

**RAPORTUL NECONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR**  
**S.C. ARCELORMITTAL S.A. HUNEDOARA**  
**PE ANUL 2008**

## Mediul economic general

### Prezentarea situației unității patrimoniale și evoluția sa previzibilă

SC ArcelorMittal Hunedoara SA ("Societatea"), pana in 15 august 2007 s-a numit Mittal Steel Hunedoara, iar 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 lancu 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 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), Asia (China).

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 lancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara
SC ELECTROSID SA	Reparatii electrice	P-ta lancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara
SC CONSTRUCT SID SA	Constructii si reparatie zidarie refractara	P-ta lancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara

Detaliile despre soldurile la 31 decembrie 2007 si 2008 cu societatile din cadrul grupului si filialele Societatii sunt incluse in Nota 12.

### Structura acționariatului

Actionari	Numar de actiuni	%
Mittal Steel Holdings AG	129.636.060	87,89
SIF Banat Crisana	14.803.059	10,04
Alti actionari	3.057.884	2,07
<b>Total</b>	<b>147.497.004</b>	<b>100</b>



### Gestionarea riscurilor – Riscul valutar

Riscul valutar - in anul 2008 cursul de schimb alt tuturor valutelor a crescut substantial.

Societate isi desfasoara activitatea intr-o economie in curs de dezvoltare. In Romania s-au inregistrat rate crescute

### Riscul de piata

Economia romaneasca este in process 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 de credit

Societatea la 31 decembrie 2008 nu are imprumuturi de la institutiile de credit. Imprumuturile sunt de la societati din cadrul grupului si anume:

- LNM Holding NV – 43.986.823,24 RON;
- World Steel Data – 123.739.267,00 RON.

### 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.

### Contabilitatea

Conform articolului art. 11 din Legea 82/1991, contabilitatea este organizata in 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. 1752/2005, cu modificările ulterioare.

Bilanțul a fost întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice din 31.12.2008, puse de acord cu soldurile din balanțele analitice, încheiată după înregistrarea tuturor documentelor în care au fost consemnate operațiunile financiar contabile aferente activității anului 2008.

Incepand cu 1 ianuarie 2006, contabilitatea aplica prevederile OMF 1752/2005, cu modificarile ulterioare, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.



### Rezerve

Rezervele sunt în sumă de 124.289.641 RON, din care 2.336.464 RON sunt rezervele legale constituite conform Legii nr. 31/1990 republicată, 17.531.572 RON sunt alte rezerve ca urmare a casarii sau vanzarii mijloacelor fixe reevaluate. Rezervele din reevaluare sunt in suma de 104.421.603 RON, rezervele reprezentand reevaluarea cladirilor care s-a facut in anul 2008.

### Provizioane

Provizioanele constituite la 31.12.2008 sunt în suma de 15.881.324 RON, din care : RON 2.810.107 RON reprezinta provizioane pentru pensii si alte datorii similare.

### Datorii

Datoriile totale ale societatii sunt in valoare de 231.727.134 RON din care 209.317.548 RON sunt datorii catre societati din cadrul grupului ArcelorMittal, 16.008.537 RON catre alti furnizori de materii prime, materiale si servicii, 6.401.049 RON catre Bugetul de Stat si Bugetul Asigurarilor Sociale

### Cifra de afaceri

În anul 2008, Societatea a realizat o cifră de afaceri de 592.099.439 RON.

### Numărul de salariați

În anul financiar 2008 numărul mediu de salariați din cadrul SC ArcelorMittal SA Hunedoara a fost de 1233 față de 1340 în anul financiar 2007, în scadere cu 9 %.

### Prezentarea principalilor indicatori economico-financieri

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.

	2007	2008
<i>Indicatori de lichiditate</i>		
Lichiditatea curentă	0,92	0,14
Lichiditate imediată (test acid)	0,35	0,28
<i>Indicatori de risc</i>		
Gradul de îndatorare (%)	0,57	0,93
Acoperirea dobânzilor (%)	(6,47)	1,42
<i>Indicatori de activitate</i>		
Numarul de zile de stocare (zile)	77,69	83,54
Viteza de rotatie a clientilor (zile)	36,51	22,52
Viteza de rotatie a furnizorilor (zile)	59,16	30,82
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr. rotatii)	2,56	2,17
Viteza de rotatie a activelor totale (nr. rotatii)	1,34	1,36
<i>Indicatori de profitabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	(0,29)	0,05
Marja brută de vânzări (%)	(0,06)	0,05
Rezultatul pe acțiune (mii RON)	(0,88)	0,04



Contul de profit și pierdere

RON

Indicatori	2007	2008
Cifra de afaceri	665.027.525	592.099.439
Rezultat din exploatare	(44.925.831)	28.555.741
Rezultatul financiar	(6.924.368)	(26.369.975)
Profitul brut	(51.850.198)	2.185.766
Impozitul pe profit	-	-
Profitul net	(51.850.198)	2.185.766

Bilanțul contabil

RON

Indicatori	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Active imobilizate	259.286.023	273.337.644
Din care:		
Imobilizări necorporale	77.562	67.520
Imobilizări corporale	250.454.491	265.897.181
Imobilizări financiare	8.753.970	7.372.943
Active circulante	236.339.631	162.414.728
Din care:		
Stocuri	145.429.117	97.872.690
Clienți și conturi asimilate	51.172.039	33.016.289
Disponibilități	39.738.475	31.525.749
Cheltuieli în avans	-	11.471
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>495.625.654</b>	<b>435.763.843</b>
Capital propriu	216.296.374	188.065.114
Din care:		
Capital social	147.497.003	147.497.003
Rezerve și alte fonduri de capital	154.706.668	124.289.642
Profit anual	(51.850.198)	2.185.766
Datorii curente	258.184.332	231.727.134
Din care:		
Împrumuturi și datorii asimilate	120.929.807	214.275.750
Furnizori și alte datorii curente	137.254.526	17.451.384
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.880.672	-
Provizioane	18.174.006	15.881.324
Venituri în avans	90.271	90.271
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>495.625.654</b>	<b>435.763.843</b>

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au fost evenimente ulterioare bilanțului



Concluzii ce se degajă din analiza situațiilor financiare ale anului 2008 și previziunile pentru anul 2009.

În anul financiar încheiat ArcelorMittal SA Hunedoara a înregistrat profit în valoare netă de 2.185.766 RON. Începând cu anul 2004 societatea noastră a fost monitorizată de AVAS iar din 2007 și de Uniunea Europeană. Scopul monitorizării era, urmărirea, îndeplinirii angajamentelor asumate de LNM Holding AG prin contractul de privatizare. ArcelorMittal Hunedoara, în anul 2008, a îndeplinit cerințele Uniunii Europene în ceea ce privește: viabilitatea – 10.3%, investițiile tehnologice – 12 mil USD și investițiile de mediu – 4.1 mil USD.

Având în vedere situația mondială actuală pe piața oțelului, previziunile pentru anul 2009 sunt mai reținute. Lipsa comenzilor de produse finite atrage după sine funcționarea sub capacitatea de producție existentă, întreruperea temporară a activității și implicit scăderea producției, a vânzărilor și a cifrei de afaceri.

Pentru anul 2009 este prevăzută o restructurare de personal și anume restrângerea activității de la trei la două schimburi.

În Bugetul de Investiții pentru anul 2009 este prevăzută modernizarea Laminorului de Profile Grele, modernizare care ar fi trebuit să înceapă în iunie 2009, dar din cauza situației existente s-a amân timer până în luna Octombrie 2009.

Director General

Ing. PATAN REMUS

