

**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**

**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 Finanelor 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 întrunesc 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

. MOF 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 costul istoric cât și la valoarea justă conform mențiunilor din politicile contabile ale Companiei și conform OMF nr. 1752/2005, cu modificările ulterioare.



**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)**

**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 sumă 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 plecărilor voluntare, plătite începând cu anul 2005 către angajații Societății în sumă 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.



**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)**

**c) Mijloace fixe si amortizare**

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

<b>Categoria</b>	<b>Ani</b>
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 ajustările de valoare necesare pentru a marca evolutia negativa a activelor nete ale societăților in care s-a facut investitia.

**o) Utilizarea de estimari**

Pregătirea situațiilor financiare în concordanță cu OMF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, solicita conducerii societății să estimeze și să evalueze elementele ce afectează sumele raportate în situațiile financiare și notele explicative. Aceste estimări se bazează pe informațiile disponibile la data situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale pot diferi de aceste estimări.



**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	
<b>Capital social subscris si varsat</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>
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 I) (la 31 decembrie 2010: 1.305.915 RON).

**Salariati**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Numar mediu de angajati pe categorii</b>		
Personal conducere	7	7
Personal administratie	110	111
Personal direct productiv	399	395
Personal indirect productiv	169	174
<b>Total</b>	<b>685</b>	<b>687</b>
	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
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
<b>Total</b>	<b>21.823.311</b>	<b>21.273.162</b>



**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>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Lichiditate curenta	1.58	0.89
Lichiditate imediata (test acid)	1.19	0.72
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Gradul de îndatorare	-	-
Indicatori privind acoperirea dobanzilor	-	-
<b>3. Indicatori de gestiune</b>		
Viteza de rotație a stocurilor	7.45	12.50
Numar de zile de stocare	48.96	29.20
Viteza de rotație a debitelor-clienți	49.24	64.38
Viteza de rotație a creditelor-furnizori	41.47	50.75
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0.97	1.18
Viteza de rotație a activelor totale	0.63	0.83
<b>4. Indicator de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	0.14	0.06
Marja brută din vânzări	(0.07)	(0.07)
<b>5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune</b>		
Rezultatul pe acțiune	(0.32)	(0.10)

**10. ALTE INFORMATII**

**a) Informații cu privire la prezentarea întreprinderii**

SC Mittal Steel Hunedoara SA ("Societatea") 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 pe piața locală, 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).

**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.

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

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**

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

**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 agreeat 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**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<b>Societati controlate neconsolidate</b>	<b>1.425.049</b>	<b>733.903</b>
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.		
<b>Societati din cadrul grupului</b>	<b>52.935.798</b>	<b>71.854.189</b>
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
<b>Total creante</b>	<b>54.360.847</b>	<b>72.588.092</b>

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

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<b>Societati controlate neconsolidate</b>		
SC Mecanica Sider SA	1.064.307	693.865
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
	<b>1.064.307</b>	<b>693.865</b>
<b>Societati din cadrul grupului</b>		
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 Krivyi 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
	<b>24.329.903</b>	<b>37.783.620</b>

**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 (continuare)**

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

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

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%. La data 31 decembrie 2011, Societatea nu a folosit acest împrumut contractat.

Capitalul împrumutat de la societățile din cadrul grupului, este detaliat după cum urmează:

Societate	Data acordării	Moneda	Valoare împrumut acordat	Valoare în echivalent lei	Termen de rambursare	Procent dobândă
AM Treasury	2011	euro	8.435.783,15	36.440.052	Linie de credit – Cash pooling	Fără dobândă
Mittal Holding AG	22,04,2005	USD	522,721.00	1.745.519	Nu se rambursează, ci se utilizează pentru investiții conform contract de privatizare	Fără dobândă
Mittal Holding AG	24,04,2006	USD	650,000.00	2.170.545	Nu se rambursează, ci se utilizează pentru investiții conform contract de privatizare	Fără dobândă
<b>TOTAL</b>				<b>40.356.116</b>		



**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)**

**b) Datorii catre societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului (continuare)**

<b>Vanzari</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Societati controlate neconsolidate</b>		
Mecanica Sider SA	811.611	538.469
	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Societati din cadrul gupului</b>		
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
<b>Total grup</b>	<b>300.354.105</b>	<b>368.018.118</b>
<b>Total vanzari</b>	<b>301.165.716</b>	<b>368.556.587</b>
<b>Achizitii de materii prime</b>		
	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Societati controlate neconsolidate</b>		
SC Mecanica Sider SA	3.504.847	2.227.165
SC Recom Sid SA	-	1.887
<b>Total societati afiliate</b>	<b>3.504.847</b>	<b>2.227.165</b>
<b>Societati din cadrul gupului</b>		
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 Organiczona 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	
<b>Total grup</b>	<b>32.474.306</b>	<b>69.818.373</b>
<b>Total achizitii materii prime</b>	<b>35.979.153</b>	<b>72.045.538</b>

**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)**

**b) Datorii catre societatile controlate neconsolidate si societatile din cadrul grupului (continuare)**

**Alte servicii primite**

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<b>Societati controlate neconsolidate</b>		
SC Mecanica Sider SA	2.039.052	2.260.143
SC Electrosid SA		
SC Construct Sid SA		
<b>Total societati afiliate</b>	<u>2.039.052</u>	<u>2.260.143</u>
<b>Societati din cadrul gupului</b>		
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
<b>Total grup</b>	<u>3.215.868</u>	<u>1.830.715</u>
<b>Total servicii primite</b>	<u>5.254.920</u>	<u>4.090.858</u>
<b>Alte achizitii (mijloace fixe)</b>		
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<b>Societati controlate neconsolidate</b>		
SC Mecanica Sider SA	668.813	2.026.964
SC Electrosid SA	-	-
SC Construct Sid SA	-	-
<b>Total societati afiliate</b>	<u>668.813</u>	<u>2.026.964</u>
<b>Societati din cadrul gupului</b>		
Arcelor Mittal Mines Canada	-	533.567
Arcelor Mittal Luxemburg	643.515	3.272
SC Recom SID SA Hunedoara	-	92.069
ArcelorMittal STUL	7.736.970	23.672.415
Mittal Holding AG	3.507.540	41.880
	-	58.647
<b>Total grup</b>	<u>11.888.025</u>	<u>24.401.851</u>
<b>Total achizitii de mijloace fixe</b>	<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:

<b>Denumire indicatori</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Rezultatul contabil înainte 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 fiscală pentru anul de raportare	(41.348.964)	1.081.985
Pierdere fiscală din anii precedenți	(127.807.434)	(102.432.037)
Pierdere fiscală reportată	(169.156.398)	(101.350.052)
Impozit pe profit	-	-

Societatea la sfârșitul anului 2010 nu are de plată impozit pe profit, datorită pierderii fiscale înregistrate. Conform legislației în vigoare s-a plătit impozit minim în cuantum de 32.250 lei.

La sfârșitul anului 2011 societatea nu are de plătit impozit pe profit.

**14. STOCURI**

	<b>Materii prime și materiale consumabile</b>	<b>Produsie în curs de execuție</b>	<b>Produse finite și marfuri</b>	<b>Avansuri pentru cumpărări de stocuri</b>	<b>Total</b>
<b>2010</b>					
Cost	47.731.783	8.213.594	11.552.377	1.079.315	68.577.069
Ajustări de valoare pentru stocuri depreciate și cu miscare lentă	(25.947.048)	(978.625)	(1.782.255)	(781.030)	(29.488.958)
	<b>21.784.735</b>	<b>7.234.969</b>	<b>9.770.122</b>	<b>298.285</b>	<b>39.088.111</b>
<b>2011</b>					
Cost	37.645.840	10.000.088	3.232.536	926.691	51.805.156
Ajustări de valoare pentru stocuri depreciate și cu miscare lentă	(23.350.462)	(388.111)	(539.365)	-	(24.277.938)
	<b>14.295.379</b>	<b>9.611.977</b>	<b>2.693.171</b>	<b>926.691</b>	<b>27.527.218</b>

**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:

<b>Categoria de stoc</b>	<b>Durata în stoc pentru care s-au constituit provizioane</b>
	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
Produse la terți	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.
Produse finite	

**15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
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
	<b>59.302.033</b>	<b>32.665.131</b>
Casa în lei	18.337	14.383
Alte mijloace bănești	32.150	29.869
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>	<b>59.352.520</b>	<b>32.709.383</b>

La 31.12.2011 societatea avea CEC-uri de încasat în valoare de 285.731,24 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 nesiguranță 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 exploatării și fluxurilor de trezorerie ale Societății.

### **Riscul de credit**

Societatea la 31 decembrie 2011 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 ȘI 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.

Actualul regim de penalități și amenzi aplicabile în cazul depistării unor încălcări ale prevederilor legale din România este foarte sever. Penalitățile pot ajunge până la confiscarea sumelor în cauză (dacă este vorba de încălcări ale regimului valutar), precum și aplicarea unor amenzi ce pot ajunge până la 100% din valoarea taxelor și impozitelor neplătite. Majorările de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase) reprezintă procente care variază și se aplică zilnic sau lunar. Prin urmare, penalitățile pot ajunge la sume importante de plătit către Stat.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele și dobânzile aferente.



**17. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

**Angajamente**

**a)** Conform contractului de privatizare următoarele angajamente au fost asumate de către acționari în legătură cu investițiile:

- Investiții tehnologice – 12 milioane USD, într-o perioadă de zece ani, începând cu anul 2004.
- Investiții pentru mediu – 4.1 milioane USD, într-o perioadă de 5 ani, începând cu anul 2004.

În cursul anului 2010, investițiile de mediu realizate de Societate, au fost în valoare de 1.475.394 RON, iar investițiile tehnologice au fost în valoare de 69.363.344 RON.

În anul 2010 a început investiția la Laminorul de Euro Profile, în valoare de 43.5 mil EURO, din care la 31 decembrie au fost cheltuite 15 mil EURO.

În anul 2011 a continuat investiția la Laminorul de Euro profile, valoarea investită fiind de 20.5 mil EURO.

**b)** Societatea este parte a unui proces pe rol intentat de către S.C. Agregate Buituri care cere obligarea Societății la plata sumei de 2.227.575 RON reprezentând penalități de întârziere aferente achitării cu întârziere a facturilor emise, precum și obligarea la achitarea contravalorii instalațiilor și utilajelor destinate procesării zgurii estimate la valoarea de 1.843.028 RON. La rândul ei, Societatea a intentat un proces pentru rezilierea contractului de procesare a zgurii încheiat cu S.C. Agregate Buituri precum și obligarea paratei la plata de penalități de întârziere în cuantum de 1.735.116 RON. Cauza se afla în faza administrării probatoriului și șansele de câștig nu sunt cunoscute cu certitudine.

**Impozitarea**

Societatea a înregistrat rezerva de reevaluare în suma de 80.271.731 RON pentru care nu a fost constituit impozit pe profit amanat. În cazul, în care în viitor, Societatea hotărăște să schimbe destinația acestei rezerve în scopul acoperirii pierderilor cumulate, creșterii de capital social, va plăti un impozit pe profit de 16%. Scaderea rezervelor din reevaluare se datorește reevaluării cilindrilor aflați în depozitele AM Hunedoara, cilindri care nu se mai pot folosi în viitor pentru producția de profile în cadrul Laminorului Profile Grele.

În cursul anului, Societatea a efectuat tranzacții semnificative cu entități afiliate. Reglementările fiscale din România cu privire la prețurile de transfer sunt în curs de dezvoltare. Ca urmare, în cazul unui control fiscal asupra prețurilor de transfer, este posibil ca Societății să i se ceară prezentarea documentelor utilizate în stabilirea prețului de transfer, să recalculeze rezultatele fiscale și să plătească impozite suplimentare. La data raportului de audit, Societatea nu estimează riscuri potențiale legate de politica prețurilor de transfer care să genereze un provizion.

La data de 31 decembrie 2011, este în curs de desfășurare inspecția fiscală în cadrul căreia s-a solicitat depunerea documentației complete și corecte privind dosarul prețurilor de transfer pentru tranzacțiile desfășurate cu partile afiliate aferente perioadei 1.1.2006-31.12.2010. Termenul de predare a fost Februarie 28, 2012. Managementul estimează că nu vor exista penalități semnificative ca urmare a acestor întârzieri întrucât documentația completă va fi disponibilă în scurt timp.



**RAPORTUL NECONSOLIDAT AL ADMINISTRATORULUI**

**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	Întreținere 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
<b>Total</b>	<b>496.997.003</b>	<b>100</b>



## 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 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 legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea entității;
- 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 Asigurarilor 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-financiari

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

	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 acțiuni (mii lei)	(0.32)	(0.10)

### Contul de profit și pierdere

Lei		
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

<b>Indicatori</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<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
<u>Active circulante</u>	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
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>447.762.072</b>	<b>467.578.638</b>
<u>Capital propriu</u>	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 plătite într-o perioadă mai mare de un an</u>	0	0
<u>Provizioane</u>	6.708.193	3.681.594
<u>Venituri în avans</u>	127.226	1.137.771
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>447.762.072</b>	<b>467.578.638</b>

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au fost evenimente ulterioare bilanțului

Administrator

