

S.C. ARCELORMITTAL HUNEDOARA S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Conturi bancare în lei și efecte de încasat în lei	1.201.392	13.218.426
Conturi bancare în valută	54.820.811	46.083.607
	56.022.203	59.302.033
Casa în lei	22.073	18.337
Alte mijloace bănești	560.251	32.150
Total numerar și echivalente de numerar	56.604.527	59.352.520

La 31.12.2009 societatea avea CEC-uri de încasat în valoare de 699.294 ron.

16. RISCURI FINANCIARE

Riscul valutar

Societatea își desfășoară activitatea într-o economie în curs de dezvoltare. În România s-au înregistrat rate crescute ale inflației și o devalorizare semnificativă a monedei naționale, existând riscul pierderii de valoare a activelor monetare deținute în lei.

Riscul de piață

Economia românească este în proces de dezvoltare și există un grad de nesigurăță în ceea ce privește evoluția mediului politic și de afaceri. Datorită acestor motive nu este posibil să se estimeze ce modificări vor avea loc în România în aceste direcții și ce efecte vor avea acestea asupra poziției financiare, rezultatelor exploatarei și fluxurilor de trezorerie ale Societății.

Riscul de credit

Societatea la 31 decembrie 2010 nu are împrumuturi de la instituțiile de credit.

Riscul ratei dobânzii

Veniturile Societății și fluxurile de numerar din activitatea operațională sunt în mod substanțial independente de schimbările ratei dobânzii de pe piață.

17. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Incertitudini asociate cu sistemul juridic și fiscal din România

Prevederile legale și reglementările românești în domeniul fiscal, tranzacțiile în valută și aprobarea împrumuturilor în valută pot suferi modificări. Aceste prevederi și reglementări nu sunt însă întotdeauna foarte clar formulate, ceea ce lasă loc la diverse opinii, iar situațiile în care aceste opinii sunt divergente nu sunt deloc rare.

17. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Actualul regim de penalitati si amenzi aplicabile in cazul depistarii unor incalcari ale prevederilor legale din Romania este foarte sever. Penalitatile pot ajunge pana la confiscarea sumelor in cauza (daca este vorba de incalcari 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

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 investia la Laminorul de Profile Grele, in valoare de 43.5 mil EURO, din care la 31 decembrie au fost cheltuite 15 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 certitudine.

Impozitarea

Societatea a inregistrat rezerva de reevaluare in suma de 104.487.997 RON pentru care nu a fost constituit 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%.

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 potentiale legate de politica preturilor de transfer care sa genereze un provizion.

RAPORTUL NECONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

S.C. ARCELORMITTAL S.A. HUNEDOARA

PE ANUL 2010

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	Întreținere și reparații	P-ta Iancu de Hunedoara nr.1, Hunedoara
	Reparații electrice	
	Construcții și reparație zidărie refractară	

Detaliile despre soldurile la 31 decembrie 2009 și 2010 cu societățile din cadrul grupului și filialele Societății sunt incluse în Nota 12.

Structura acționariatului

Actionari	Numar de actiuni	%
ArcelorMittal Holdings AG	479.136.060	96,41
SIF Banat Crisana	14.803.309	2,98
AVAS		
Alți actionari	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 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 exploatarii si fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

Riscul de credit

Societatea la 31 decembrie 2010 nu are imprumuturi de la institutiile de credit. Imprumuturile pe care societatea le-a avut in anul 2009 de la societati din cadrul grupului, au fost rambursate in anul 2010 .

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 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. 1752/2005 modificat cu prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor nr. 2374/2007.

Bilanțul a fost întocmit pe baza balanței de verificare a conturilor sintetice din 31.12.2010, puse de acord cu soldurile din balanțele analitice, încheiată după înregistrarea tuturor documentelor în care au fost consemnate operațiunile financiar contabile aferente activității anului 2010.

Incepand cu 1 ianuarie 2010, contabilitatea aplica prevederile OMF 3055/2009, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Rezerve

Rezervele sunt în sumă de 27.111.489 RON, din care 2.336.460 RON sunt rezervele legale constituite conform Legii nr. 31/1990 republicată, 24.775.029 RON sunt alte rezerve ca urmare a casarii sau vanzarii mijloacelor fixe reevaluate. Rezervele din reevaluare sunt in suma de 104.487.997 RON, rezervele reprezentand reevaluarea cladirilor care s-a facut in anul 2009 si in anii anteriori.

Provizioane

Provizioanele constituite la 31.12.2010 sunt în suma de 6.708.193 RON, din care : 1.305.915 RON reprezinta provizioane pentru pensii si alte datorii similare.

Datorii

Datoriile totale ale societatii sunt in valoare de 99.386.618 lei din care 29.152.191 RON sunt datorii catre societati din cadrul grupului ArcelorMittal, 65.132.975 RON catre alti furnizori de materii prime, materiale si servicii, 4.645.164 RON catre Bugetul de Stat si Bugetul Asigurarilor Sociale, 456.288 lei rest salarii compensatorii pentru plecari voluntare.

Cifra de afaceri

În anul 2010, Societatea a realizat o cifră de afaceri de 282.419.211 lei.

Numărul de salariați

În anul financiar 2010 numărul mediu de salariați din cadrul SC ArcelorMittal SA Hunedoara a fost de 685 iar la anul 2009 numarul personalului a fost 697, diferenta reprezentand pensionari limita de varsta.

Prezentarea principalilor indicatori economico-financiari

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.

	2009	2010
<i>Indicatori de lichiditate</i>		
Lichiditatea curentă	1,50	1,58
Lichiditate imediată (test acid)	0,73	1,19
<i>Indicatori de risc</i>		
Gradul de îndatorare (%)	4,66	-
Acoperirea dobânzilor (%)	-	
<i>Indicatori de activitate</i>		
Viteza de rotatie de stocurilor	8,08	7,45
Numarul de zile de stocare (zile)	45,20	48,96
Viteza de rotatie a clientilor (zile)	73,56	49,24
Viteza de rotatie a furnizorilor (zile)	53,67	41,47
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr. rotatii)	0,56	0,97
Viteza de rotatie a activelor totale (nr. rotatii)	0,36	0,62
<i>Indicatori de profitabilitate</i>		
Rentabilitatea capitalului angajat (%)	(0,89)	0,14
Marja brută de vânzări (%)	(0,69)	(0,07)
Rezultatul pe acțiune (mii lei)	(2,35)	(0,32)