiale din 21 decembrie 2009. Avand in vedere acestea de la 01.01.2010 SC ARCELORMITTAL HUNEDOARA SA nu mai are trei filiale ci doar una, numita SC MECANICA SIDER SA.

Dupa majorarea capitalului social al SC MECANICA SIDER SA in urma fuziunii, acesta este de 10.754.655 lei, impartit in 4.301.862 actiuni nominative si dematerializate, avand o valoare nominala de 2.5 lei fiecare.

SEMNĂTURA

Director General Ing. Remus Patan



Remus Patan