

S.C. MITTAL STEEL HUNEDOARA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu

**Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.
1752/2005
31 decembrie 2006**

CUPRINS:**Pagina**

Raportul auditorului independent

1 - 2

Bilantul

3 - 5

Contul de profit si pierdere

6 - 7

Situatia fluxurilor de trezorerie

8

Situatia modificarilor in capitalurile proprii

9 - 10

Note la situatiile financiare

11 - 30

BILANT INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006

(in conformitate cu OMF 1752/2005)

				- RON
	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Concesiuni brevete si alte drepturi similare	03		80.693	70.082
TOTAL (rd.03)	06	1	80.693	70.082
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	07	1	302.079.146	197.570.541
2. Instalatii tehnice si masini	08	1	53.232.508	51.727.955
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	1	-	-
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	1	6.265.446	8.287.935
TOTAL (rd. 07 la 10)	11		361.577.100	257.586.431
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului	12	1	10.638.055	10.638.055
2. Alte creante	17	1	13.057	13.057
TOTAL (rd. 12 la 17)	19		10.651.112	10.651.112
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 06+11+19)	20		372.308.905	268.307.626
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	21	14	72.654.099	84.737.585
2. Productia in curs de executie	22	14	27.864.047	19.028.677
3. Produse finite si marfuri	23	14	31.762.607	25.066.831
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	24	14	867.623	1.087.115
TOTAL (rd. 21 la 24)	25		133.148.376	129.920.209
II. CREANTE				
1. Creante comerciale	26	5	7.172.283	11.789.964
2. Avansuri pentru servicii	27	5		
3. Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	28	5	63.650.056	67.868.860
4. Alte creante	29	5	1.768.639	2.196.171
TOTAL (rd. 26 la 29)	31		72.590.978	81.854.995
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Alte investitii financiare pe termen scurt	34		-	-
TOTAL (rd.34)	35		-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	36		7.114.055	27.453.461

Notele de la pagina 11 la 30 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

BILANT INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005 (continuare)
(in conformitate cu OMF 1752/2005)

			- RON
	Nr rd.	Nota	31 decembrie 2005
			31 decembrie 2006
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 25+31+35+36)	37		212.853.409
C. CHELTUIELI IN AVANS	38		30.263
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Sume datorate institutiilor de credit	40	5	-
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	41	5	296.177
3. Datorii comerciale	42	5	63.494.010
4. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	44	5	163.974.101
5. Alte datorii, datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	46	5	7.111.613
TOTAL (rd. 40 la 46)	47		234.875.901
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 37+38-47-64)	48		(22.115.734)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+48-63)	49		350.193.171
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Sume datorate institutiilor de credit	51	5	-
2. Sume datorate societatilor din cadrul grupului	55	5	-
3. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	57	5	35.440.789
TOTAL (rd. 51 la 57)	58		35.440.789
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	59	2	440.760
2. Alte provizioane	60	2	6.134.236
TOTAL PROVIZIOANE (rd.59+60)	61		6.574.996
I. VENITURI IN AVANS (rd. 63+64)	62		123.505
Subventii pentru investitii (ct. 131)	63		
Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	64		123.505
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 66 la 67), din care	65		147.497.003
Capital subscris nevarsat	66	7	-
Capital subscris varsat	67	7	147.497.003
II. PRIME DE CAPITAL	69		-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	70		215.161.570

JUDETUL: HUNEDOARA
UNITATEA: S.C. MITTAL STEEL 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

BILANT INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2005 (continuare)
(in conformitate cu OMF 1752/2005)

			- RON
		31	31
	Nr rd.	decembrie 2005	decembrie 2006
IV. REZERVE (rd.73+ 76)	72	2.336.464	2.336.464
1.Rezerve legale	73	2.336.460	2.336.460
2. Alte rezerve	76	4	4
V. REZULTATUL REPORTAT			
Sold creditor	77	19.043.894	-
Sold debitor	78	-	56.561.996
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI			
Sold creditor	79	-	22.504.897
Sold debitor	80	75.861.545	-
Repartizarea profitului	81	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+70+72+77-78+79-80-81)	82	308.177.386	232.692.889

Director General

Ing. Patan Remus



INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana

A handwritten signature of Ec. Vint Adriana.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31 DECEMBRIE 2006
(in conformitate cu OMF 1752/2005)

	31	RON
	decembrie	31
Nr rd.	2005	decembrie
		2006
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	01 584.985.186	746.541.085
Productia vanduta	02 582.102.578	740.401.882
Venituri din vanzarea marfurilor	03 2.882.608	6.139.202
2. Variatia stocurilor		
Sold creditor	05 -	25.911.877
Sold debitor	06 67.888.076	-
3. Productia imobilizata	07 -	-
4. Alte venituri din exploatare	08 2.402.473	2.336.749
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05+07+08)	09 519.499.583	774.789.711
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	10 336.260.014	486.778.181
Alte cheltuieli materiale	11 5.397.520	6.556.869
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	12 119.365.724	120.171.550
Cheltuieli privind marfurile	13 1.202.170	4.286.901
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16)	14 49.176.344	43.323.352
a) Salarii	15 33.273.450	31.969.964
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	16 15.902.894	11.353.388
c) Cheltuieli salariale disponibilizari voluntare	16-1	
7. a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 18-19)	17 5.278.422	11.223.400
a.1) Cheltuieli cu deprecierea	18 24.364.185	19.977.111
a.2) Venituri	19 19.085.763	8.753.712
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20 (2.027.028)	(15.065.752)
b.1) Cheltuieli	21 54.254.543	21.859.013
b.2) Venituri	22 56.281.571	36.924.765
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23 73.505.521	93.018.670
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	24 47.643.532	50.081.864
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe, varsaminte asimilate	25 5.811.636	8.745.650
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate, din care	26 20.050.353	34.191.156
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd 28-29)	27 646.868	1.269.016
Cheltuieli	28 31.304.021	15.233.908
Venituri	29 30.657.154	13.964.892
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30 588.805.555	751.562.187

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 31 DECEMBRIE 2006 (continuare)
(in conformitate cu OMF 1752/2005)

		31	RON
		decembrie	31
	Nr rd.	2005	decembrie
			2006
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 09-30)	31	-	23.227.524
- Pierdere (rd. 30-09)	32	69.305.972	-
 11. Venituri din dobanzi	37	210.541	369.058
Alte venituri financiare	39	7.449.067	15.237.232
 VENITURI FINANCIARE- TOTAL (rd.			
33+35+37+39)	40	7.659.609	15.606.290
 13. Cheltuieli privind dobanzile	44	2.081.011	9.385.402
Alte cheltuieli financiare	46	12.134.171	6.943.515
 CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.			
41+44+45+46)	47	14.215.182	16.328.917
 REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 40-47)	48	-	-
- Pierdere (rd. 47-40)	49	6.555.573	722.627
 14. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 31+48)	50	-	22.504.897
- Pierdere (rd. 32+49)	51	75.861.545	-
Venituri extraordinare	52	-	-
Cheltuieli extraordinare	53	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 09+40-52)	56	527.159.192	790.396.001
 CHELTUIELI TOTALE (30+47+53)	57	603.020.737	767.891.104
 REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 56-57)	58	-	22.504.897
- Pierdere (rd. 57-56)	59	75.861.545	-
 18. IMPOZITUL PE PROFIT	60	-	-
 20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI			
FINANCIAR:			
- Profit (58-59-60)	62	-	22.504.897
- Pierdere (59+60-58)	66	75.861.545	-
 21. Rezultatul pe actiune (lei)			
- de baza	67	-	
- diluat	68	-	

Director General

Ing. Patan Remus



INTOCMIT DE,

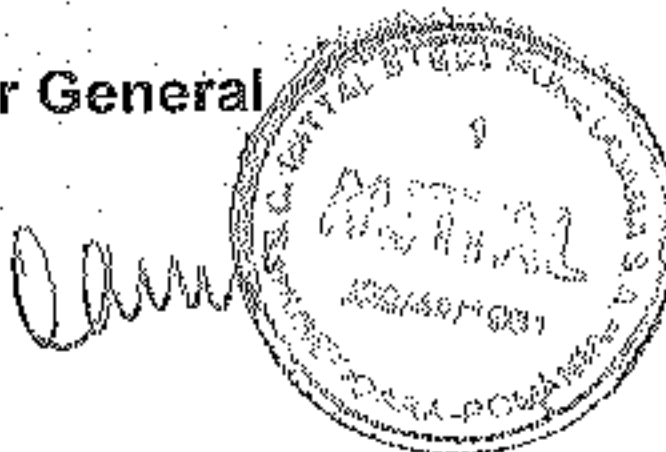
Ec. Vint Adriana

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2006
Metoda indirecta

	RON -
	31 decembrie 2005
	31 decembrie 2006
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Rezultatul net – profit / (pierdere)	(75.861.545)
Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatile de investitii sau de finantare	-
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale si necorporale	5.278.422
Provizioane, cheltuiala neta	4.235.547
Cheltuieli privind dobanzile	-
Venituri din dobinzi	-
	22.504.897
Numerar din exploatare inaintea modificarii capitalului circulant	(66.347.576)
Modificarile capitalului circulant:	
(Crestere) / descrestere creante si alte active	(19.754.407)
Descrestere stocuri	(9.264.017)
Crestere / (descrestere) datorii si alte pasive	18.438.098
Crestere / (descrestere) cheltuieli in avans	3.228.167
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	113.709.278
Numerar generat din exploatare	527.034
Dobanzi incasate	(22.635)
Dobanzi platite	(300.901)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(203.845)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	(32.253)
Achizitionare de active corporale	45.818.913
Investitii financiare	38.587.094
Sume din vanzarea de imobilizari corporale	-
Fluxuri de numerar nete din activitati de investitie	369.058
	(9.385.402)
	29.635.120
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	
Crestere / (descrestere) imprumuturi	(38.495.288)
Crestere de capital social	(5.439.467)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(5.813.400)
	(4.132.924)
Crestere / (descrestere) fluxuri de numerar – total	1.510.225
	20.339.406
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	5.603.830
Numerar si echivalente de numerar la finele perioadei	7.114.055
	27.453.461

Director General

Ing. Patan Remus



INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana

JUDETUL: HUNEDOARA
 UNITATEA: S.C. MITTAL STEEL HUNEDOARA SA
 ADRESA: HUNEDOARA
 P-TA LANCU DE HUNEDOARA
 TELEFON: 716121
 NR. DIN REGISTRUL COMERTULUI: J20/41/1991

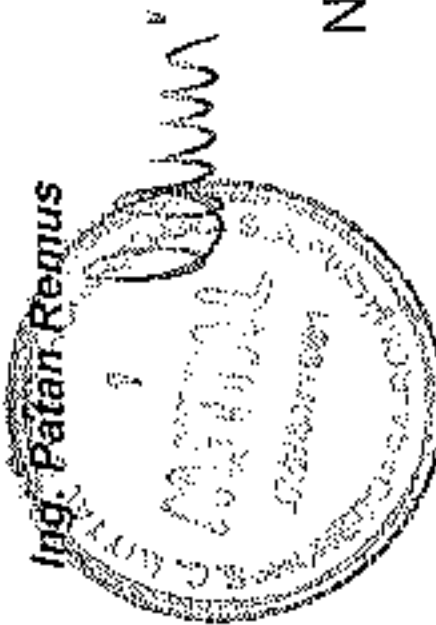
FORMA DE PROPRIETATE : 22
 ACTIVITATE PREPONDERENTA
 (denumire grupa CAEN) Productia de metale
 feroase sub forme primare si semifabricate
 COD GRUPA CAEN 2710
 COD FISCAL: R2126855

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2006 (in conformitate cu OMF 1752/2005)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		RON Sold la 31 decembrie
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	147.497.003	-	-	-	-	147.497.003
Patrimoniul regiei						
Prime de capital	215.161.571	1.620.186	1.620.186	99.865.235	99.865.235	116.916.522
Rezerve din reevaluare	2.336.460					2.336.460
Rezerve legale						
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
Alte rezerve						
Actiuni proprii						
Rezultatul reportat	367.209.323	-	-	75.605.891	-	291.603.432
- Profit nerepartizat						
- Pierdere neacoperita(sold debitor)						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS, mai putin IAS 29						
- Sold creditor	418.853.936					418.853.936
- Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	70.688.508					70.688.507
- Sold creditor						
- Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene						
- Sold creditor						
- Sold debitor						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar		22.504.897				22.504.897
- Sold creditor						
- Sold debitor						
Repartizarea profitului	75.861.545			75.861.545	75.861.545	
Total capitaluri proprii						

Director General

Ing. Patan Remus



INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana

JUDETUL: HUNEDOARA
 UNITATEA: S.C. MITTAL STEEL HUNEDOARA SA
 ADRESA: HUNEDOARA
 P-TA IANCU DE HUNEDOARA
 TELEFON: 716121
 NR. DIN REGISTRUL COMERTULUI: J20/41/1991

FORMA DE PROPRIETATE : 22
 ACTIVITATE PREPONDERENTA
 (denumire grupa CAEN) Productia de metale
 fieroase sub forme primare si semifabricate
 COD GRUPE CAEN 2710
 COD FISCAL: R2126855

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII LA 31 DECEMBRIE 2005

(in conformitate cu OMF 1752/2005)

Element al capitalului propriu	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	2	3	4	5	6
Capital subscris	147.497.003	-	-	-	147.497.003
Prime de capital	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	29.097.431	-	4.599.128	-	215.161.570
Rezerve legale	2.336.460	-	-	-	2.336.460
Rezerve pentru actiuni proprii	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-
- Profit nerepartizat	19.043.894	-	-	-	19.043.894
- Pierdere neacoperita(sold debtor)	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	-	-	-	-	-
- Sold creditor	-	-	-	-	-
- Sold debtor	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	-	-	-	-	-
- Sold creditor	-	-	-	-	-
- Sold debtor	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare(sold creditor)	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	740.950.153	-	740.950.153	-	75861545
- Sold creditor	-	-	-	-	-
- Sold debtor	75861545	-	-	-	75861545

Director General

Ing. Patan Remus

INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana

S.C. MITTAL STEEL HUNEDOARA SA
Note la Situatii Financiare – in conformitate cu Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005
la 31 decembrie 2006

NOTA 1: Active imobilizate

RON

ELEMENTE DE ACTIVE	VALOARE BRUTA				Depreciere (amortizare si provizioane)						
					Total						
	Sold la 1 ianuarie	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie	Sold la 1 ianuarie	Deprecierea anuala	Transferuri	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie	Sold la 1 ianuarie	Sold la 31 decembrie
	1	2	3	5=1+2-3+4	6	7	8	9	10=5+6-7-9	11=1-6	12=5-10
1 Cheltuieli de constituire	114.393	35.795	14.367	135.821	33.700	46.406	-	14.367	65.739	80.693	70.082
2 Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Concesiuni,brevete,licente, marci etc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Fondul comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Avansuri si imobilizari nec.in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	114.393	35.795	14.367	135.821	33.700	46.406	-	14.367	65.739	80.693	70.082
Imobilizari corporale											
Terenuri+constructii	331.709.886	763.956	97.053.238	235.420.603	29.630.740	16.029.788	-	7.810.467	37.850.061	302.079.146	197.570.541
Instalatii tehnice si masini	297.961.837	2.429.450	29.572.076	270.819.211	244.729.330	3.903.171	-	29.541.245	219.091.256	53.232.508	51.727.955
Alte inst.utilaje si mobilier											
Avansuri si imob corp.in curs	6.265.446	5.439.467	3.416.978	8.287.935	-	-	-	-	-	6.265.446	8.287.935
II IMOBILIZARI CORPORALE	635.937.169	8.632.873	33.580.641	610.989.401	274.360.070	19.027.919	-	31.369.759	262.018.228	361.577.100	257.586.431

In data de 22.07.2005 s-a hotarat in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor casarea mijloacelor fixe aflate in locatia Laminor 800 si Otelaria Electrica Nr 1 (sectii inchise operational din anul 2002); consecinta a acestei decizii la 31 decembrie 2005, a fost constituit un provizion pentru casarea acestor mijloace fixe in valoare de 11.180.080 RON.

In anul 2006 in urma unei analize detaliate, s-a hotarat reducerea valorii de inventar a mijloacelor fixe incluse in sectiile Laminor 800, OE 1, Laminor Profile Mijlocii, Laminor Semifabricate 1 (care nu mai sunt functionale). Reducerea valorii de inventar s-a facut din rezervele din reevaluare si a fost in total in valoare de 99.710.675 RON.

In acelasi timp provizionul aferent acestor cladiri care a fost constituit in anul 2005 a fost reluat. Valoarea provizionului a fost de 5.981.951 Ron.

La 31 dec 2005 societatea si-a reevaluat cladirile si a inregistrat rezultatele corespunzatoare acestei reevaluari. In anul 2006 ajustari semnificative au rezultat asupra valorii brute a acestor cladiri, ca urmare a unei analize detaliate asupra gradului a de uzura fizica. Aceste ajustari indica faptul ca o analiza similara ar fi trebuit realizata si pentru anul 2005.

Director General

Ing. Patan Remus



INTOCMIT DE,

Ec. Viri Adriana

S.C. MITTAL STEEL HUNEDOARA SA

NOTA 1: Active immobilize (continuare)

RON	VALOARE BRUTA			DEPRECIERE (amortizare+provizioane)						
	Sold la 1 ianuarie 1	Intrari 2	Iesiri 3	Sold la 31 decembrie 4=1+2-3	Sold la 1 ianuarie 5	Deprecierea anuala 6	Reduceri sau reluari 7	Sold la 31 decembrie 8=5+6-7	Sold la 1 ianuarie 9=1-5	Sold la 31 decembrie 10=4-8
III. IMOBILIZARI FINACIARE										
1. Titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului	10.638.055	-	-	10.638.055	-	-	-	-	10.638.055	10.638.055
2. Creante asupra societatilor din cadrul grupului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titluri sub forma de interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Creante din interese de participare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Titluri detinute ca imobilizari	13.057	-	-	13.057	-	-	-	-	12.597	13.057
6. Alte creante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	10.651.112	-	-	10.651.112	-	-	-	-	10.651.112	10.651.112
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL										
	646.702.676	8.668.670	33.595.011	621.776.334	274.393.770	19.074.325	31.384.126	262.083.967	372.308.905	268.307.626

La 31 decembrie 2006 SC Mittal Steel Hunedoara SA nu are inregistrate mijloace fixe gajate sau ipotecate pentru credite.

Director General

Ing. Patan Remus

INTOCMIT DE,

Ec. Vint Adriana

NOTA 1: Active imobilizate (continuare)

La sfarsitul anului , erau detinute urmatoarele imobilizari financiare:

-RON'-

Procent detinut in

	2005 %	2006 %	31 Decembrie 2005	31 Decembrie 2006
SC SYDTRANS	0,62207	0,62207	57.828	57.828
SC AMCOSID SA	0,26241	0,26241	6.902	6.902
SC RECOMSID SA	0,31288	0,31288	75.323	75.323
SC SIDERURGICA PROIECT	0,01571	0,01571	956	956
SC PREST ALIM SID SA	0,10636	0,10636	16.893	16.893
SC MECANICA SIDER SA	99,99	99,99	9.106.996	9.106.996
SC ELECTROSID SA	99,99	99,99	760.602	760.602
SC CONSTRUCT SID SA	99,99	99,99	612.555	612.555
TOTAL			10.638.055	10.638.055

Investitiile in aceste societati au fost inregistrate la cost.

NOTA 2: Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioane	Sold la 1 Ianuarie	Transfer		Sold la 31 decembrie
		In cont	Din cont	
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
• Provizioane pentru litigii –cont 1511	1.283.798	-	-	1.283.798
• Provizioane risc- pensionare-cont 1519	440.761	119.712	8.024	552.449
• Alte provizioane	-	-	-	-
TOTAL ALTE PROVIZIOANE	4.850.437	15.641.206	13.955.379	6.536.264
TOTAL	6.574.996	15.760.918	13.963.403	8.372.511

NOTA 3: Repartizarea profitului

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat:	22.504.897
-rezerva legala	-
-acoperirea pierderii contabile	22.504.897
- dividende	-
Profit nerepartizat	-

NOTA 4: Analiza rezultatului din exploatare

		- RON -	
Indicatorul		2005	2006
1.Cifra de afaceri		584.985.186	746.541.085
Costul bunurilor vandute si al			
2.serviciilor prestate	(3+4+5)	625.818.099	714.869.688
3.Cheltuielile activitatii de baza		365.095.693	464.657.037
4.Cheltuielile activitatilor auxiliare		196.558.315	190.339.152
5.Cheltuielile indirect de productie		64.164.091	59.873.499
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete - profit (pierdere)	(1-2)	(40.832.913)	31.671.379
7.Cheltuielile de desfacere		13.156.594	11.080.220
8.Cheltuieli generale de administratie		16.852.889	18.789.890
9.Cheltuieli cu majorari si penalitati		9.409.980	4.085.774
10.Cheltuieli cu provizioanele		1.864.846	(23.175.262)
11.Alte venituri din exploatare		(12.811.250)	2.336.749
Rezultatul din exploatare – profit			
12.(pierdere)	(6-7-8-9-10+11)	(69.305.972)	23.227.524

NOTA 5: Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Sold la 31 decembrie 2006 (col 2 + 3) 1	-RON'		
		Lichiditate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0		2	3	4
Creante				
Total : din care	81.854.995	81.854.995	-	-
Creante comerciale	11.789.964	11.789.964	-	-
Furnizori debitori de natura stocurilor			-	-
Creante in cadrul grupului (vezi nota 12)	67.868.860	67.868.860	-	-
Alte creante	2.196.171	2.196.171	-	-

Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea lor neta diminuate cu un provizion in suma de 12.193.767.83 Ron

NOTA 5: Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

Creante	Sold la 31 decembrie 2005 (col 2 + 3) 1	-RON' Lichiditate		
		Sub 1 an 2	1-5 ani 3	Peste 5 ani 4
0				
Creante				
Total : din care	72.590.978	72.590.978	-	-
Creante comerciale	7.162.948	7.477.689	-	-
Furnizori debitori de natura stocurilor	9.335	9.334	-	-
Creante in cadrul grupului (vezi nota 12)	63.650.056	63.335.316	-	-
Alte creante	1.768.639	1.768.639	-	-

Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea lor neta diminuate cu un provizion in suma de 14.651.054 RON

Datorii	Sold la 31 decembrie 2006 (col 2 + 3 + 4) 1	- RON - Termen de exigibilitate		
		sub 1 an 2	1 - 5 ani 3	peste 5 ani 4
0				
Total, din care:	266.710.801	231.270.012	35.440.789	-
- Sume datorate societatilor din grup	181.227.023	181.227.023	-	-
- Avansuri incasate in contul comenzilor	812.419	812.419	-	-
- Datorii comerciale - furnizori	42.924.378	42.924.378	-	-
- Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale				
Impozit profit amanat	6.306.192	6.306.192	35.440.789	-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2005 (col 2 + 3 + 4) 1	Termen de exigibilitate		- RON -
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
		2	3	4
Total, din care:	270.316.690	234.875.901	35.440.789	-
- Sume datorate societăților din grup	163.974.101	163.974.101	-	-
- Avansuri încasate în contul comenzilor	296.177	296.177	-	-
- Datorii comerciale - furnizori	63.494.010	63.494.010	-	-
- Sume datorate societăților din cadrul grupului (vezi nota 12)	44.217.833	7.111.613	-	-
- Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	6.837.472	6.837.472	35.440.789	-
- Impozit profit amânat				

NOTA 6: Principii, politici si metode contabile**a) Principiile contabile**

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile legii contabilitatii nr.82/1991, republicata si cu reglementarile contabile armonizate cu Standardele Internationale de Contabilitate si cu Directia a IV-a a Comunitatii Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1752/2005 pentru modificarea si completarea unor reglementari in domeniul contabilitatii.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in RON avand la baza principiul costului istoric exceptand mijloacele fixe(vezi Nota 6(d)).

b) Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta(USD si EURO in special) sunt transformate in lei la o rata de schimb valabila la data tranzactiei.Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Rata de schimb folosita pentru conversia soldurilor exprimate in dolari SUA la 31 decembrie 2006 a fost 1 USD= 2.5676 RON si respectiv 1 EURO=3.3817 RON, iar la 31 decembrie 2005 de 1USD=3.1078 RON si respectiv 1EURO= 3.6771 RON.

c) Mijloace fixe si amortizare

In baza HG 1553/2003 in anul 2005 s-a procedat la reevaluarea grupei de mijloace fixe "Constructii"afiate in proprietatea societatii in scopul aducerii valorilor de inventar existente in evidentele contabile la o valoare de intrare actualizata, corelata cu valoarea de piata a acestora. Reevaluarea a fost efectuata de SC EVALDOR SRL Hunrdoara, societate autorizata de ANEVAR.

In anul 2006 nu s-a mai efectuat reelvaluarea pentru nici o grupa din mijloace fixe.

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.

NOTA 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**f) Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea nominala. Pentru deprecierea creantelor se constituie provizioane la nivelul clientilor interni si externi, avand in vedere clientii incerti sau cei cu o vechime mai mare de 60 de zile. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

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 provizion pentru stocuri inechitate, 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) generate de un eveniment anterior, 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 buna estimare a valorii obligatiilor.

j) Instrumente financiare

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

k) Pensii si compensari in caz de deces

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

In conformitate cu contractul colectiv de munca, la pensionare fiecare angajat primeste 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 constituie un provizion de risc.

NOTA 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)

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 include taxele de vanzare(TVA).

m) Impozite si taxe

Diferentele dintre raportarea financiara in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara("IFRS") si reglementarile fiscale romanesti duc la aparitia unor diferente intre valoarea contabila a anumitor active si passive, precum si intre veniturile si cheltuielile contabile si cele fiscale(vezi Nota 13 Impozitul pe profit).

Impozitul pe profit amanat este obtinut prin aplicarea metodei bilantiere pentru diferente temporare rezultand intre bazele de impozitare ale activelor si pasivelor si valorile lor contabile luate in considerare in raportarea conform OMF 1752/2005.Activele si datoriile privind impozitul amanat se calculeaza folosind rata de impozitare pentru perioada in care este de asteptat ca diferentele temporare legate de aceste active si datorii privind impozitul amanat sa fie resorbite.

O creanta privind impozitul amanat trebuie sa fie recunoscuta in limita in care este probabil ca a) diferenta temporara va fi reluata in viitor si b) profitul impozabil va fi disponibil fata de care diferenta temporara deductibila sa poata fi utilizata.

n) Investitii financiare

Investitiile sunt constituite din investitii in asociati si alte investitii (investitii minoritare).

Investitiile in asociati sunt contabilizate la cost istoric.

Alte investitii sunt initial recunoscute la costul istoric, care este valoarea justa a contraprestatiei date. Ulterior, provizioane sunt constituite in cazul in care valoarea realizabila neta este mai mica decat costul istoric, pentru intreaga diferenta.

o) Consolidare

Societatea a optat pentru neaplicarea Standardului International de Contabilitate 27 "Situatii financiare consolidate si contabilitatea investitiilor in filiale"(paragrafele 13 si 14). Prin urmare, Societatea nu a intocmit situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006.

p) Utilizarea de estimari

Pregatirea situatiilor financiare in concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1752/2005 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.

NOTA 6: Principii, politici și metode contabile (continuare)**r) Rezerve**

Rezervele cuprind rezervele legale, rezervele din reevaluare și alte rezerve.

- Rezervele legale sunt stabilite de Societate la 5% din profitul brut al anului, până la limita a 20% din capitalul social.
- Rezervele din reevaluare sunt constituite din reevaluarea mijloacelor fixe, realizată în conformitate cu legile în vigoare (HG 945/1991; HG 26/1992; HG 500/1994; HG 403/2000) precum și din reevaluări ale mijloacelor fixe efectuate de firme autorizate de evaluare.
- Alte rezerve sunt constituite din rezultatul net al perioadei curente și din facilitățile obținute de societate de la autoritățile fiscale sau ca urmare a Contractului de Vanzare – Cumparare datat 23/10/2003, în legătură cu privatizarea Societății.

În cazul în care un mijloc fix pentru care s-a înregistrat rezerva din reevaluare înregistrează ulterior o diminuare a valorii contabile ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare este scăzută din orice surplus din reevaluare corespunzător înregistrat anterior ca surplus din reevaluare pentru același activ.

Rezerva din reevaluare corespunzătoare unui mijloc fix este transferată la rezultat reportat în cazul casării/cedării mijlocului fix respectiv.

s) Împrumuturi purtătoare de dobânzi și alte împrumuturi

Toate împrumuturile sunt recunoscute inițial la cost, care este valoarea justă a sumei primare mai puțin costurile împrumutului. Ulterior, împrumuturile sunt evaluate la costul amortizat folosind rata dobânzii efective.

Diferența dintre suma primită netă și suma de plată este recunoscută în contul de profit și pierdere drept cheltuielă cu dobânda.

NOTA 7: Acțiuni și obligațiuni**Capital social**

Capitalul social al Societății la data de 31 decembrie 2006 era de 147.497.003 RON, împartit în 58.998.802 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 2,5 ron fiecare.

Structura capitalului social	31 decembrie 2005	%	31 decembrie 2006	-RON-
				%
Total	147.497.003	100	147.497.003	100
- înregistrat	147.497.003	100	147.497.003	100
- subscris și nevarsat	-	-	-	-
Mittal Holdings N.V.	127.702.905	86,58	127.702.905	86,58
SIF Banat Crisana	16.298.419	11,05	16.298.419	11,05
PPM	-	-	-	-
Alți acționari	3.495.679	2,37	3.495.679	2,37

NOTA 7: Actiuni si obligatiuni (continuare)**Actiuni rascumparabile**

Societatea nu are actiuni rascumparabile la data de 31 decembrie 2006.

Actiuni emise in timpul exercitiului financiar

Societatea nu a emis actiuni in cursul anului 2006.

Obligatiuni emise

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2006, Societatea nu a emis obligatiuni.

NOTA 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 2006 si la 31 decembrie 2005. Societatea nu a acordat imprumuturi sau avansuri directorilor sau administratorilor in cursul anului 2006 si 2005. Societatea nu garantase si nu avea obligatii viitoare, referitoare la directori sau administratori la sfarsitul anului 2006 sau la sfarsitul anului 2005. In legatura cu obligatiile privind pensionarea salariatilor, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2006 provizioane in suma de 552.448,79 RON asa cum este prezentat in Nota 2 si Nota 6 I).

Salariati

	-RON-	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Numar mediu de angajati pe categorii		
Personal conducere	65	65
Personal administratie	189	136
Personal direct productiv	1.366	1.239
Personal indirect productiv	511	473
Total	2.131	1.913

	-RON-	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Salarii platite	26.407.317	28.499.252
Salarii si taxe aferente platite personalului plecat voluntar	9.460.392	656.712
Taxe referitoare la protectia sociala	10.216.522	11.187.825
Alte cheltuieli – tichete de masa	3.092.113	2.979.563
Total	49.176.344	43.323.352

Din totalul salariilor platite in 2005, RON 9.460.391 reprezinta salarii compensatorii iar in 2006 salariile compensatorii au fost in valoare de RON 656.712 in legatura cu schemele de incheiere voluntara a contractului de munca derulate care au inclus 274 persoane in anul 2005 iar in anul 2006 – 16 persoane.

NOTA 9: Principalii indicatori economico-financiari

	2005	2006
1. Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	0,906	1.03
Lichiditate imediata (test acid)	0,339	0.47
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare	0.4	0.51
Indicatori privind acoperirea dobanzilor	(33.3)	2.47
3. Indicatori de gestiune		
Viteza de rotatie a stocurilor	4,393	5.75
Numar de zile de stocare	83,078	63.52
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	53,325	38.95
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori	64,67	49.81
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1,571	2.78
Viteza de rotatie a activelor totale	1,07	3.12
4. Indicator de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	(0.47)	0.16
Marja bruta din vanzari	(0.12)	0.03
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune	(0.21)	0.06

NOTA 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.

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 de piata 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).

NOTA 10: Alte informatii (continuare)**b) Informatii privind relatiile Societatii cu filialele sau cu intreprinderi in care se detin titluri de participare**

Filialele societatii sunt SC Mecanica Sider SA, SC Electrosid SA, SC Construct Sis SA, toate avand sediul in Romania.

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

Detaliile despre soldurile la 31 decembrie 2006 si 2005 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. Reconcilerea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal este prezentat in Nota 13.

e) Total vanzari

Vanzari:	RON	
	2005	2006
Vanzari la export	150.526.275	166.055.264
Vanzari la intern	434.458.911	580.485.821
Total vanzari	584.985.186	746.541.085

f) Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2006 Societatea nu era parte ca locatar in nici un contract de leasing.

g) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru activitatea de audit a Societatii, conform OMF 1752/2005 pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2006 sunt de 307.827 RON

NOTA 11: Sume datorate institutiilor de credit**a) Imprumuturi pe termen scurt**

Societatea la 31 decembrie 2006 nu are imprumuturi de la institutiile de credit.
Imprumuturile sunt de la societati din cadrul grupului si anume :

	RON
1 LNM HOLDINGS	40.258.277,38
2 MITTAL STEEL GALATI	17.977.738,47
3 ROMPORMET GALATI	60.236.746,39

NOTA 12: Tranzactii cu Societati afiliate**a) Creante de la societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului:**

		-RON-
	<u>31 decembrie 2005</u>	<u>31 decembrie 2006</u>
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	154.715	234.750
SC Electrosid SA	158.534	172.701
SC Construct Sid SA	1.492	87.278
	<u>314.741</u>	<u>494.729</u>
Societati din cadrul grupului		
Mittal Steel Roman	62.314.641	65.639.215
Mittal Steel Galati	1.020.674	1.734.915
Total creante	<u>63.650.056</u>	<u>67.868.860</u>

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

		-RON-
Datorii curente	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	2.333.297	889.876
SC Electrosid SA	444.737	444.730
SC Construct Sid SA	624.845	805.681
	3.402.879	2.140.287
Societati din cadrul gupului		
Mittal Holdings N.V.	95.584	0
Mittal Steel Iasi	1.923.230	966.376
Mittal Steel Roman	8.598.890	15.532.741
Mittal Steel Galati	26.658.952	28.398.617
Pacifica Atlantic Steel Corporation	-	13.819.656
Sidex Monolithiques Galati	-	323.784
IPS Grupa Serwisowa SP Z.O.O	-	26.682
Refractory Materials Company Komex	-	850.172
Mittal Shipping Limited	-	7.066
	37.276.656	59.925.094
Imprumuturi in cadrul grupului :		
Mittal Steel Galati	75.989.307	18.111.340
Romportmet Galati		60.685.746
LNM Holdings	47.305.259	40.364.556
TOTAL DATORII CURENTE	163.974.101	181.227.023

NOTA 12: Tranzactii cu Societati afiliate (continuare)

Societate	Data acordarii	Moneda	Valoare imprumut	Valoare in echivalent lei	Valoare imprumut rambursat	Valoare imprumut nerambursat la 31.12.2006	Termen de rambursare	Procent dobanda
Mittal Holding NV	5.05.2004	USD	2.300.000	5.905.480	-	-	La cerere	4 %
Mittal Holding NV	5.05.2004	USD	2.000.000	5.135.200	-	-	2.04.2006	4 %
Mittal Holding NV	8.02.2005	USD	1.000.000	2.567.600	-	-	La cerere	4 %
Mittal Holding NV	13.09.2005	USD	9.206.620	23.638.918,92	-	-	La cerere	4 %
Mittal Holding NV	22.04.2005	USD	522.721	1.342.138,44	-	-	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract privatizare	Fara dobanda
Mittal Holding NV	24.04.2006	USD	650.000	1.68.940	-	-	Nu se ramburseaza, ci se utilizeaza pentru investitii conform contract privatizare 31.12.2006	Fara dobanda
Mittal Steel Galati	31.12.2005	RON	75.989.307,00	-	58.011.568,53	17.977.738,47	31.12.2006	31.07.2006, iar pt perioada 01.02.2006-31.12.2006 dobanda de referinta a BNR
Rompormet Galati	26.06.2006	RON	60.236.746,39	-	-	60.236.746,39	25.06.2007	dobanda de referinta a BNR
Total				40.258.277,36		78.214.484,86		

NOTA 12: Tranzactii cu Societati afiliate (continuare)**Tranzactiile cu societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului****Vanzari**

	2005	-RON- 2006
Societati controlate neconsolidate		
Mecanica Sider SA	717.629	879.655
Electrosid SA	386.566	498.944
Construct Sid SA	11.834	100.680
Total societati afiliate	1.116.029	1.479.279
Societati din cadrul grupului		
Mittal Steel Galati	2.198.172	5.781.612
Mittal Steel Roman	180.083.774	345.272.409
Total grup	182.281.946	351.054.021
Total vanzari	183.397.975	352.533.300

Achizitii de materii prime

	2005	-RON- 2006
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	7.789.500	5.204.525
SC Electrosid SA	-	1.581
SC Construct Sid SA	63.662	-
Total societati afiliate	7.853.162	5.206.106
Societati din cadrul grupului		
Mittal Steel Galati	143.617.488	151.463.826
Mittal Steel Iasi	6.641.091	5.005.318
Mittal Steel Roman	45.656.455	58.566.041
Sidex Monolithiques Galati	-	2.142.116
IPS Grupa Serwisowa SP Z.O.O	-	27.787
Refractory Materials Company Komex	-	844.919
Pacifica Atlantic Steel Corporation	-	45.716.443
Mittal Holdings NV	-	-
Total grup	195.915.034	263.766.449
Total achizitii materii prime	203.768.196	268.972.555

NOTA 12: Tranzactii cu Societati afiliate (continuare)**Alte servicii primite**

	2005	-RON- 2006
Societati din cadrul gupului		
Mittal Steel Galati	498.679	4.380.536
Mittal Shipping Limited	-	41.354
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	735.600	1.605.105
SC Electrosid SA	1.646.293	2.095.693
SC Construct Sid SA	894.724	1.550.146
	3.775.296	9.672.836

Alte achizitii (mijloace fixe)

	2005	-RON- 2006
Societati din cadrul gupului		
Mittal Steel Galati	-	111.981
Societati controlate neconsolidate		
SC Mecanica Sider SA	-	-
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	336.240
	-	448.221

NOTA 13: Impozitul pe profit

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

Denumire indicatori	2005	-RON- 2006
Rezultatul contabil inainte de impozit: profit / (pierdere)	(75.861.545)	22.504.897
Venituri neimpozabile	(106.183.209)	(59.643.369)
Cheltuieli nedeductibile	117.736.632	80.670.814
<i>Pierdere fiscala pentru anul da raportare</i>	(64.308.122)	43.532.342
Pierdere fiscala din anii precedenti	(128.673.440)	(173.578.324)
Pierdere fiscala reportata	192.981.562	(128.045.982)
Impozit pe profit	-	-

Societatea la sfarsitul anului 2006 nu are de plata impozit pe profit, nereusind sa recupereze pierdere fiscala din anii precedenti.

NOTA 14: Stocuri

	-RON'-				
	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
2005					
Cost	92.191.625	38.623.863	39.899.378	867.623	171.582.489
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	19.537.526	10.759.816	8.136.771	-	38.434.113
	72.654.099	27.864.047	31.762.607	867.623	133.148.376
2006					
Cost	107.103.160	21.078.741	25.473.569	1.087.115	154.742.585
Provizion stocuri depreciate si cu miscare lenta	22.365.575	2.050.064	406.737	-	24.822.376
	84.737.585	19.028.677	25.066.831	1.087.115	129.920.209

In situatiile financiare s-a facut reclasificarea taglelor aprovizionate de la Pacifica Atlantic si Mittal Steel Galati din semifabricate in materii prime – valoare reclasificata 20.201.149 Ron

Pentru stocuri provizioanele s-au constituit in functie de vechimea stocului, astfel:

Categoria de stoc	Durata in stoc pentru care s-au constituit provizioane
Materii prime	Peste 3 ani
Materiale consumabile	Peste 3 ani
Obiecte de inventar	Peste 3 ani
Piese de schimb	Peste 3 ani
Productie in curs de executie	Peste 1 an
Produse la terti	Peste 6 luni
Produse finite	Peste 6 luni si cantitatea care este mai veche de 6 luni se calculeaza provizion la pret de fier vechi.

NOTA 15: Numerar si mijloace banesti

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2006
Conturi bancare in lei si efecte de incasat in lei	2.963.323	25.089.978
Provizion de depreciere efecte de incasat	(861.672)	0
Conturi bancare in valuta	4.980.544	2.321.612
	7.082.195	27.411.590
Casa in lei	4.594	9.761
Alte mijloace banesti	27.266	32.110
Total numerar si mijloace banesti	7.114.055	27.453.461

La data de 31.12.2005 societatea a avut numerar restrictionat in valoare de 1.846.653 in legatura cu platile externe.

In anul 2006 aceasta restrictie nu mai este actuala.

In anul 2006 s-au inclus si CEC-urile si din aceasta cauza este diferenta majora intre anul 2005 si 2006

Valoarea CEC-urilor de incasat la 31.12.2006 este 21.565.882 RON

NOTA 16: Riscuri financiare

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 exploatarei si fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

Riscul ratei dobanzii

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

NOTA 17: Angajamente si datorii contingente

Incertitudini asociate cu sistemul juridic si fiscal din Romania

Prevederile legale si reglementarile romanesti in domeniul fiscal, tranzactiile in valuta si aprobarea imprumuturilor in valuta pot suferi modificari. Aceste prevederi si reglementari nu sunt insa intotdeauna foarte clar formulate, ceea ce lasa loc la diverse opinii, iar situatiile in care aceste opinii sunt divergente nu sunt deloc rare.

Actualul regim de penalitati si amenzi aplicabile in cazul depistarii unor incalcare ale prevederilor legale din Romania este foarte sever. Penalitatile pot ajunge pana la confiscarea sumelor in cauza (daca este vorba de incalcare ale regimului valutar), precum si aplicarea unor amenzi ce pot ajunge pana la 100% din valoarea taxelor si impozitelor neplatite. Majorarile de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase) reprezinta procente care variaza si se aplica zilnic sau lunar. Prin urmare, penalitatile pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele si dobanzile aferente.

Angajamente

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.

NOTA 17: Angajamente si datorii contingente (continuare)**Angajamente (continuare)**

In anul 2006 investitiile de mediu au fost in valoare de 280.000 USD si investitiile tehnologice au fost in valoare de 1.830.000 USD

La 31 decembrie 2006 Societatea are angajamente necesare desfasurarii normale a activitatii reprezentand dupa cum urmeaza:

- 15.679.341 USD catre MITTAL STEEL HOLDING
- 17.977.738,47 RON catre MITTAL STEEL GALATI
- 60.236.746,39 RON catre ROMPORMET GALATI

Societate	Data acordarii	Moneda	Valoare imprumut	Valoare echivalent in lei	Termen de rambursare
Mittal Holding NV	5.05.2004	USD	2.300.000	5.905.480	La cerere
Mittal Holding NV	5.05.2004	USD	2.000.000	5.135.200	30.06.2007
Mittal Holding NV	8.02.2005	USD	1.000.000	2.567.600	La cerere
Mittal Holding NV	13.09.2005	USD	9.206.620	23.638.918,92	La cerere
Mittal Holding NV	22.04.2005	USD	522.721	1.342.138,44	Nu se ramburseaza
Mittal Holding NV	24.04.2006	USD	650.000	1.668.940	Nu se ramburseaza
TOTAL			15.679.341	40.258.277,36	
Mittal Steel Galati	31.12.2005	RON	75.989.307	75.989.307	31.12.2006
Rompormet Galati	26.06.2006	RON	60.236.746,39	60.236.746,39	25.06.2007