

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANT CONTABIL NECONSOLIDAT
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

JUDETUL: HUNEDOARA UNITATEA: S.C. ARCELOR MITTAL HUNEDOARA S.A. ADRESA: PTA. IANCU DE HUNEDOARA NR. 1 TELEFON: 0254716121 NR. DIN REGISTRUL COMERTULUI: J20/41/1991	FORMA DE PROPRIETATE: 22 ACTIVITATE PREPONDERENTA (denumire grupa CAEN) Productia de metale feroase sub forme primare si cea de feroaliaje COD GRUPA CAEN 2710 COD FISCAL: 2126855
--	---

	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03		75.231	77.566
TOTAL (rd.03)	06	1	75.231	77.566
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	1	87.297.727	83.671.077
2. Instalatii tehnice si masini	08	1	104.703.709	88.386.025
4. Avansuri si immobilizari corporale in curs	10	1	98.457.441	155.464.114
TOTAL (rd. 07 la 10)	11		290.458.877	327.521.216
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului	12	1		
2. Alte creante	17		32.526	212.040
TOTAL (rd. 12 la 17)	18		32.526	212.040
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+18)	19		290.566.634	327.810.822
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	20	14	21.784.735	14.295.379
2. Productia in curs de executie	21	14	7.234.969	9.611.977
3. Produse finite si marfuri	22	14	9.770.122	2.693.171
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23	14	298.285	926.691
TOTAL (rd. 20 la 23)	24		39.088.111	27.527.218
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	25	5	3.522.579	6.435.018
2. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	26	5	54.360.847	72.588.092
4. Alte creante	28	5	846.638	477.424
TOTAL (rd. 25 la 29)	30		58.730.064	79.500.534

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
BILANT CONTABIL NECONSOLIDAT
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34		59.352.520	32.709.383
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		157.170.695	139.737.135
C. CHELTUIELI IN AVANS	36		24.743	30.681
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	39	5	250.168	2.036.674
3. Datorii comerciale	40	5	64.882.807	63.605.099
4. Sume datorate societătilor din cadrul grupului	42	5	29.152.191	78.833.601
5. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	44	5	5.101.452	11.696.448
TOTAL (rd. 37 la 44)	45		99.386.618	156.171.822
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46		57.681.594	(17.541.777)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		348.248.228	310.269.045
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
6. Sume datorate entitătilor afiliate	53	5		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurările sociale	55	5		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56			
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	57	2	1.305.915	1.397.240
3. Alte provizioane	59	2	5.402.278	2.284.354
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	60		6.708.193	3.681.594
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)	63		127.226	1.137.771
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	62		127.226	1.137.771
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 64 la 66), din care:	66		496.997.003	496.997.003
Capital subscris varsat	69	7	496.997.003	496.997.003
III. REZERVE DIN REEVALUARE	71		104.487.997	80.271.731

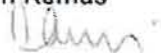
Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
 BILANT CONTABIL NECONSOLIDAT
 LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	72		2.336.460	2.336.460
2. Alte rezerve	75		24.775.029	33.849.875
TOTAL (rd. 70 la 73)	76		27.111.489	36.186.335
V. REZULTATUL REPORTAT				
Sold debitor	81		222.562.665	287.056.454
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI				
Sold creditor	82			
Sold debitor	83		64.493.789	19.811.164
Repartizarea profitului	84			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd, 67+ 68+69+74-75+76-77+78-79+80- -81-82)	85		341.540.035	306.587.451
TOTAL CAPITALURI (rd 83+84)	87		341.540.035	306.587.451

DIRECTOR GENERAL

Ing. Patan Remus



DIRECTOR ECONOMIC,

Dasgupta Amit



INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nr rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01	282.419.211	388.082.736
Productia vanduta	02	268.207.317	379.709.930
Venituri din vanzarea marfurilor	03	15.067.963	9.811.506
Reduceri comerciale acordate	04	(856.069)	(1.438.700)
2. Variatia stocurilor			
Sold creditor	07	15.211.684	3.258.598
Sold debitor	08		
3. Productia realizata de entitate pentru scopuri proprii	09	-	1.172.815
4. Alte venituri din exploatare	10	7.585.292	5.967.264
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+06+07+08)	11	305.216.187	398.481.413
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	12	188.435.607	260.709.124
Alte cheltuieli materiale	13	455.275	725.345
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	14	52.087.048	48.568.692
Cheltuieli privind marfurile	15	455.601	1.014.521
Reduceri comerciale primite	16	-	(989.225)
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	17	21.823.311	21.273.162
a) Salarii	18	16.357.024	15.705.484
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	19	5.466.287	5.567.678
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 19-20)	20	22.679.839	36.179.313
a.1) Cheltuieli	21	22.702.383	38.667.623
a.2) Venituri	22	22.544	2.488.310
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 22-23)	23	10.715.666	(3.569.549)
b.1) Cheltuieli	24	28.876.494	12.702.470
b.2) Venituri	25	18.160.828	16.272.019
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 27)	26	61.982.677	55.290.772
8.1. Cheltuieli privind prestatii externe	27	45.784.612	38.322.288
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	28	2.875.711	3.193.501
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate, din care	29	13.322.354	13.774.983
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 30-31)	31	(5.258.118)	(3.026.598)
Cheltuieli	32	11.776.294	14.062.595
Venituri	33	17.034.412	17.089.193
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+28+29)	34	353.376.906	416.175.557

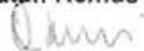
Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
 CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE NECONSOLIDAT
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nr rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 10-32)	35		
- Pierdere (rd. 32-10)	36	48.160.719	17.694.143
11. Venituri din dobanzi	41	651.663	495.570
Alte venituri financiare	43	21.605.481	3.623.350
VENITURI FINANCIARE- TOTAL (rd. 39 + 41)	44	22.257.144	4.118.920
13. Cheltuieli privind dobanzile	48	10.907.495	74.106
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	49	10.907.495	
Alte cheltuieli financiare	50	27.650.469	6.161.835
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46+48)	51	38.557.964	6.235.941
REZULTATUL FINANCIAR			
- Pierdere (rd. 49-42)	53	16.300.820	2.117.021
14. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	54		
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	55	64.461.539	19.811.164
VENITURI TOTALE	60	327.473.331	402.600.333
CHELTUIELI TOTALE	61	391.934.870	422.411.498
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 58-59)	62		
- Pierdere (rd. 59-58)	63	64.461.539	19.811.164
18. IMPOZITUL PE PROFIT	64	32.250	-
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd 60-61-62-63)	66		
- Pierdere (rd 61 +62 +63-60)	67	64.493.789	19.811.164

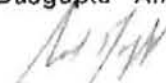
DIRECTOR GENERAL

Ing. Patan Remus



DIRECTOR ECONOMIC,

Dasgupta Amit



INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(64.493.789)	(19.811.164)
Cheltuieli cu depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	22.550.297	19.488.730
Ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	129.542	(1.593.534)
Ajustari de valoare aferente imobilizarilor financiare		
Cheltuiala cu deprecierea ca efect al reevaluarii mijloacelor fixe		18.284.117
Cheltuieli cu mijloace fixe casate	2.178.586	1.253.330
Ajustari pentru deprecierea creantelor si stocurilor	10.715.666	(3.569.549)
Cheltuieli cu stocurile casate	1.567.386	2.044.155
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(5.258.118)	(3.026.598)
Cheltuieli privind dobanzile	10.907.495	74.106
Venituri din dobinzi	(651.663)	(495.570)
Impozit pe profit calculat	32.250	
Diferente de curs aferente imprumuturilor	6.260.535	680.224
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	(16.061.813)	13.328.246
Modificarile capitalului circulant (Crestere) / descrestere stocuri (Crestere) / descrestere creante comerciale si alte creante	(12.350.628)	13.946.675
Crestere / (descrestere) datorii comerciale si alte datorii	(28.752.600)	(21.816.310)
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	33.258.368	24.136.884
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	(3.106)	-
Numerar generat din exploatare	(23.729.778)	29.595.495
Dobanzi incasate	651.663	495.570
Dobanzi platite	(15.701.352)	(74.106)
Impozit profit platit	(32.250)	-
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(38.811.717)	30.016.959
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitionare de active corporale	(45.115.208)	(95.041.834)
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	3.390.985	2.621.909
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	(41.724.223)	(92.419.925)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din crestere capital social	349.500.000	-
Crestere / (descrestere) imprumuturi	(266.216.066)	35.759.828
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	83.283.934	35.759.828
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	2.747.993	(26.643.137)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	56.604.527	59.352.520
Numerar si echivalente de numerar la finele		

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE NECONSOLIDAT
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

perioadei

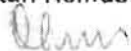
59.352.520	32.709.383
------------	------------

Director General

Director Economic

Ing. Patan Remus

Dasgupta Amit



INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	147.497.003	349.500.000	-			496.997.003
Rezerve din reevaluare	106.754.122	-	-	2.266.125	2.266.125	104.487.995
Rezerve legale	2.336.460					2.336.460
Alte rezerve	22.508.904	2.266.125	2.266.125			24.775.029
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	264.443.897	(138.841.134)	(138.841.134)	-	-	125.602.763
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS, mai puțin IAS 29 – sold debitor	(418.853.936)					(418.853.936)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile - sold creditor	70.688.508					70.688.508
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(138.841.134)	(64.493.789)		(138.841.134)	(138.841.134)	(64.493.789)
Repartizarea profitului	-					
Total capitaluri proprii	56.533.824	148.431.202	(136.575.009)	(136.575.009)	(136.575.009)	341.540.035

Director General

DIRECTOR ECONOMIC

INTOCMIT DE,

Ing. Patan Remus

Dasgupta Amit

Ec. Vișt Adriana

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	496.997.003	-	-	-	-	496.997.003
Rezerve din reevaluare	104.487.995	6.127.598	-	30.343.864	9.074.846	80.271.731
Rezerve legale	2.336.460	-	-	-	-	2.336.460
Alte rezerve	24.775.029	9.074.846	9.074.846	-	-	33.849.875
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	125.602.763	(64.493.789)	(64.493.789)	-	-	61.108.974
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS, mai puțin IAS 29 - sold debitor	(418.853.936)					(418.853.936)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile - sold creditor	70.688.508					70.688.508
Profitul sau pierderea exercitiului financiar Repartizarea profitului	(64.493.789)	(19.811.164)	-	(64.493.789)	(64.493.789)	(19.811.164)
Total capitaluri proprii	341.540.035	(69.102.509)	(55.418.943)	(34.149.925)	(55.418.943)	306.587.451

Director General

Director Economic

INTOCMIT DE,

Ing. Patan Remus 

Dasgupta Amit


Ec. Vint Adriana


1. ACTIVE IMOBILIZATE
 a) Imobilizări corporale

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Cost	1 ianuarie 2011	din care				din care		Total
		Creșteri	Aditii	Reevaluare	Reduceri	lesiri	Reevaluare	
Terenuri și construcții	90,680,129	2,075,421	2,075,421		2,850,324	2,850,324		89,905,226
Instalații tehnice și mașini	123,308,162	24,722,879	19,453,523	5,269,356	58,071,242	2,009,282	56,061,960	89,959,799
Avansuri și imobilizări corporale în curs	101,293,966	93,474,678	92,616,435	858,243	38,070,144	21,707,666	16,362,478	156,698,500
Total	315,282,257	120,272,978	114,145,379	6,127,598	98,991,711	26,567,272	72,424,438	336,563,524

Amortizare acumulată și ajustări de valoare

	1 ianuarie 2011	din care				din care		Total
		Creșteri	Amortizare	Ajustări de valoare	Reduceri	lesiri	Ajustări de valoare	
Terenuri și construcții	3,382,395	2,991,283	2,991,283		139,529	139,529		6,234,149
Instalații tehnice și mașini	18,604,460	16,494,439	16,494,439		33,525,126	653,820	32,871,306	1,573,773
Avansuri și imobilizări corporale în curs	2,836,525	886,171		886,171	2,488,310		2,488,310	1,234,386
Total	24,823,380	20,371,894	19,485,723	886,171	36,152,965	793,350	2,488,310	9,042,308
Valoare netă contabilă	290.458.877							327.521.216

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2011 Societatea are următoarele secții închise operational: secția semifabricate, de profile usoare, sarma. Valoarea netă contabilă a acestor unități este de 3.086.521 RON stabilită prin reevaluare conform metodei valorii recuperabile din deseuri feroase.

La 31 decembrie 2011 SC ArcelorMittal Hunedoara SA nu are înregistrate mijloace fixe gajate sau ipotecate pentru credite proprii sau în favoarea tertilor.

La 31 decembrie 2011 Societatea a angajat un evaluator autorizat pentru reevaluarea instalațiilor tehnice și mașinilor. Metoda folosită a fost abordarea prin costuri care presupune estimarea valorii juste, prin determinarea costului prezent (de înlocuire sau de reproducere, de nou) al unui bun din care se deduc o serie de elemente de depreciere: fizică, funcțională și externă.

În urma reevaluării s-au înregistrat creșteri de valoare de RON 6.127.598 și reduceri de valoare de RON 39.553.133 din care RON 21.269.016 fiind reduceri ale rezervelor din reevaluare înregistrate anterior anului 2011 și RON 18.284.117 fiind cheltuieli de ajustări de valoare privind imobilizările corporale. Majoritatea reducerilor se referă la cilindri folosiți la laminar. Deoarece laminorul nou achiziționat nu poate folosi anumii cilindri din proprietatea Societății, aceștia au fost evaluați la valoare de fier vechi.

La data de 31 decembrie 2011 valoarea netă contabilă a cilindrilor este de RON 27.880.841.

În cursul anului 2011 Societatea a continuat investiția în noul laminar pentru europrofile pentru care la data de 31 decembrie 2011 există investiții în curs de RON 137.563.458. Investiția este în mare parte finalizată iar testele sunt în curs. Punerea în funcțiune este estimată pentru începutul lunii martie 2012.

b) Imobilizări necorporale

Cost	1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2011
Concesiuni, brevete și alte drepturi similare	193.815	5.343	-	199.158
Total	193.815	5.343	-	199.158
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)	1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2011
Concesiuni, brevete și alte drepturi similare	118.584	3.008	-	121.592
Total	118.584	3.008	-	121.592
Valoare netă contabilă	75.231			77.566

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

c) Imobilizări financiare

Cost	1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2011
Parti sociale deținute la societățile afiliate	10.618.335			10.618.335
Alte creanțe	32.527	246.990	67.477	212.040
Total	10.650.862	246.990	67.477	10.830.375
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)	1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	31 decembrie 2011
Parti sociale deținute la societățile afiliate	10.618.335			10.618.335
Total	10.618.335	-	-	10.618.335
Valoare netă contabilă	32.526			212.040

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Provizioane	Sold la 1 ianuarie 2011	Transfer		Sold la 31 decembrie 2011
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	1.305.915	91.325		1.397.240
Alte provizioane	5.402.278	13.971.269	17.089.193	2.284.354
Total	6.708.193	14.062.594	17.089.193	3.681.594

S-a actualizat raportul actuarial conform IAS 19, privind beneficii de pensionare. Urmare acestui raport s-a constituit un plus provizion în valoare de 91.325 ron.

La 1 ianuarie 2011 și 31 decembrie 2011 suma din Alte provizioane se refera în special la reclamatii calitative privind marfa (tagle) pe care o vindem la AM Roman. Valoarea acestor provizioane pentru reclamatii calitative s-a redus la 31 decembrie 2011 datorita solutionarii unor reclamatii mai vechi în sold la 31 decembrie 2010.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat pierdere în valoare de 19.811.164 lei, aceasta pierdere datorându-se scaderii pretului de vânzare a produselor precum și condițiilor existente pe piața de oțel.

Începând cu luna Iunie 2011, Laminorul Profile Grele nu a mai avut producție deoarece s-a început montarea noului laminor care va produce, în anul 2012, europrofile.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri	282.419.210	388.082.736
2. Costul bunurilor vandute și al serviciilor prestate(3+4+5)	303.136.545	396.404.259
3. Cheltuielile activității de baza	200.958.064	204.017.348
4. Cheltuielile activităților auxiliare	78.690.035	167.787.374
5. Cheltuielile indirecte de producție	23.488.446	24.599.537
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete - profit / (pierdere) (1-2)	(20.717.335)	(8.321.523)
7. Cheltuielile de desfacere	11.590.515	2.381.925
8. Cheltuieli generale de administrație	18.433.889	4.956.070
9. Cheltuieli cu majorări și penalități	(34.036)	232.674
10. Cheltuieli cu provizioanele	5.038.308	7.769.215
11. Alte venituri din exploatare	7.585.292	5.967.264
12. Rezultatul din exploatare – profit / (pierdere) (6-7-8-9-10+11)	(48.160.719)	(17.694.143)

5. SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Lichiditate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Total creante, din care:	58.730.064	58.730.064	-	-
Creante comerciale	3.522.579	3.522.579	-	-
Furnizori debitori de natura stocurilor			-	-
Creante în cadrul grupului (vezi Nota 12)	54.360.847	54.360.579	-	-
Alte creante	846.638	846.638	-	-

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREAMTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Creantele sunt prezentate ca valoare neta

Creante	Sold la 31 decembrie 2011	Lichiditate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Total creante, din care:	79.500.534	79.500.534	-	-
Creante comerciale	6.435.018	6.435.018	-	-
Furnizori debitori de natura stocurilor			-	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate (vezi Nota 12)	72.588.092	72.588.092	-	-
Alte creante	477.424	477.424	-	-

Datoriile	Sold la 31 decembrie 2010	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Total datoriile, din care:	99.386.618	99.386.618		
Sume datorate entitatilor afiliate (vezi Nota 12)	29.152.191	29.152.191		
Avansuri incasate in contul comenzilor	250.168	250.168		
Datorii comerciale - furnizori	64.882.807	64.882.807		
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale, datorii fata de angajati si fondurile de asigurari sociale	5.101.452	5.101.452		

Datorii	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
Total datoriile, din care:	156.171.822	156.171.822		-
Sume datorate societatile din grup	76.820.236	76.820.236		-
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.036.674	2.036.674		-
Datorii comerciale - furnizori	65.618.464	65.618.464		-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale, din care impozit profit amanat	11.696.448	11.696.448		-

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare neconsolidate

Aceste situații financiare neconsolidate sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2008 („Legea 82”);
- Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 („OMF 3055/2009”).

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare neconsolidate sunt prezentate în lei (RON).

ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 3055/2009 (“REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE”).

Ordinul 3055/2009 se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2010 de către societățile care îndeplinesc criteriile stabilite de acest act normativ. Ordinul 3055 prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

1. Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind situațiile financiare anuale, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 3055/2009.
2. Articolul 10 paragraful 2 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 11 aprilie 2004 privind ofertele publice de achiziții.
3. Prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 17 mai 2006 referitoare la modificările Directivei 78/660/EEC.
4. Prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 14 iunie 2006 referitoare la modificările Directivei 78/660/EEC.
5. Prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European și a Consiliului din data de 18 iunie 2009 referitoare la modificările Directivei 78/660/EEC.
6. Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 3055/2009

. OMF nr. 3055/2009 este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 3055/2009, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 3055/2009 aplicabil pe teritoriul României.

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

Înregistrările contabile pe baza cărora 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. 1752/2005, cu modificările ulterioare.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Consolidare

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

Societatea nu va emite situații financiare consolidate deoarece includerea SC Mecanica Sider SA deținută 99,983%, nu este semnificativă în scopul oferirii unei imagini fidele a activelor, datoriilor, poziției financiare și sau a profitului sau pierderii entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar.

Continuitatea activității

Aceste situații financiare neconsolidate 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 31 decembrie 2011, valoarea datoriilor curente este în suma de 156.171.822 RON, cea mai mare parte a obligațiilor fiind reprezentate de sume datorate în cadrul grupului. De asemenea, la sfârșitul anului 2011 s-a înregistrat o pierdere de 19.811.164 RON și o pierdere cumulată la 31 decembrie 2011 de 287.056.454 RON din care total cheltuieli aferente plecării voluntare, plătite începând cu anul 2005 către angajații Societății în suma de 78 milioane de RON.

Prin urmare, posibilitatea Societății de a-și continua activitatea pe principiul continuității activității depinde de abilitatea ei de a genera suficiente profituri viitoare și de o permanentă susținere financiară din partea acționarilor și a creditorilor săi, susținere pe care Conducerea consideră că o are, dovada fiind hotărârea Consiliului de Administrație de a susține noul proiect de investiții în valoare de 43 milioane de EURO și faptul că în cursul anului 2010 capitalul social a fost majorat cu suma de 349.500.000 RON provenit din convertirea împrumutului acționar (vezi Situația neconsolidată a modificărilor capitalului propriu)

De asemenea, pe 21 decembrie 2011, Societatea a semnat o facilitate de credit cu Arcelor Mittal Olanda pentru o sumă maximă de EUR 27.000.000. Maturitatea împrumutului este 21 decembrie 2016. Împrumutul poartă o dobândă de Euribor la 3 luni plus 2,88%.

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 2010 a fost 1 USD = 3,2045 RON și respectiv 1 EURO = 4,2848 RON, iar la 31 decembrie 2011 a fost 1 USD = 3,3393 RON, respectiv 1 EURO = 4,3197 RON.

6. **PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

c) Mijloace fixe si amortizare

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor dupa cum urmeaza:

Categoria	Ani
Cladiri	30-50
Instalatii termice si masini	3-15
Alte mijloace fixe	3-15

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.

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 luata 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:

- 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.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 un salariu mediu pe societate, iar in caz de deces al salariatului, familia acestuia primeste cinci salarii medii pe societate. Pentru valoarea estimata a acestor plati viitoare, Societatea a constituit la 31 decembrie 2010, un provizion pentru pensii.

l) Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul livrării 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).

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 2010 si 2011 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. 3055/2009, 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.

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 acelasi 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

q) Imprumuturi purtatoare de dobanzi si alte imprumuturi

Toate imprumuturile sunt recunoscute initial la cost, care este valoarea justa a sumei primare mai putin costurile imprumutului. Ulterior, imprumuturile sunt evaluate la costul amortizat folosind rata dobanzii efective.

Diferenta dintre suma primita neta si suma de plata este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept cheltuiala cu dobanda.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

Capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2011 era de 496.997.003 ron, impartit in 198.798.802 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 ron, suma depusa in contul societatii de catre actionarul majoritar ArcelorMittal Holding AG.

Structura capitalului social	31 decembrie		31 decembrie	
	2010	%	2011	%
Capital social subscris si varsat	496.997.003	100	496.997.003	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
AVAS	-	-	-	-
Alti actionari	3.057.634	0,61	3.057.634	0,61

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la data de 31 decembrie 2011.

Actiuni emise in timpul exercitiului financiar

Societatea a emis 139,800,000 actiuni in cursul anului 2010, capitalul fiind varsat de catre ArcelorMittal Holding AG, actionarul majoritar.

Obligatiuni emise

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea nu a emis obligatiuni.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Administratorii si directorii

Societatea nu avea obligatii referitoare la plata pensiilor catre fostii administratori si directori la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2011. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anului 2010 si 2011. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2011 sau la sfarsitul anului 2010.

In legatura cu obligatiile privind pensionarea salariatilor, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2011 provizioane in suma de 1.397.240 RON, asa cum este prezentat in Nota 2 si Nota 6 l) (la 31 decembrie 2010: 1.305.915 RON).

Salariati

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Numar mediu de angajati pe categorii		
Personal conducere	7	7
Personal administratie	110	111
Personal direct productiv	399	395
Personal indirect productiv	169	174
Total	<u>685</u>	<u>687</u>
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Salarii si contributii asimilate salariilor	14.254.955	14.292.657
Salarii si taxe aferente platite personalului plecat voluntar	818.183	5.081.448
Taxe referitoare la protectia sociala	5.466.287	486.230
Alte cheltuieli – tichete de masa	1.283.886	1.412.827
Total	<u>21.823.311</u>	<u>21.273.162</u>

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
1. Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	1.58	0.89
Lichiditate imediata (test acid)	1.19	0.72
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	0	0
Indicatori privind acoperirea dobanzilor	0	0
3. Indicatori de gestiune		
Viteza de rotatie a stocurilor	7.45	12.50
Numar de zile de stocare	48.96	29.20
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	49.24	64.38
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori	41.47	50.75
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.97	1.18
Viteza de rotatie a activelor totale	0.63	0.83
4. Indicator de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	0.14	0.06
Marja bruta din vanzari	(0.07)	(0.07)
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune	(0.32)	(0.10)

10. ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii

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 P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, 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.

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 lata, profile fasonate cum ar fi corniere, profil U, profil I, profile speciale. Societatea detine monopol pe piata locala, in productia de profile grele, fasonate I si U de la 160-240 mm, precum si profile speciale SG (minier), senile de tractor si excavator.

Societatea importa materii prime din tari ale Europei de Est (Ucraina, Ungaria) si de Vest (Germania, Austria, Italia, Franta, Spania), Asia (China).

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

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	P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara
	Constructii si reparatie zidarie refractara	

Detaliile despre soldurile la 31 decembrie 2010 si 2011 cu societatile din cadrul grupului si filialele Societatii sunt incluse in Nota 12.

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

Descriere in Nota 6, paragraful c) "Conversii valutare".

d) Informatii despre impozitul pe profit

Proportia intre activitatea curenta si cea extraordinara este de 100% activitate curenta. Reconciliera dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal este prezentat in Nota 13.

e) Total vanzari

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Vanzari la export	83.192.977	47.359.896
Vanzari la intern	199.226.234	340.722.840
Total vanzari	<u>282.419.211</u>	<u>388.082.736</u>

f) Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2011 Societatea nu era angajata in nici un contract de leasing operational sau financiar.

g) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru auditul extern al Societatii, pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2011 sunt conform contractului agreat intre parti.

11. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Imprumuturi pe termen scurt

Societatea la 31 decembrie 2011 nu are imprumuturi de la institutiile de credit.

Imprumuturile detinute sunt de la societati din cadrul grupului, conform detalierii din Nota 12

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE

a) Creante de la societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Societati controlate neconsolidate	1.425.049	733.903
SC Mecanica Sider SA	1.425.049	733.903
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
In cursul anului 2010 s-a inregistrat ajustare de valoare pentru creante de la Mecanica Sider SA in valoare de 6.837.893 RON.		
Societati din cadrul grupului	52.935.798	71.854.189
ArcelorMittal Roman	42.126.423	70.549.166
ArcelorMittal Sestao - Spania	4.064.314	2.682
Acelor Distribucija D.O.O	4.754	-
ArcelorMittal Distribution Romania	-	2.519
ArcelorMittal Steel Zenica D.O.O.	26.430	27.542
ArcelorMittal hamburg GMBH	-	-
ArcelorMittal SA	84.260	-
Arcelor Comercial Section	6.629.617	962.087
RecomSid SA Hunedoara	-	310.193
Total creante	54.360.847	72.588.092

b) Datorii catre societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Societati controlate neconsolidate	1.064.307	693.865
SC Mecanica Sider SA	1.064.307	693.865
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
Societati din cadrul grupului	-	1.042.244
ArcelorMittal Sourcing	-	1.042.244
ArcelorMittal Iasi	938.058	-
ArcelorMittal Roman	10.694.011	25.720.798
ArcelorMittal Galati	3.838.303	260.077
Arcelor Mittal Kriviy Rih	-	1.283
Arcelor Mittal Mines Canada	-	168.347
ArcelorMittal Zenica	-	1.475.777
Mittal Shipping Limited	13.427	278
LNM Holding	2.475	50.487
ArcelorMittal Luxembourg	18.896	8.207
Arcelor STUL	2.999.360	1.727.880
ArcelorMittal Purchasing	1.899.554	2.005.234
Arcelor Mittal Refractories Spolka - Polonia	34.193	152.773
ArcelorMittal Espania	642.720	1.068.701
ArcelorMittal Comercial Section	142.351	116
ArcelorMittal Rentec SA	-	107.993
Lindsay International PVT	-	204.423
SC Recom SID SA Hunedoara	3.106.555	3.789.002
	24.329.903	37.783.620

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE

b) Datorii catre societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Imprumuturi in cadrul grupului		
Mittal Holdings AG– capital datorat (investitii 2005 conf SPC)	3.757.981	3.916.064
Mittal Holdings AG– dobanda datorata	-	
AM Treasury – capital datorat	-	36.440.052
AM Treasury – dobanda datorata	-	
Total imprumuturi	3.757.981	40.356.116
Total datorii curente	29.152.191	78.833.601

In timpul anului 2010 Societatea a rambursat imprumuturile de la firmele din grup folosind numerarul primit ca aport la capitalul social. In anul 2011 societatea a folosit numerar de la AM Treasury, conform unui contract de cash pooling, numerarul fiind folosit pentru plata furnizorilor din cadrul investitiei la noul Laminor.

Pe 21 decembrie 2011, Societatea a semnat o facilitate de credit cu Arcelor Mittal Olanda pentru o suma maxima de EUR 27.000.000. Maturitatea imprumutului este 21 decembrie 2016. Imprumutul poarta o dobanda de Euribor la 3 luni plus 2.88%. La data 31 decembrie 2011, Societatea nu a folosit acest imprumut contractat.

Capitalul imprumutat de la societatile din cadrul grupului, este detaliat dupa cum urmeaza:

Societate	Data acordarii	Moneda	Valoare imprumut acordat	Valoare in echivalent lei	Termen de rambursare	Procent dobinda
AM Treasury	2011	euro	8.435.783,15	36.440.052	Linie de credit – Cash pooling	Fara dobinda
Mittal Holding AG	22,04,200 5	USD	522,721.00	1.745.519	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Fara dobinda
Mittal Holding AG	24,04,200 6	USD	650,000.00	2.170.545	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract de privatizare	Fara dobinda
TOTAL				40.356.116		

Vanzari

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Societati controlate neconsolidate		
Mecanica Sider SA	811.611	538.469

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE (continuare)

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Galati	5.221	
ArcelorMittal Roman (inclusiv TVA)	217.240.971	319.584.643
Arcelor Distribution SA		579.348
ArcelorMittal Sestao - Spania	12.136.557	4.360.807
Arcelor Comercial Section	70.345.256	29.132.837
ArcelorMittal Treasury		10.699.822
ArcelorMittal SA	48.992	2.082
Arcelor Mittal Iasi	99.032	65.774
SC Recom SID SA FIL Hunedoara	478.076	426.375
ArcelorMittal Guipukoa - Spania		3.166.430
	<hr/>	<hr/>
Total grup	<u>300.354.105</u>	<u>368.018.118</u>
Total vanzari	<u>301.165.716</u>	<u>368.556.587</u>
Achizitii de materii prime		
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	3.504.847	2.227.165
SC Recom Sid SA		1.887
	<hr/>	<hr/>
Total societati afiliate	<u>3.504.847</u>	<u>2.227.165</u>
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Galati	4.289.523	16.404.726
ArcelorMittal Iasi	2.975.238	1.997.193
ArcelorMittal Roman	23.871.219	45.628.488
ArcelorMittal Spolka - Polonia	873.338	3.134.894
Mittal Steel Zenica		
ArcelorMittal Refractories Spolska Z Organiczna OD		1.354.298
ArcelorMittal Oddizal - Polonia	148.713	192.947
Arcelor Mittal Sourcing		1.105.828
ArcelorMittal Ostrava	159.724	
Arcelor Mittal Hamburg	156.551	
	<hr/>	<hr/>
Total grup	<u>32.474.306</u>	<u>69.818.373</u>
Total achizitii materii prime	<u>35.979.153</u>	<u>72.045.538</u>

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

12. TRANZACTII CU SOCIETATI AFILIATE (continuare)

Alte servicii primite

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	2.039.052	2.260.143
SC Electrosid SA		
SC Construct Sid SA		
Total societati afiliate	<u>2.039.052</u>	<u>2.260.143</u>
Societati din cadrul gupului		
ArcelorMittal Galati	603	14.694
ArcelorMittal Roman	-	-
Mittal Shipping Limited	-	50.834
Arcelor Comercial Sections Long Carbon	142.447	-
Arcelor Logistic Italia	-	-
Arcelor Mittal Logistic Belgium	1.185.036	-
Arcelor Purchasing	267.739	183.472
SC Recom SID SA Hunedoara	1.601.124	972.908
ArcelorMittal Insurance Consultants SA	-	240.320
Arcelor Luxemburg	18.919	368.487
Total grup	<u>3.215.868</u>	<u>1.830.715</u>
Total servicii primite	<u>5.254.920</u>	<u>4.090.858</u>

Alte achizitii (mijloace fixe)

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	668.813	2.026.964
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
Total societati afiliate	<u>668.813</u>	<u>2.026.964</u>
Societati din cadrul gupului		
Arcelor Mittal Mines Canada	643.515	3.272
Arcelor Mittal Luxemburg	-	92.069
SC Recom SID SA Hunedoara	7.736.970	23.672.415
ArcelorMittal STUL	3.507.540	41.880
Mittal Holding AG	-	58.647
Total grup	<u>11.888.025</u>	<u>24.401.851</u>
Total achizitii de mijloace fixe	<u>12.556.838</u>	<u>26.428.815</u>

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit a anului in curs se reconciliaza cu rezultatul contabil, astfel:

Denumire indicatori	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Rezultatul contabil inainte de impozit: profit / (pierdere)	(64.493.789)	(19.811.164)
Venituri neimpozabile	(35.152.266)	(35.489.522)
Cheltuieli nedeductibile	58.297.091	56.742.671
Pierdere fiscala pentru anul de raportare	(41.348.964)	1.081.985
Pierdere fiscala din anii precedenti	(127.807.434)	(102.432.037)
Pierdere fiscala reportata	(169.156.398)	(101.350.052)
Impozit pe profit	-	-

Societatea la sfarsitul anului 2010 nu are de plata impozit pe profit, datorita pierderii fiscale inregistrate. Conform legislatiei in vigoare s-a platit impozit minim in cuantum de 32.250 lei. La sfarsitul anului 2011 societatea nu are de platit impozit pe profit.

14. STOCURI

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
2010					
Cost	47.731.783	8.213.594	11.552.377	1.079.315	68.577.069
Ajustari de valoare pentru stocuri depreciate si cu miscare lenta	(25.947.048)	(978.625)	(1.782.255)	(781.030)	(29.488.958)
	21.784.735	7.234.969	9.770.122	298.285	39.088.111
2011					
Cost	37.645.840	10.000.088	3.232.536	926.691	51.805.156
Ajustari de valoare pentru stocuri depreciate si cu miscare lenta	(23.350.462)	(388.111)	(539.365)	-	(24.277.938)
	14.295.379	9.611.977	2.693.171	926.691	27.527.218

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

14. STOCURI (continuare)

Pentru stocuri, ajustările de valoare s-au calculat în funcție de vechimea stocului, astfel:

Categoria de stoc	Durata în stoc pentru care s-au constituit provizioane
	50% vechime 1-2ani
Materii prime	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 în curs de executie	Peste 1 an
Produce la terti	Peste 6 luni
	Peste 6 luni. La cantitatea care este mai veche de 6 luni se calculează ajustare de valoare prin diminuare până la valoarea de fier vechi. De asemenea se consideră valoarea realizabilă netă a produselor existente în sold.
Produce finite	

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi bancare în lei și efecte de încasat în lei	13.218.426	32.495.548
Conturi bancare în valută	46.083.607	169.583
	59.302.033	32.665.131
Casa în lei	18.337	14.383
Alte mijloace bănești	32.150	29.869
Total numerar și echivalente de numerar	59.352.520	32.709.383

La 31.12.2011 societatea avea CEC-uri de încasat în valoare de 285.731,24 ron.

17. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

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.

In cursul anului 2010, investitiile de mediu realizate de Societate, au fost in valoare de 1.475.394 RON, iar investitiile tehnologice au fost in valoare de 69.363.344 RON.

In anul 2010 a inceput investitia la Laminorul de Euro Profile, in valoare de 43.5 mil EURO, din care la 31 decembrie au fost cheltuite 15 mil EURO.

In anul 2011 a continuat investitia la Laminorul de Euro profile, valoarea investita fiind de 20.5 mil EURO.

b) Societatea este parte a unui proces pe rol intentat de catre S.C. Agregate Buituri care cere obligarea Societatii la plata sumei de 2.227.575 RON reprezentand penalitati de intarziere aferente achitarii cu intarziere a facturilor emise, precum si obligarea la achitarea contravalorii instalatiilor si utilajelor destinate procesarii zgurii estimate la valoarea de 1.843.028 RON. La randul ei, Societatea a intentat un proces pentru rezilierea contractului de procesare a zgurii incheiat cu S.C. Agregate Buituri precum si obligarea paratei la plata de penalitati de intarziere in cuantum de 1.735.116 RON. Cauza se afla in faza administrarii probatoriului si sansele de castig nu sunt cunoscute cu certidune.

Impozitarea

Societatea a inregistrat rezerva de reevaluare in suma de 80.271.731 RON pentru care nu a fost constuit impozit pe profit amanat. In cazul, in care in viitor, Societatea hotaraste sa schimbe destinatia acestei rezerve in scopul acoperirii pierderilor cumulate, cresterii de capital social, va plati un impozit pe profit de 16%. Scaderea rezervelor din reevaluare se datoreste reevaluarii cilindrilor aflati in depozitele AM Hunedoara, cilindri care nu se mai pot folosi in viitor pentru productia de profile in cadrul Laminorului Profile Grele.

In cursul anului, Societatea a efectuat tranzactii semnificative cu entitati afiliate. Reglementarile fiscale din Romania cu privire la preturile de transfer sunt in curs de dezvoltare. Ca urmare, in cazul unui control fiscal asupra preturilor de transfer, este posibil ca Societatii sa i se ceara prezentarea documentelor utilizate in stabilirea pretului de transfer, sa recalculeze rezultatele fiscale si sa plateasca impozite suplimentare. La data raportului de audit, Societatea nu estimeaza riscuri potientiale legate de politica preturilor de transfer care sa genereze un provizion.

La data de 31 decembrie 2011, este in curs de desfasurare inspectia fiscala in cadrul careia s-a solicitat depunerea documentatiei complete si corecte privind dosarul preturilor de transfer pentru tranzactiile desfasurate cu partile afiliate aferente perioadei 1.1.2006-31.12.2010. Termenul de predare a fost Februarie 28, 2012. Managementul estimeaza ca nu vor exista penalitati semnificative ca urmare a acestor intarzieri intrucat documentatia completa va fi disponibila in scurt timp.

**RAPORTUL NECONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
S.C. ARCELORMITTAL S.A. HUNEDOARA
PE ANUL 2011**

Mediul economic general

Prezentarea situației unității patrimoniale și evoluția sa previzibilă

SC ArcelorMittal Hunedoara SA ("Societatea"), până în 15 august 2007 s-a numit Mittal Steel Hunedoara, iar până în 19 ianuarie 2005 s-a numit Ispat Siderurgica SA Hunedoara. Este o societate pe acțiuni înființată în 1991 și are sediul în P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara, România. Începând cu data de 20 martie 1997 Societatea este listată pe piața de capital RASDAQ.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J20/41/1991.

Societatea datează din 1882 și actualmente activitatea principală conform codului CAEN este cea de producție de metale feroase sub formă primară și cea de feroaliaje. Societatea este specializată în produse lungi de secțiune patrată, rotundă și lată, profile fasonate cum ar fi corniere, profil U, profil I, profile speciale. Societatea deține monopol de piață în producția de profile grele, fasonate I și U de la 160-240 mm, precum și profile speciale SG(minier), senile de tractor și excavator.

Societatea importă materii prime din țări ale Europei de Est (Ucraina, Ungaria) și de Vest (Germania, Austria, Italia, Franța, Spania), Asia (China).

Informații privind relațiile Societății cu filialele sau cu întreprinderi în care se dețin titluri de participare

Filialele societății sunt SC Mecanica Sider SA, SC Electrosid SA, SC Construct Sis SA, toate având sediul în România, au fuzionat prin absorbție la începutul anului 2010 rezultând o singură filială – SC Mecanica Sider SA, cu sediul în România; filiala nou rezultată a acumulat domeniile de activitate ale filialelor existente.

Denumire filială	Domeniul de activitate	Adresa
SC MECANICA SIDER SA	Intretinere și reparații	P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara
	Reparații electrice	
	Construcții și reparație zidărie refractară	

Detaliile despre soldurile la 31 decembrie 2010 și 2011 cu societățile din cadrul grupului și filialele Societății sunt incluse în Nota 12.

Structura acționariatului

Actionari	Valoare capital social	%
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98
Alți acționari	3.057.634	0,61
Total	496.997.003	100

Gestionarea riscurilor – Riscul valutar

Societatea isi desfasoara activitatea intr-o economie in curs de dezvoltare. In Romania s-au inregistrat rate crescute ale inflatiei si o devalorizare semnificativa a monedei nationale, existand riscul pierderii de valoare a activelor monetare detinute in lei.

Riscul de piata

Economia romaneasca este in proces de dezvoltare si exista un grad de nesiguranta in ceea ce priveste evolutia mediului politic si de afaceri . Datorita acestor motive nu este posibil sa se estimeze ce modificari vor avea loc in Romania in aceste directii si ce efecte vor avea acestea asupra pozitiei financiare, rezultatelor exploatarii si fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

Riscul de credit

Societatea la 31 decembrie 2011 nu are imprumuturi de la institutiile de credit.

Riscul ratei dobanzii

Veniturile Societatii si fluxurile de numerar din activitatea operationala sunt in mod substantial independente de schimbarile ratei dobanzii de pe piata.

Impozitarea

Sistemul fiscal este intr-o continua adaptare si transformare suferind multe interpretari si modificari. Dobanzile la valoarea datoriei neachitate sunt de 1 % /zi, la care se adauga 0,5% pe luna, destul de considerabile. Termenul de prescriptie pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

Controlul intern

Controlul intern in cadrul societatii a urmarit :

- conformitatea cu legislatia în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea entitatii;
- buna functionare a activitatii interne;
- utilizarea eficienta a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate;
- asigurarea unei gestiuni contabile și a unei urmăriri financiare a activităților societatii.

Controlul intern se aplica:

a) anterior realizării operațiunilor, cu ocazia elaborării bugetului, ceea ce va permite, ulterior realizării operațiunilor, controlul bugetar;

b) în timpul operațiunilor, cat si după finalizarea acestora, caz în care se analizeaza rentabilitatea operațiunilor și se constata existența conformității sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

Contabilitatea

Conform articolului art. 11 din Legea 82/1991, contabilitatea este organizata în compartiment distinct condus de Director Financiar si Contabil Sef.

Pentru întocmirea bilanțului s-a efectuat inventarierea tuturor elementelor patrimoniale și bunurilor deținute cu chirie, conform Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 3055/2009 modificat cu modificările ulterioare, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Bilanțul a fost întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice din 31.12.2011, puse de acord cu soldurile din balanțele analitice, încheiată după înregistrarea tuturor documentelor în care au fost consemnate operațiunile financiar contabile aferente activității anului 2011

Rezerve

Rezervele sunt în sumă de 36.186.335 RON, din care 2.336.460 RON sunt rezervele legale constituite conform Legii nr. 31/1990 republicată, 33.849.875 RON sunt alte rezerve ca urmare a casarii sau vanzarii mijloacelor fixe reevaluate. Rezervele din reevaluare sunt in suma de 80.271.731 RON, rezervele reprezentand reevaluarea cladirilor care s-a facut in anul 2009 si in anii anteriori.

Provizioane

Provizioanele constituite la 31.12.2011 sunt în suma de 3.681.594 RON, din care : 1.397.240 RON reprezinta provizioane pentru pensii si alte datorii similare.

Datorii

Datoriile totale ale societatii sunt in valoare de 156.171.822 lei din care 76.820.236 RON sunt datorii catre societati din cadrul grupului ArcelorMittal, 65.618.464 RON catre alti furnizori de materii prime, materiale si servicii, 11.696.448 RON catre Bugetul de Stat si Bugetul Asiguranilor Sociale.

Cifra de afaceri

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

Numărul de salariați

În anul financiar 2011 numărul mediu de salariați din cadrul SC ArcelorMittal SA Hunedoara a fost de 687 iar la anul 2010 numarul personalului a fost 685, diferenta reprezentand pensionari limita de varsta si noi angajari.

Prezentarea principalilor indicatori economico-financiar

În tabelul de mai jos sunt prezentați câțiva indicatori rezultați din analiza situației patrimoniului, a contului de profit și pierdere și a tabloului fluxurilor de trezorerie.

Raport anual neconsolidat 2011

	2010	2011
<i>Indicatori de lichiditate</i>		
Lichiditatea curentă	1.58	0.89
Lichiditate imediată (test acid)	1.19	0.72
<i>Indicatori de risc</i>		
Gradul de îndatorare (%)	0	0
Acoperirea dobânzilor (%)	0	0
<i>Indicatori de activitate</i>		
Viteza de rotație de stocurilor	7.45	12.50
Numarul de zile de stocare (zile)	48.96	29.20
Viteza de rotație a clienților (zile)	49.24	64.34
Viteza de rotație a furnizorilor (zile)	41.47	50.75
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr. rotații)	0.97	1.18
Viteza de rotație a activelor totale (nr. rotații)	0.63	0.83
<i>Indicatori de profitabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	0.14	0.06
Marja brută de vânzări (%)	(0.07)	(0.07)
Rezultatul pe acțiune (mii lei)	(0.32)	(0.10)

Contul de profit și pierdere

Indicatori	2010	2011
Cifra de afaceri	282.419.211	388.082.736
Rezultat din exploatare	(48.160.719)	(17.694.143)
Rezultatul financiar	(16.300.820)	(2.117.021)
Profitul brut	(64.461.539)	(19.811.164)
Impozitul pe profit	32.250	-
Profitul net	(64.493.789)	(19.811.164)

Bilanțul contabil

Lei

Indicatori	2010	2011
<u>Active imobilizate</u>	290.566.634	327.810.822
Din care:		
Imobilizări necorporale	75.231	77.566
Imobilizări corporale	290.458.877	327.521.216
Imobilizări financiare	32.526	212.040
Active circulante	157.170.695	139.737.135
Din care:		
Stocuri	39.088.111	27.527.218
Clienți și conturi asimilate	58.730.064	79.500.534
Disponibilități	59.352.520	32.709.383
Cheltuieli în avans	24.743	30.681
TOTAL ACTIV	447.762.072	467.578.638
Capital propriu	341.540.035	306.587.451
Din care:		
Capital social	496.997.003	496.997.003
Rezerve și alte fonduri de capital	131.599.486	116.458.066
Rezultatul reportat	(222.562.665)	(287.056.454)
Pierdere anuală	(64.493.789)	(19.811.164)
<u>Datorii curente</u>	99.386.618	156.171.822
Din care:		
Împrumuturi și datorii asimilate	3.757.981	40.356.116
Furnizori și alte datorii curente	95.628.637	115.815.706
<u>Datorii ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de un an</u>	0	0
<u>Provizioane</u>	6.708.193	3.681.594
Venituri în avans	127.226	1.137.771
TOTAL PASIV	447.762.072	467.578.638

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au fost evenimente ulterioare bilanțului

Administrator

