



ArcelorMittal

## **Skupina ArcelorMittal Ostrava**

Konsolidovaná výroční zpráva  
za rok končící 31. prosince 2011

## **OBSAH**

### **I. ZÁKLADNÍ INFORMACE**

Vymezení konsolidačního celku  
Profil společností konsolidačního celku  
Složení představenstev a dozorčích rad, výbor pro audit, jednatelé společností konsolidačního celku k 31. prosinci 2011  
Kapitálové účasti  
Pracovně-právní vztahy  
Plánované investice  
Ochrana životního prostředí  
Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje  
Předpokládaný vývoj činnosti společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s.

### **II. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011**

### **ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

## I. ZÁKLADNÍ INFORMACE

### Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek (jinak také „skupina“) tvoří mateřská společnost ArcelorMittal Ostrava a.s. a účetní jednotky, které jsou ovládanými nebo řízenými účetními jednotkami nebo účetními jednotkami pod podstatným vlivem a které byly zahrnuty do konsolidačního celku z hlediska významnosti jejich podílu na celkových aktivech, obrátu a vlastním kapitálu konsolidačního celku.

Vymezení konsolidačního celku a určení účetních jednotek osvobozených od konsolidace podle Českých účetních standardů bylo vyhlášeno mateřskou společností v souladu s Konsolidačními pravidly.

Konsolidační celek skupiny ArcelorMittal Ostrava a.s. k 31. 12. 2011 tvoří následující společnosti: ArcelorMittal Ostrava a.s., ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s., ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s., ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s., ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o., ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o. a MG Odra Gas, spol. s r.o.

## Profil mateřské společnosti

Obchodní jméno:	<b>ArcelorMittal Ostrava a.s.</b>
Adresa:	Ostrava, Kunčice, Vratimovská č. p. 689, PSČ 707 02
Právní forma:	Akciová společnost
IČ:	45193258
DIČ:	CZ45193258
Rozhodující předmět činnosti:	Výrobní činnost společnosti je zaměřena především na výrobu a zpracování surového železa a oceli a hutní druhovýrobu. Největší podíl hutní výroby tvoří dlouhé a ploché válcované výrobky. Strojírenská výroba produkuje z největší části důlní výztuže a silniční svodidla. Servis a obslužné činnosti jsou v převážné míře zajišťovány vlastními obslužnými závody.
Zápis společnosti do obchodního rejstříku provedl:	Krajský obchodní soud v Ostravě
Datum vzniku společnosti:	oddíl B, vložka 297 (spis. značka B.297)
Majoritní vlastník k 31. 12. 2011:	22. 1. 1992 ArcelorMittal Holdings AG (100 %)

## Hlavní akcionáři k 31. prosinci 2011

ArcelorMittal Holdings AG	100 %
---------------------------	-------

## Dceřiné společnosti

Obchodní jméno:	<b>ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s.</b>
Adresa:	Křižíkova ulice č. 1377, Frýdek-Místek
Právní forma:	Akciová společnost
Rozhodující předmět činnosti:	Válcování plochých výrobků za studena a za tepla.
Datum vzniku společnosti:	25. 3. 1991
Podíl majoritního vlastníka k 31.12.2011:	100 %
Obchodní jméno:	<b>ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.</b>
Adresa:	Rudé armády 471, Karviná-Hranice
Právní forma:	Akciová společnost
Rozhodující předmět činnosti:	Výroba a prodej podélně svařovaných tenkostěnných profilů a trubek a otevřených tenkostěnných profilů.
Datum vzniku společnosti:	23. 3. 1993
Podíl majoritního vlastníka k 31.12.2011:	100 %
Obchodní jméno:	<b>ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.</b>
Adresa:	Vratimovská 689, PSČ 707 02
Právní forma:	Akciová společnost
Rozhodující předmět činnosti:	Výroba a hutní zpracování železa a oceli, výroba trubek.
Datum vzniku společnosti:	1. 5. 2007
Podíl majoritního vlastníka k 31.12.2011:	100 %
Obchodní jméno:	<b>ArcelorMittal Energy Ostrava, spol. s r.o.</b>
Adresa:	Vratimovská 689, PSČ 707 02
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Rozhodující předmět činnosti:	Výroba tepelné energie
Datum vzniku společnosti:	15. 2. 2010
Podíl majoritního vlastníka k 31.12. 2011:	100 %
Obchodní jméno:	<b>ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o.</b>
Adresa:	Vratimovská 689, PSČ 707 02
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Rozhodující předmět činnosti:	Slévárnictví, strojírenská výroba a opravy elektromotorů
Datum vzniku společnosti:	4. 4. 1995
Podíl majoritního vlastníka k 31.12.2011:	100 %
Obchodní jméno:	<b>MG Odra Gas, spol. s r.o.</b>
Adresa:	Na Popinci 1088, Vratimov
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Rozhodující předmět činnosti:	Výroba, skladování a doprava technických plynů.
Datum vzniku společnosti:	1. 5. 1992
Podíl majoritního vlastníka k 31.12. 2011:	30 %

Dne 27. června 2011 jediný akcionář (ArcelorMittal Holdings AG) v působnosti valné hromady společnosti schválil návrh Dodatku č. 1 ke Smlouvě o převodu části podniku, jejímž předmětem byl vklad části podniku společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s. tvořené samostatným organizačním útvarem „Závod 2 – Strojírny a slévárny“ do základního kapitálu společnosti Válcovny plechu BESS, s.r.o. s datem účinnosti 1.1.2011 a novým názvem ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o.

### Složení představenstev a dozorčích rad, výbor pro audit, jednatele společností konsolidačního celku k 31. prosinci 2011

#### ArcelorMittal Ostrava a.s.

<b>Představenstvo</b>	<b>Dozorčí rada</b>	<b>Výbor pro audit</b>
Tapas Rajderkar	Arnaud Poupart-Lafarge	František Chowaniec
Hans Ludwig Rosenstock	František Chowaniec	Sandeep Kumar Jalan
Josef Buryan	Sandeep Kumar Jalan	Bernhard Klaus Gabel
Anoop Shankaranathan Nair	Sanjay Samaddar	
Jan Rafaj	Bernhard Klaus Gabel	
	Petr Slanina	
	Roman Bečica	
	Leopold Laskovský	
	Igor Svoják	

#### ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s.

<b>Představenstvo</b>	<b>Dozorčí rada</b>
Tomáš Mischinger	Hans Ludwig Rosenstock
Pradhan Suyash Kumar	Luboš Lacika
David Božon	Luděk Lúčan

#### ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.

<b>Představenstvo</b>	<b>Dozorčí rada</b>
Stanislav Konkolski	Josef Buryan
Satyajit Mookerjee	Uday Vadavi
Rajasekaran Jeyachandran	James Stuart Annal
	Tomáš Telúch
	Emil Bug
	Zdeněk Malchar

#### ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.

<b>Představenstvo</b>	<b>Dozorčí rada</b>
Otto Mischinger	James Stuart Annal
Josef Buryan	Kristina Červenková
Satyajit Mookerjee	Václav Kubenka
Tomáš Telúch	

**ArcelorMittal Energy Ostrava s. r.o.**

<b>Jednatelé</b>	<b>Dozorčí rada</b>
Antonín Smrkta	Anoop Shankaranathan Nair
Petr Baranek	Luboš Lacika
Rajendra Pathak	Josef Buryan

**ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o.**

<b>Jednatelé</b>	<b>Dozorčí rada</b>
Zdeněk Fluxa	Kristina Červenková
Petr Motyčka	Josef Buryan
Prakash Kumar Jain	Miroslav Pastucha

**MG Odra Gas, spol. s r.o.**

<b>Jednatelé</b>	<b>Dozorčí rada</b>
Zuzana Kázmérová	Vojtěch Trapl
René Hrnčárek	Pradhan Suyash Kumar
	Hubert Westermann

**Kapitálové účasti**

Skupina ArcelorMittal Ostrava ve vazbě na své výrobní a obchodní aktivity vlastní majetkové podíly v řadě společností. Hodnota dlouhodobého finančního majetku, který představují podíly v ovládaných a řízených osobách, v účetních jednotkách pod podstatným vlivem, ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly a půjčky a úvěry, činí 13 623 mil. Kč k 31. 12. 2011. Struktura dlouhodobého finančního majetku je uvedena v příloze ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2011.

Mezi mateřskou společností a jí ovládanými společnostmi nejsou uzavřeny ovládací smlouvy.

Skupina nemá organizační složku v zahraničí.

**Pracovně právní vztahy**

Konečný počet zaměstnanců mateřské společnosti k 31.12.2011 činil 4 743 osob.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců za období leden - prosinec 2011 je 4 777 osob.

Konečný stav zaměstnanců společnosti ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. k 31. 12. 2011 činil 437 osob.

Konečný stav zaměstnanců společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. k 31.12.2011 činil 708 osob.

Konečný stav zaměstnanců společnosti ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. k 31. 12. 2011 činil 1 054 osob.

Konečný stav zaměstnanců společnosti ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o. k 31. 12. 2011 činil 376 osob.

Konečný stav zaměstnanců společnosti ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o. k 31. 12. 2011 činil 840 osob.

## Plánované investice

Průběh roku 2011 byl v investiční výstavbě mateřské společnosti poznamenán slabou situací na trhu v jeho druhé polovině. Některé z klíčových projektů byly opožděny, resp. pozastaveny. Jako každý rok i v roce 2011 měly maximální prioritu projekty pro ekologii a také bezpečnost. Výše investic v této oblasti byla ovlivněna zpožděním projektu Ohříváče větru pro VP 2 a PCI (dmýchání uhelného prachu do vysokých pecí) v důsledku tendrové procedury v rámci dotačního programu. Velmi výrazný vliv na výši investic v roce 2011 mělo i pozastavení projektu výstavby nové konvertorové ocelárny. Všechny ostatní plánované projekty byly realizovány, příp. byla zahájena jejich realizace.

Mateřská společnost v průběhu roku 2011 realizovala investice ve výši 1 552 mil. korun. Z toho 1 056 mil. Kč do zlepšení životního prostředí, 209 mil. Kč do obnovy zařízení a 75 mil. Kč představovaly investice do zvýšení bezpečnosti.

V průběhu roku 2011 byla v mateřské společnosti úspěšně ukončena realizace nejvýznamnějšího projektu ve společnosti „Modernizace odprášení aglomerace sever“, který zahrnoval instalaci třítkaninových filtrů pro odcházející spaliny. Velký důraz byl kladen na zahájení projektu výstavby nové ocelárny vybavené dvěma kyslíkovými konvertory. Tento projekt však byl v průběhu probíhajících výběrových řízení pozastaven v důsledku špatné situace na trhu. V prosinci byl také úspěšně ukončen projekt „Obnova Žermanické přivaděčů“. předáním druhé větve o délce 12,5 km. Na Koksovně byl zahájen projekt „Optimalizace procesu odsíření“ zaměřený na efektivnější čištění koksárenského plynu a ve dceřiné společnosti AMEO projekt „Nízkoteplotní odsíření (DeSOx)“, který řeší odsíření spalin z kotlů K8, K9, K10 a K11 výstavbou odsiřovací jednotky za těmito kotli.

Nejvýznamnější investice společnosti ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. byly zaměřeny na podporu automobilového průmyslu – modernizace svařovací linky určené k výrobě přesných kalibrovaných trubek a profilů, dále podnikový informační systém SAP a kamionová váha.

K dalším významným investičním akcím nesporně patří systém protipožární ochrany kabelových kanálů - EPS a jeřábové rádiové ovladače.

Investice společností ArcelorMittal Frýdek – Místek a.s. v roce 2011 byly zaměřeny zejména na rekonstrukci stávajících linek a zařízení pro zvýšení kvality a výroby speciálních elektrotechnických plechů se specifickými elektromagnetickými vlastnostmi, dále na realizaci investičních akcí pro zdraví a bezpečnost a na realizaci ekologických akcí.

Společnost ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. pokračovala na dokončení již rozpracovaných investičních projektů, stejně jako na realizaci nových investičních projektů. Mezi tyto projekty patří zejména dlouhodobý investiční projekt zkrácení cyklu výroby naftovodních trubek na St 4-10". Dále společnost investovala do realizace projektu Karuselová pec St 140 a Čláňková pec a to z důvodu splnění požadavku zákona č. 406 Sb.

V oblasti investiční výstavby ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o. byl zahájen projekt „Nízkoteplotní odsíření (DeSOx)“ a projekt „Denitrifikace kotlů (DeNOx)“, které řeší odsíření spalin z kotlů K8, K9, K10 a K11 výstavbou odsiřovací jednotky za těmito kotli s vazbou na splnění zpřísněných emisních limitů platných od roku 2014 a snížení oxidů dusíku v odcházejících spalinách. Byly připravovány podklady pro zadání a výběrová řízení v oblasti investic a oprav technologických celků společnosti.

Společnost ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o. klade hlavní důraz zejména na projekty pro bezpečnost.



## Ochrana životního prostředí

V roce 2011 mateřská společnost plnila veškeré limity stanovené v oblasti životního prostředí.

Na realizaci investičních projektů na ochranu životního prostředí bylo v mateřské společnosti ve sledovaném období vynaloženo celkem 1 056 mil. Kč. Projekty byly zaměřeny zejména na snižování emisí do ovzduší, ochranu podzemních a povrchových vod a na snížení hlukové zátěže.

Za účelem dosažení co nejvyšší kvality ovzduší v Moravskoslezském kraji byla s Ministerstvem životního prostředí ČR uzavřena Dohoda o spolupráci na omezení znečišťování ovzduší pocházejícího z výroby společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s. s Moravskoslezským krajem byla uzavřena Deklarace porozumění, jejímž obsahem je omezování sekundární prašnosti z nejméně významnějších provozů společnosti v době nepříznivé imisní situace a to nad rámec povinností plynoucích z české legislativy. V rámci světového Dne životního prostředí mateřská společnost vysadila pod Lysou Horou v Beskydech několik stovek stromů.

V dalším období bude i nadále věnována pozornost dodržování všech zákonných limitů v oblasti ochrany životního prostředí, zvláště pak bude kladen důraz na snižování zátěže v oblasti ochrany čistoty ovzduší a realizaci plánovaných ekologických projektů.

Společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s. a ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. mají uzavřenu Smlouvu, s tehdejším Fondem národního majetku ČR (nyní Ministerstvo financí ČR) ze dne 10.8.1998, o úhradě nákladů vynaložených na vypořádání ekologických závazků vzniklých před privatizací na základě které se Ministerstvo financí ČR zavázalo uhradit společnosti účelně vynaložené náklady na sanaci starých ekologických zátěží.

Obdobně také společnost ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s., má na financování likvidace starých ekologických zátěží uzavřenou s Ministerstvem financí České republiky smlouvu č.167/97 ze dne 17. 2. 1997 a Dodatek č.1 ke smlouvě 167/97 ze dne 21. 3. 2001.

Politika IMS (integrovaného systému řízení kvality, ochrany životního prostředí a bezpečnosti a ochrany zdraví při práci) společnosti ArcelorMittal Frýdek – Místek a.s. vycházela z Business plánu 2011 a byla koncipována v kontinuitě s výsledky politiky roku 2010. Vedle stálých záměrů podporujících neustálé zlepšování kvality, plnění potřeb a očekávání zákazníků, ochrany životního prostředí, a bezpečnosti a ochrany zdraví při práci byla nadále prioritně rozvíjena výroba plechů pro elektrotechnický průmysl.

Pro naplnění záměrů politiky bylo v roce 2011 přijato celkem 13 cílů IMS.

Cíle společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. v oblasti ochrany životního prostředí byly v roce 2011 zaměřeny zejména na plnění právních a jiných požadavků a realizaci cílů v oblasti snižování spotřeb energií a surovin. Z důvodu nutnosti řešení nevyhovujícího skladování chemických látek ve společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek, a.s. je ve spolupráci s dceřinou společností NOVÁ HUŤ – Projekce, spol. s r.o. zpracovávána projektová dokumentace s nezbytným legislativním schválením této akce. Realizace výstavby je plánována na rok 2013/2014.

ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. prováděla měření znečištění ovzduší na velkých zdrojích znečištění a měření kvality vody. Podle pokynu ŘT 11-A byly prováděny kontroly skladů a zařízení s ropnými látkami. Kromě běžných kontrol a auditů ochrany životního prostředí ze strany AMTPO a AMO byla Českou inspekcí životního prostředí (ČIŽP) provedena kontrola zdrojů znečišťování ovzduší a kontrola Krajského úřadu na dodržování podmínek integrovaného povolení, z které vyplynulo zařazení dalších zdrojů znečištění a potřeba jejich měření a zpracovávání nové dokumentace. Pro zlepšení pracovního a životního prostředí bylo instalováno odsávání na lince Magnemag. Ke zkušebnímu provozu investičních akcí byla zajišťována příslušná dokumentace a měření. Koncem roku bylo předáno pracoviště bývalé mořirny firmě, která bude provádět ze státní zakázky její sanaci.

Systém environmentálního managementu ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. naplňuje všechny legislativní požadavky z hlediska prevence, monitoringu a zajištění shody. Kromě pravidelných kontrolních měření kvality ovzduší a vod na našich zdrojích znečištění jsme prošli kontrolami ze strany státní zprávy, např. (ČIŽP). S magistrátem města Karviná jsme úspěšně spolupracovali na opatřeních vedoucím k eliminaci hlukové zátěže v nejbližším okolí výrobních provozů, zejména tratě KOCKS.

V oblasti životního prostředí společnosti ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o. je možno konstatovat, že všechny požadavky na plnění emisních limitů dle vyhlášky MŽP ČR č. 205/2009 Sb za období roku 2011 byly dodrženy pro všechny kotle a škodliviny.

Společnost ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o. vypracovala a schválila regulační řád pro smogové situace. Záměrem regulace je snížit emise prachové frakce PM10 do ovzduší v době výskytu smogové situace.

V dalším období bude společnost i nadále věnovat pozornost dodržování všech zákonných limitů v oblasti ochrany životního prostředí, zvláště však bude kladen důraz na dodržení zprůsňovaných limitů v oblasti ochrany ovzduší.

### **Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje**

Výzkum a vývoj tvoří významnou složku podnikatelského úsilí mateřské společnosti. Výzkumné a vývojové aktivity se soustřeďují zejména na dvě základní oblasti výroby, kterými jsou výroba tekuté oceli a válcování hotových výrobků za tepla. Mimo uvedené činnosti pokrývá část výzkumu a vývoje i úkoly, vyplývající z výroby energií a surového železa. Samostatnou součástí pak tvoří koksochemický výzkum, který se významně podílí na řešení korporátních úkolů celé skupiny ArcelorMittal. V oblasti uhlí a koksu se jedná zejména o klíčové priority skupiny v oblasti optimálního využití surovinové základny, zajištění bezpečného provozu a prodloužení životnosti výrobního zařízení a v neposlední řadě o kvalitu vyráběného produktu s vazbou na efektivitu výroby surového železa ve vysokopecním procesu.

V souvislosti s environmentálními vlivy hutní výroby na její okolí a rostoucími požadavky na minimalizaci těchto vlivů vystupují do popředí i aktivní práce spojené s optimalizací palivové základny včetně ověřování aplikace moderních technologií a postupů pro snížení ekologických dopadů a plnění emisních limitů.

Nedílnou součástí všech aktivit výzkumu a vývoje mateřské společnosti tvoří v souvislosti s plánovanými investicemi i činnosti, zaměřené na jejich podporu.

Pro aktivity spojené s globálními otázkami celé skupiny ArcelorMittal je využívána rovněž kooperace s Global R&D. Zde by bylo možné zmínit především spolupráci v oblasti využití numerických simulací, implementace řídicích modelů výrobních technologií a jejich optimalizaci, zajišťování transferu know-how a vývoje nových výrobků, jež byly v loňském roce nosnými pilíři vzájemné spolupráce.

V roce 2011 byl výzkum a vývoj mateřské společnosti zaměřen především na řešení problematiky výroby nových výrobků. Mezi nejvýznamnější projekty lze zařadit rozšíření sortimentu rovnoramenných úhelníků o nový rozměr 140x140 mm, který je zákazníky zejména z oblasti ocelových konstrukcí velmi žádaný. Po předchozím úspěšném uvedení jakosti S235/S275JR – Doublegrade v sortimentu profilových tyčí na trh byl zahájen úkol s cílem rozšíření nabídky na další sortiment dlouhých výrobků. V roce 2011 pokračovaly práce spojené s vývojem nových typů silničních svodidel. Tyto byly zaměřeny na aplikaci moderních materiálů do nových systémů, čímž je zajišťována možnost snížení hmotnosti systémů, při zlepšování jejich užitečných vlastností. Pokračování ve strategickém úkolu rozvoje kvality a výroby elektroocelí vedlo v těsné spolupráci s dceřinou společností ArcelorMittal Frýdek-Místek, a.s. k významnému zlepšení kvality finálního za studena válcovaného pásu. Úkoly z oblasti výroby bezešvých trubek řešily technologii výroby legovaných ocelí pro pažnicové trubky a trubky pro práci za zvýšených teplot. V roce 2011 byla ukončena úvodní etapa projektu vývoje nového typu oceli pro důlní ocelové výztuže s vyšší únosností. Na projektu spolupracovaly i přední tuzemské a zahraniční důlní společnosti, s nimiž budou řešeny i další plánované kroky rozvoje důlních výztuží. K významným úkolům roku 2011 patří rovněž projekty spojené se snižováním energetické a ekologické náročnosti hutní výroby zaměřené na technologii ohřevu vsázkového materiálu válcovacích tratí nebo zpětné využití materiálů vznikajících při výrobě oceli. Celkové náklady mateřské společnosti na výzkum a vývoj včetně dotace za dané období činily 17 118 tis. Kč.

Společnost ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. je držitelem certifikátů EN ISO 9001 - Systém managementu jakosti od února 1994, EN ISO 14001 - Systém environmentálního managementu od června 2001, ISO/TS 16949 - Systém managementu jakosti pro dodavatele do automobilového průmyslu od června 2007 a naposledy Systému managementu BOZP OHSAS 18001 od srpna 2010. První tři tyto systémy byly v roce 2006 integrovány do společného „Integrovaného systému managementu jakosti a environmentu“, do kterého byl v roce 2010 implementován i systém BOZP. V červnu 2011 úspěšně proběhl 1. kontrolní audit systému řízení jakosti dle EN ISO 9001:2008 a ISO/TS 16949:2009, 2. kontrolní audit dle ISO 14001:2004 a 1. kontrolní audit OHSAS 18001:2007. Certifikaci provedla nezávislá certifikační společnost TÜV Nord Czech s.r.o. Pro většinu produktů výrobního programu společnosti jsou na základě legislativních, normativních a zvláštních předpisů stanoveny a následně certifikačním procesem získány a obhajovány výrobní certifikáty, certifikáty řízení výroby, případně osvědčení pro tzv. znaky shody. Během roku 2011 byla vydána nebo potvrzena řada výrobních certifikátů.

Předmětem neustálého vývoje a zlepšování jsou u společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. plechy a pásy pro elektrotechniku anizotropní dodávané v tepelně zpracovaném stavu (zkráceně GOES).

Na základě provozních zkoušek z let 2009-2010 byly v roce 2011 zahájeny pravidelné dodávky za tepla válcovaných svitků v ArcelorMittal Eisenhuettendorf a z ArcelorMittal Poland – Krakow pro zlepšení portfolia magnetických vlastností finálních produktů GOES. Tato diverzifikace dodavatelů umožnila společnosti dosáhnout významného posunu v oblasti finálních produktů GOES a to směrem s lepším průměrným hodnotám magnetických vlastností ale i k zúžení jejich rozptylu. Formou pravidelných dvoustranných porad ke kvalitě dodávek HRC – obdoba mezipodnikového týmu „Garantů transformátorové oceli“ mezi mateřskou společností a společností ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. se realizuje výměna dosahovaných výsledků GOES a navrhuje se další opatření ke zlepšení jejich kvality.

1.dubna 2011 bylo zahájeno řešení projektu „Zlepšení magnetických a užitných vlastností pásů z orientovaných transformátorových ocelí“, který získal účelovou podporu programu TIP, vyhlášeném Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR, na období 04/2011 až 6/2014. Na uvedeném projektu se podílejí jako spolupříjemci účelové dotace (spoluřešitelé) mateřská společnost, Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava a ITA spol. s r.o. Tento projekt navazuje na předchozí výzkumné úkoly, řešené v ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. v dané problematice, ale rozšiřuje náměty řešení o zcela nové problematiky.

Výzkumné aktivity společnosti ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. byly v uplynulém roce zaměřeny na ověření výroby nízkonákladové oceli pro pažnicové trubky dle API 5CT a vývoje nových jakostí dle požadavků zákazníků podle EN 10216-2 a ASTM A335.

Společnost ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o. obhájila certifikaci RW TUW NORD v oblastech jakosti ISO 9001, ekologie ISO 14001 a bezpečnosti OHSAS 18001.

### **Předpokládaný vývoj činnosti společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s.**

Stejně jako v minulých letech bude i v roce 2012 prioritním zájmem společnosti dále rozvíjet a zlepšovat bezpečnost. Výrobní činnost společnosti byla v roce 2011 optimalizována dle požadavků trhu. Výroba byla stabilizována pro plný výkon chodu dvou vysokých pecí a dvou tandemových pecí s maximálním využitím vlastních energetických zdrojů a elektrické energie od dceřiné společnosti ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o. Oproti výsledkům roku 2010 byly zaznamenány jen minimální změny ve výrobách. Za nejvýznamnější změnu by bylo možno označit úspěšné navýšení produkce aglomerátu, jež meziročně stoupla o 22 %. Stav výroby na hotovných válcovacích tratích byl charakterizován maximální flexibilitou agregátů, kterou lze dokladovat operativním řízením výrobních programů podle aktuálních poptávek.

Obdobný stav lze očekávat pro rok 2012 ve všech oblastech hutního cyklu. Naší snahou bude opět schopnost pružně reagovat na požadavky trhu a využít vysoké flexibility našich výrobních zařízení.

S ohledem na nestabilní vývoj trhu s ocelovými výrobky jsou snahy společnosti zaměřeny na zefektivnění poskytovaných služeb, prodeje a marketingu a na udržení dlouhodobě dobrých obchodních vztahů. V souladu s obchodní strategií společnosti zůstává prioritou rychlá reakce výroby na požadavky zákazníků a zkracování doby mezi přijetím zakázky a její realizací. Za tímto účelem byl vybudován a je dále rozšiřován sklad tyčové oceli, který umožňuje velmi operativně poskytovat široký sortiment dlouhých výrobků v zaručené kvalitě.

V roce 2012 se společnost bude i nadále soustředit na procesy optimalizace nákladů v oblasti nákupu strategických surovin, kde jsou s ohledem na nevyvážené požadavky trhu očekávány výrazné výkyvy cen. Je připravováno i intenzivní využití synergických efektů mezi jednotlivými jednotkami skupiny Business Division East pro dosažení maximální možné podnikatelské efektivity.

Snahou společnosti je pokračovat i nadále ve své reorganizaci řízení s cílem dalšího zefektivňování výroby. Mezi základní priority patří rovněž stabilní provoz klíčových výrobních technologií a jejich optimalizace provozování za účelem maximálně zabezpečit konkurenceschopnost společnosti. Nadále bude kladen důraz na udržení dobrého technického stavu výrobních zařízení, který je nezbytnou podmínkou pro zajištění reprodukovatelnosti jakostní výroby. K podpoře účasti zaměstnanců v procesu optimalizace výrobních nákladů bude aktivně využíváno metod kontinuálního zlepšování.

Stejně jako v minulosti jsou realizovány kroky související s dlouhodobou strategií společnosti, jež má za úkol soustředit se především na hlavní činnost podnikání, která přímo souvisí s výrobou oceli a ocelových výrobků. Jsou připravována další možná rozhodnutí o externalizaci některých servisních činností. Současně s tímto záměrem zůstává cílem i nadále zabezpečení výroby v jejím požadovaném rozsahu spolu se vzájemnou provázaností mezi všemi dceřinými společnostmi a využitím z toho plynoucích synergických efektů.

Aktuální hospodářské výsledky společnosti přinutily vedení společnosti ArcelorMittal Ostrava, a.s. v roce 2011 k revizi plánovaných investičních projektů, z nichž některé byly časově posunuty. Toto se ale netýkalo prioritních projektů společnosti, z nichž je možno jmenovat především úspěšně dokončený projekt odprášení aglomerace sever. I v roce 2012 bude kladen důraz na investiční projekty, hlavní prioritní oblasti zůstávají nezměněny a budou soustředěny v oblastech ekologie provozu, rozvoje primárních technologií spolu s bezpečností a ochranou zdraví.

### **Doplňující informace**

Součástí Výročních zpráv jednotlivých společností konsolidovaného celku jsou Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti a Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou dle §66a obchodního zákoníku.

V Ostravě  
Představenstvo  
ArcelorMittal Ostrava a.s.

Tato zpráva byla projednána a schválena na zasedání představenstva ArcelorMittal Ostrava a.s.



ArcelorMittal

**II. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK  
KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011

Název společnosti: ArcelorMittal Ostrava a.s.  
Sídlo: Vratimovská č.p. 689, 707 02 Ostrava - Kunčice  
Právní forma: akciová společnost  
IČ: 451 93 258

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

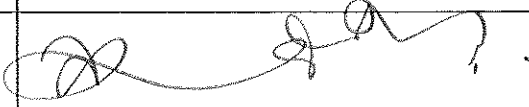
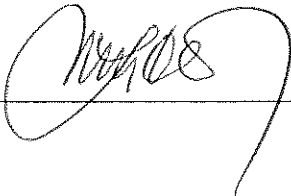
Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 23. dubna 2012

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Tapas Rajderkar	
Jan Rafaj	

**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA**  
v plném rozsahu

ArcelorMittal Ostrava a.s.  
IČ 451 93 258

k datu  
31.12.2011  
(v tisících Kč)

Vratimovská č.p. 689  
707 02 Ostrava - Kunčice

		31.12.2011			31.12.2010
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>111 745 854</b>	<b>43 820 486</b>	<b>67 925 368</b>	<b>66 179 979</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>71 789 484</b>	<b>42 328 650</b>	<b>29 460 834</b>	<b>16 383 692</b>
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>1 575 982</i>	<i>330 655</i>	<i>1 245 327</i>	<i>1 676 664</i>
B.I.1.	Zřizovací výdaje	2 377	2 219	158	634
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	371	371		
B.I.3.	Software	344 547	321 899	22 648	37 790
B.I.4.	Ocenitelná práva	6 673	5 948	725	1 004
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	1 204 124	138	1 203 986	1 632 431
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	17 890	80	17 810	4 805
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>56 079 034</i>	<i>41 699 195</i>	<i>14 379 839</i>	<i>14 399 346</i>
B.II.1.	Pozemky	1 628 609		1 628 609	1 629 128
B.II.2.	Stavby	14 002 292	9 772 701	4 229 591	4 418 810
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	37 473 625	31 906 072	5 567 553	6 255 028
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 183		2 183	2 183
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	2 914 155	20 422	2 893 733	2 008 232
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	58 170		58 170	85 965
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>13 921 835</i>	<i>298 800</i>	<i>13 623 035</i>	<i>91 781</i>
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	41 261		41 261	74 662
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25 470	9 367	16 103	16 848
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	289 704	289 433	271	271
B.III.4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	13 565 400		13 565 400	
<i>B.IV.</i>	<i>Aktivní konsolidační rozdíly</i>	<i>54 347</i>		<i>54 347</i>	<i>58 230</i>
<i>B.V.</i>	<i>Cenné papíry v ekvivalenci</i>	<i>158 286</i>		<i>158 286</i>	<i>157 671</i>
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>39 926 161</b>	<b>1 491 836</b>	<b>38 434 325</b>	<b>49 764 478</b>
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>6 228 824</i>	<i>571 475</i>	<i>5 657 349</i>	<i>7 073 338</i>
C.I.1.	Materiál	3 542 195	374 167	3 168 028	3 262 669
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	1 721 229	121 108	1 600 121	2 660 186
C.I.3.	Výrobky	955 085	71 605	883 480	1 011 746
C.I.5.	Zboží	5 818	113	5 705	137 873
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	4 497	4 482	15	864
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>47 488</i>	<i>80</i>	<i>47 408</i>	<i>29 769</i>
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				196
C.II.7.	Jiné pohledávky	16 379	80	16 299	11 669
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	31 109		31 109	17 904
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>33 377 339</i>	<i>920 281</i>	<i>32 457 058</i>	<i>41 412 181</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	6 110 852	876 450	5 234 402	4 425 316
C.III.2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	26 659 925		26 659 925	36 630 985
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	261 556		261 556	192 751
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	62 266	40 250	22 016	29 104
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	268 770		268 770	109 226
C.III.9.	Jiné pohledávky	13 970	3 581	10 389	24 799
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>272 510</i>		<i>272 510</i>	<i>1 249 190</i>
C.IV.1.	Peníze	6 132		6 132	5 937
C.IV.2.	Účty v bankách	266 378		266 378	1 243 253
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>30 209</b>		<b>30 209</b>	<b>31 809</b>
D.I.1.	Náklady příštích období	30 209		30 209	31 737
D.I.3.	Příjmy příštích období				72



		31.12.2011	31.12.2010
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>67 925 368</b>	<b>66 179 979</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>56 801 441</b>	<b>55 966 517</b>
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>12 390 257</i>	<i>12 390 257</i>
<i>A.I.1.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>12 390 257</i>	<i>12 390 257</i>
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>12 621</i>	<i>11 931</i>
<i>A.II.2.</i>	<i>Ostatní kapitálové fondy</i>	<i>1 348</i>	<i>658</i>
<i>A.II.4.</i>	<i>Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách</i>	<i>11 273</i>	<i>11 273</i>
<i>A.III.</i>	<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	<i>1 236 654</i>	<i>1 238 817</i>
<i>A.III.1.</i>	<i>Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond</i>	<i>1 236 654</i>	<i>1 238 817</i>
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<i>41 944 213</i>	<i>40 684 477</i>
<i>A.IV.1.</i>	<i>Nerozdělený zisk minulých let</i>	<i>41 944 213</i>	<i>40 684 477</i>
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů</i>	<i>820 054</i>	<i>1 267 043</i>
<i>A.V.1.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<i>800 237</i>	<i>1 247 841</i>
<i>A.V.2.</i>	<i>Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci</i>	<i>19 817</i>	<i>19 202</i>
<i>A.VI.</i>	<i>Pasivní konsolidační rozdíly</i>	<i>31 124</i>	<i>32 393</i>
<i>A.VII.</i>	<i>Konsolidační rezervní fond</i>	<i>366 518</i>	<i>341 599</i>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>11 123 500</b>	<b>10 209 849</b>
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<i>1 243 179</i>	<i>753 602</i>
<i>B.I.1.</i>	<i>Rezervy podle zvláštních právních předpisů</i>		<i>62 549</i>
<i>B.I.4.</i>	<i>Ostatní rezervy</i>	<i>1 243 179</i>	<i>691 053</i>
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>761 563</i>	<i>806 547</i>
<i>B.II.9.</i>	<i>Jiné závazky</i>	<i>1 369</i>	<i>498</i>
<i>B.II.10.</i>	<i>Odložený daňový závazek</i>	<i>760 173</i>	<i>806 049</i>
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>9 025 058</i>	<i>8 600 700</i>
<i>B.III.1.</i>	<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	<i>4 738 302</i>	<i>4 318 135</i>
<i>B.III.5.</i>	<i>Závazky k zaměstnancům</i>	<i>212 339</i>	<i>188 249</i>
<i>B.III.6.</i>	<i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	<i>110 923</i>	<i>109 469</i>
<i>B.III.7.</i>	<i>Stát - daňové závazky a dotace</i>	<i>1 573 612</i>	<i>1 819 913</i>
<i>B.III.8.</i>	<i>Krátkodobé přijaté zálohy</i>	<i>51 869</i>	<i>61 339</i>
<i>B.III.10.</i>	<i>Dohadné účty pasivní</i>	<i>2 223 287</i>	<i>2 072 178</i>
<i>B.III.11.</i>	<i>Jiné závazky</i>	<i>114 726</i>	<i>31 417</i>
<i>B.IV.</i>	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	<i>93 700</i>	<i>49 000</i>
<i>B.IV.3.</i>	<i>Krátkodobé finanční výpomoci</i>	<i>93 700</i>	<i>49 000</i>
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>427</b>	<b>459</b>
<i>C.I.2.</i>	<i>Výnosy příštích období</i>	<i>427</i>	<i>459</i>
<b>D.</b>	<b>Menšinový kapitál</b>		<b>3 154</b>
<i>D.III.</i>	<i>Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného zisku minulých let</i>		<i>3 154</i>

Deloitte Audit s.r.o.  
Karolínská 654/2 188 00 Praha 8  
oprávnění č. 79

Ing. Michal Brandejs  
Auditor  
oprávnění č. 1675

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
v druhovém členění

ArcelorMittal Ostrava a.s.  
IČ 451 93 258

rok končící k  
31.12.2011  
(v tisících Kč)

Vratimovská č.p. 689  
707 02 Ostrava - Kunčice

		Rok končící k 31.12.2011	Rok končící k 31.12.2010
I.	Tržby za prodej zboží	47 505	17 061
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	44 639	13 840
+	Obchodní marže	2 866	3 221
II.	Výkony	39 642 884	35 626 437
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	40 194 393	33 565 288
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-1 092 234	1 417 905
II.3.	Aktivace	540 725	643 244
B.	Výkonová spotřeba	33 450 806	29 197 251
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	29 101 121	26 335 397
B.2.	Služby	4 349 685	2 861 854
+	Přidaná hodnota	6 194 944	6 432 407
C.	Osobní náklady	4 355 403	4 138 454
C.1.	Mzdové náklady	3 140 217	2 977 642
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	2 512	2 502
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 123 357	1 076 749
C.4.	Sociální náklady	89 317	81 561
D.	Daně a poplatky	153 024	47 014
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 372 332	1 456 758
	Zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu	2 369	2 314
	Zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu	3 883	3 883
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	674 272	492 339
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	8 801	7 074
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	665 471	485 265
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	618 105	452 484
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 794	856
F.2.	Prodaný materiál	616 311	451 628
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	197 269	(731 655)
IV.	Ostatní provozní výnosy	1 475 124	1 653 967
H.	Ostatní provozní náklady	1 943 625	1 740 251
*	<b>Konsolidovaný provozní hospodářský výsledek</b>	<b>-296 932</b>	<b>1 473 838</b>
J.	Prodané cenné papíry a podíly	287 282	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	41 262	7 027
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	39 906	7 027
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		9 171
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	88 408	
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	-286 537	278 253
X.	Výnosové úroky	917 544	774 323
N.	Nákladové úroky	1 616	17
XI.	Ostatní finanční výnosy	1 565 826	1 669 360
O.	Ostatní finanční náklady	1 118 739	2 094 380
*	<b>Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření</b>	<b>1 315 124</b>	<b>87 231</b>
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	217 955	313 228
Q 1.	- splatná	277 348	135 677
Q 2.	- odložená	-59 393	177 551
**	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>800 237</b>	<b>1 247 841</b>
***	<b>Konsolidovaný hospodářský výsledek za účetní období bez podílu ekvivalence</b>	<b>800 237</b>	<b>1 247 841</b>
	Hospodářský výsledek běžného úč. období bez menšinových podílů	800 237	1 247 841
**	<b>Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci</b>	<b>19 817</b>	<b>19 202</b>
***	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>820 054</b>	<b>1 267 043</b>
****	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>1 038 009</b>	<b>1 580 271</b>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH  
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

k datu  
31.12.2011  
(v tisících Kč)

**ArcelorMittal Ostrava a.s.**  
IČ 451 93 258

Vraimovská č.p. 689  
707 02 Ostrava-Kumštice

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	Konsolidační rezervní fond	Passivní konsolidační rozdíly	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2009	12 390 257	11 931	2 306 967 -1 068 150	40 756 078 -53 544	-1 121 694 1 267 043	318 093	34 707	54 696 339
Rozdělení výsledku hospodaření Zrůta za běžné účetní období								1 267 043
Passivní konsolidační rozdíly								-2 314
Přiděly do konsolidačního rezervního fondu				-18 057		23 506		5 449
Stav k 31.12.2010	12 390 257	11 931	1 238 817 -3 841	40 684 477 1 270 884	1 267 043 -1 267 043	341 599	32 393	55 966 517
Rozdělení výsledku hospodaření								820 054
Zisk za běžné účetní období				4 900	820 054			7 268
Operace z titulu fúze		690	1 678					-1 269
Passivní konsolidační rozdíly								5 717
Přiděly do konsolidačního rezervního fondu				-19 202		24 919		3 154
Ostatní pohyby				3 154				
Stav k 31.12.2011	12 390 257	12 621	1 236 654	41 944 213	820 054	366 518	31 124	56 801 441

**KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH  
TOKÍCH (CASH FLOW)**

**ArcelorMittal Ostrava a.s.  
IČ 451 93 258**

rok končící k  
31.12.2011  
(v tisících Kč)

Vratimovská č.p. 689  
707 02 Ostrava - Kunčice

		Rok končící k 31.12.2011	Rok končící k 31.12.2010
<b>P.</b>	<b>Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>24 284 299</b>	<b>11 777 050</b>
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním</b>	<b>1 038 009</b>	<b>1 580 271</b>
<b>A.1.</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>898 308</b>	<b>265 779</b>
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	1 372 332	1 456 758
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-89 797	-490 036
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	280 275	-6 218
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-41 263	-7 027
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-915 928	-774 306
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	292 689	86 608
<b>A.*</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>	<b>1 936 317</b>	<b>1 846 050</b>
<b>A.2.</b>	<b>Změny stavu pracovního kapitálu</b>	<b>887 690</b>	<b>-943 633</b>
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-867 821	-120 453
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	372 133	1 010 190
A.2.3.	Změna stavu zásob	1 383 378	-1 833 370
<b>A.**</b>	<b>Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>2 824 007</b>	<b>902 417</b>
A.3.	Vyplacené úroky	-1 616	-17
A.4.	Přijaté úroky	835 056	721 408
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-150 315	75 218
<b>A.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>3 507 132</b>	<b>1 699 026</b>
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 070 100	-529 878
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	8 801	32 074
B.3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	41 263	7 027
B.4.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	11 250 000
B.5.	Zvýšení peněžních prostředků - fúze	18 239	
<b>B.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>-1 001 797</b>	<b>10 759 223</b>
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	44 700	49 000
<b>C.***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>44 700</b>	<b>49 000</b>
<b>F.</b>	<b>Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>2 550 035</b>	<b>12 507 249</b>
<b>R.</b>	<b>Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>26 834 334</b>	<b>24 284 299</b>

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2011**

**Název skupiny:**

**ArcelorMittal Ostrava**

## OBSAH

<b>1</b>	<b>POPIS SPOLEČNOSTI A VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU .....</b>	<b>4</b>
1.1	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI .....	4
1.2	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU .....	5
1.3	IDENTIFIKACE SKUPINY .....	5
1.4	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA .....	6
1.5	KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	7
<b>2</b>	<b>ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....</b>	<b>9</b>
2.1	SROVNATELNÉ ÚDAJE .....	9
<b>3</b>	<b>PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ .....</b>	<b>10</b>
3.1	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK .....	10
3.2	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK .....	10
3.2.1	<i>Povolenky na emise skleníkových plynů</i> .....	11
3.3	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK .....	12
3.4	KONSOLIDAČNÍ ROZDÍLY .....	12
3.5	DERIVÁTY .....	13
3.6	ZÁSOBY .....	13
3.7	POHLEDÁVKY .....	13
3.8	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY .....	13
3.9	VLASTNÍ KAPITÁL .....	14
3.10	KONSOLIDAČNÍ REZERVNÍ FOND .....	14
3.11	REZERVY .....	14
3.12	MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL .....	14
3.13	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU .....	15
3.14	DANĚ .....	15
3.14.1	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i> .....	15
3.14.2	<i>Splatná daň</i> .....	15
3.14.3	<i>Odložená daň</i> .....	15
3.15	DAROVACÍ DAŇ NA EMISNÍ POVOLENKY .....	16
3.16	SNÍŽENÍ HODNOTY .....	16
3.17	VÝNOSY .....	16
3.18	POUŽITÍ ODHADŮ .....	17
3.19	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	17
3.20	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY .....	17
<b>4</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY .....</b>	<b>18</b>
4.1	DLOUHODOBÝ MAJETEK .....	18
4.1.1	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i> .....	18
4.1.2	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i> .....	20
4.1.3	<i>Majetek najatý formou finančního a operativního leasingu</i> .....	21
4.2	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK .....	22
4.2.1	<i>Podíly v ovládaných a řízených osobách</i> .....	23
4.2.2	<i>Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem</i> .....	24
4.2.3	<i>Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly</i> .....	25
4.2.4	<i>Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem</i> .....	26
4.2.5	<i>Cenné papíry a podíly v ekvivalenci</i> .....	26
4.2.6	<i>Aktivní konsolidační rozdíl</i> .....	26
4.3	ZÁSOBY .....	27
4.4	POHLEDÁVKY .....	27
4.4.1	<i>Dlouhodobé pohledávky</i> .....	27
4.4.2	<i>Krátkodobé pohledávky</i> .....	27
4.4.3	<i>Pohledávky ke spřízněným stranám</i> .....	28
4.5	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ .....	30
4.6	VLASTNÍ KAPITÁL KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOSTI A SKUPINY .....	31
4.7	PASIVNÍ KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL .....	31

4.8	REZERVY.....	32
4.9	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY .....	33
4.10	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY.....	33
	4.10.1 Analýza krátkodobých závazků .....	33
	4.10.2 Krátkodobé závazky ke spřízněným stranám.....	34
4.11	DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE .....	35
4.12	BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI .....	35
4.13	DAŇ Z PŘÍJMŮ .....	36
	4.13.1 Daň z příjmů - odložená .....	36
4.14	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ .....	36
4.15	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI .....	37
	4.15.1 Výnosy realizované se spřízněnými stranami .....	37
	4.15.2 Nákupy realizované se spřízněnými stranami .....	39
4.16	DALŠÍ VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁT .....	40
	4.16.1 Rok končící 31. 12. 2011.....	40
	4.16.2 Rok končící 31. 12. 2010.....	40
4.17	CELKOVÉ VÝDAJE VYNALOŽENÉ NA VÝZKUM A VÝVOJ.....	41
4.18	NÁKLADY VYNALOŽENÉ STATUTÁRNÍMU AUDITOROVI NEBO AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI.....	41
<b>5</b>	<b>ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU A STATUTÁRNÍ ORGÁNY</b> .42	
5.1	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ .....	42
<b>6</b>	<b>AKTIVA A ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ</b> .....	<b>43</b>
6.1	ZÁRUKY PŘIJATÉ A POSKYTNUTÉ .....	43
6.2	ÉKOLOGICKÉ ZÁVAZKY .....	43
6.3	ZÁVAZKY SPOJENÉ S RESTRUKTURALIZACÍ ČESKÉHO OCELÁŘSKÉHO PRŮMYSLU.....	44
6.4	SPOR S FIRMOU KAISER NETHERLANDS B.V.....	44
6.5	SPOR S MINORITNÍMI AKCIONÁŘI .....	45
6.6	ZASTAVENÍ VLASTNÍCH AKCIÍ ARCELORMITTAL OSTRAVA A.S.....	45
6.7	OSTATNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE .....	46
<b>7</b>	<b>UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	<b>47</b>

## 1 POPIS SPOLEČNOSTI A VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

### 1.1 Založení a charakteristika mateřské společnosti

Společnost ArcelorMittal Ostrava a.s. (dále jen „společnost“) byla založena Fondem národního majetku České republiky se sídlem Rašínovo nábřeží 42, Praha 2, PSČ: 128 00 jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny ze dne 13.1.1992 ve formě notářského zápisu. Společnost vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Krajského soudu v Ostravě dne 22.1.1992. Předmětem podnikání společnosti je především výroba a hutní zpracování železa a oceli.

Sídlo společnosti je Ostrava, Kunčice, Vratimovská č.p. 689, PSČ 707 02.

Společnost má základní kapitál ve výši 12 390 257 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2011.

Osoby podílející se více než 10 % na základním kapitálu společnosti:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
ArcelorMittal Holdings AG, Alpenstrasse 15, 6304 Zug, Switzerland	100,00
<b>Celkem</b>	<b>100,00</b>

Dne 27. června 2011 jediný akcionář (ArcelorMittal Holdings AG) v působnosti valné hromady společnosti schválil návrh Dodatku č. 1 ke Smlouvě o převodu části podniku, jejímž předmětem byl vklad části podniku společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s. tvořené samostatným organizačním útvarem „Závod 2 – Strojírny a slévárny“ do základního kapitálu společnosti Válcovny plechu BESS, s.r.o. s datem účinnosti 1.1.2011 a novým názvem ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o.



## 1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku

Během účetního období od 1.1.2011 do 31.12.2011 byly do obchodního rejstříku zapsány následující změny:

Dne 1.3.2011 byl v obchodním rejstříku proveden:

- výmaz člena dozorčí rady pana Gerharda Renze
- zápis člena dozorčí rady pana Arnauda Poupart-Lafarge.

Dne 20.4.2011 byly v obchodním rejstříku provedeny:

- změna funkčního období u členů dozorčí rady pánů Leopolda Laskovského, Romana Bečici, Petra Slaniny a Igora Svojáka
- změna funkčního období člena a místopředsedy představenstva pana Josefa Buryana
- zápis předsedy dozorčí rady pana Arnauda Poupart-Lafarge.

Dne 1.8.2011 byl v obchodním rejstříku proveden:

- výmaz funkce místopředsedy představenstva pana Josefa Buryana
- výmaz člena představenstva pana Ctirada Lolka
- zápis nového místopředsedy představenstva pana Hanse Ludwiga Rosenstocka.

Dne 12.9.2011 byl v obchodním rejstříku proveden:

- výmaz člena dozorčí rady pana Jefersona De Pauly
- zápis člena dozorčí rady pana Bernharda Klause Gabela.

Dne 14.11.2011 byl v obchodním rejstříku proveden:

- výmaz člena a předsedy představenstva pana Augustine Kochuparampila
- zápis člena a předsedy představenstva pana Tapase Rajderkara.

Dne 28.11.2011 byl v obchodním rejstříku proveden:

- zápis členů představenstva pánů Jana Rafaje a Shankaranathana Anooa Naira.

## 1.3 Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku společnosti ArcelorMittal S.A. se sídlem v Lucemburku.

**1.4 Představenstvo a dozorčí rada**

Složení představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit k 31.12.2011 bylo následující:

	<b>Funkce</b>	<b>Jméno</b>
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Tapas Rajderkar
	Místopředseda	Hans Ludwig Rosenstock
	Člen	Josef Buryan
	Člen	Jan Rafaj
	Člen	Shankaranathan Anoop Nair
<b>Dozorčí rada</b>	Předseda	Arnaud Poupart-Lafarge
	Místopředseda	František Chowaniec
	Člen	Sanjay Samaddar
	Člen	Bernhard Klaus Gabel
	Člen	Sandeep Kumar Jalan
	Člen	Petr Slanina
	Člen	Roman Bečica
	Člen	Leopold Laskovský
<b>Výbor pro audit</b>	Člen	Igor Svoják
	Předseda	František Chowaniec
	Člen	Sandeep Kumar Jalan
	Člen	Bernhard Klaus Gabel

V průběhu účetního období od 1.1.2011 do 31.12.2011 došlo k následujícím změnám ve složení představenstva a dozorčí rady:

Dne 10.2.2011 byl zvolen pan Leopold Laskovský zaměstnanci společnosti členem dozorčí rady.

Dne 1.3.2011 představenstvo zvolilo náhradním členem a místopředsedou představenstva pana Josefa Buryana (z důvodu ukončení pětiletého funkčního období).

Dne 24.3.2011 dozorčí rada zvolila předsedou dozorčí rady pana Arnauda Poupart-Lafarge.

Dne 6.6.2011 představenstvo zvolilo náhradním členem pana Hanse Ludwiga Rosenstocka, odvolalo pana Josefa Buryana z funkce místopředsedy představenstva a novým místopředsedou zvolila pana Hanse Ludwiga Rosenstocka. Rovněž představenstvo vzalo na vědomí rezignaci člena představenstva pana Ctirada Lolka ke dni 30.6.2011.

Valná hromada dne 27.6.2011 zvolila, resp. potvrdila pana Hanse Ludwiga Rosenstocka jako člena představenstva. Dále valná hromada odvolala z funkce člena dozorčí rady a výboru pro audit pana Jefersona De Paulu a zvolila do funkce člena dozorčí rady a výboru pro audit pana Bernharda Klause Gabela.

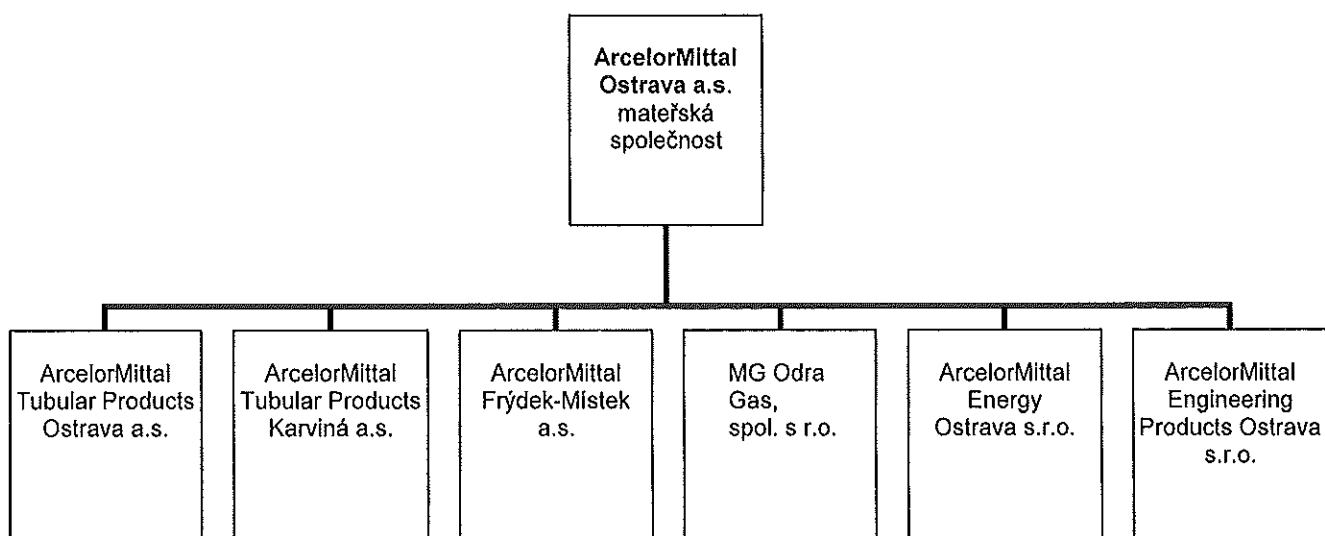
Dne 26.10.2011 představenstvo zvolilo náhradním členem představenstva pana Tapase Rajderkara a vzalo na vědomí rezignaci člena a předsedy představenstva pana Augustine Kochuparampila. Představenstvo zvolilo novým předsedou představenstva pana Tapase Rajderkara.

## 1.5 Konsolidační celek

Konsolidační celek (jinak také „skupina“) tvoří mateřská společnost a účetní jednotky, které jsou ovládanými nebo řízenými účetními jednotkami nebo účetními jednotkami pod podstatným vlivem a které byly zahrnuty do konsolidačního celku z hlediska významnosti jejich podílu na celkových aktivech, obratu a vlastním kapitálu konsolidačního celku.

Vymezení konsolidačního celku a určení účetních jednotek osvobozených od konsolidace podle Českých účetních standardů bylo vyhlášeno mateřskou společností v souladu s Konsolidačními pravidly (viz kapitola 2.).

Konsolidační celek skupiny ArcelorMittal Ostrava k 31.12.2011 tvoří následující společnosti:



Ostatní účetní jednotky, které jsou ovládanými nebo řízenými účetními jednotkami nebo účetními jednotkami pod podstatným vlivem, nebyly zařazeny do konsolidace z důvodu nevýznamnosti jejich podílu na celkových aktivech, obratu a vlastním kapitálu konsolidačního celku.

Společnost NOVÁ HUŤ HUNGARIA Rt. není zahrnuta do konsolidace z důvodu prohlášeného konkurzu na společnost. Dne 7.4.2011 došlo k ukončení konkurzu a zániku společnosti NOVÁ HUŤ HUNGÁRIA Rt.

S účinností od 1.1.2011 došlo k vložení části podniku ArcelorMittal Ostrava a.s. „Závod 2 – Strojírny a slevárna“ do společnosti Válcovny plechu BESS, s.r.o.. K tomuto datu došlo zároveň ke změně názvu společnosti na ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o.

Struktura konsolidačního celku k 31.12.2011

(údaje v tis. Kč)

	ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.	ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	ArcelorMittal Frýdek- Místek a.s.	MG Odra Gas, spol. s r.o	ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o.	ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o.,
Sídlo společnosti	Ostrava	Karviná	Frýdek- Místek	Vratimov	Ostrava	Ostrava
Cena pořízení podílu	2 327 114	692 853	738 587	104 791	856 379	504 550
Podíl v %	100,00	100,00	100,00	30,00	100,00	100,00
Základní kapitál	7 496 000	602 000	688 241	400 000	3 572 200	652 400
Vlastní kapitál	7 706 156	677 856	1 852 944	527 621	3 745 987	584 462
Zisk/(ztráta) běžného roku	201 066	-22 412	-165 144	66 058	53 051	-75 206
Hospodářský výsledek minulých let	6 917	62 690	1 229 135	20 477	108 662	4 758
Aktiva celkem	8 708 873	1 054 500	2 315 616	661 036	4 582 798	882 987
Podíl na vlastním kapitálu	7 706 156	677 856	1 852 944	158 286	3 745 987	584 462
Metoda konsolidace	plná	plná	plná	ekvivalence	plná	plná

Struktura konsolidačního celku k 31.12.2010

(údaje v tis. Kč, pokud není uvedeno jinak)

	ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.	ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	ArcelorMittal Frýdek- Místek a.s.	MG Odra Gas, spol. s r.o	ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o.
Sídlo společnosti	Ostrava	Karviná	Frýdek-Místek	Vratimov	Ostrava
Cena pořízení podílu	2 327 114	692 853	738 587	104 791	856 379
Podíl v %	100,00	100,00	100,00	30,00	100,00
Základní kapitál	7 496 000	602 000	688 241	400 000	3 572 200
Vlastní kapitál	7 845 091	740 267	2 046 088	525 570	3 692 936
Zisk/(ztráta) běžného roku	43 469	108 094	17 537	64 007	120 736
Hospodářský výsledek minulých let	305 622	-62 408	1 240 474	20 477	-
Aktiva celkem	8 799 004	1 004 158	2 650 631	654 267	4 258 018
Podíl na vlastním kapitálu	7 845 091	740 267	2 046 088	157 671	3 692 936
Metoda konsolidace	plná	plná	plná	ekvivalence	plná

Finanční údaje těch společností skupiny, které nejsou zahrnuty v konsolidačním celku, jsou uvedeny v kapitole 4.2.

## 2 ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Cílem konsolidované účetní závěrky je podat věrný a poctivý obraz aktiv, pasív, finanční situace a zisku nebo ztráty skupiny společností zahrnutých do konsolidace jako celek a slouží k informování akcionářů a věřitelů.

Účetnictví jednotlivých společností je vedeno a účetní závěrky byly sestaveny v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele.

Mateřská společnost vyhlásila v souladu s výše uvedenými předpisy Konsolidační pravidla, ve kterých aplikuje obecné zásady konsolidace účetní závěrky na podmínky konsolidačního celku ArcelorMittal Ostrava a stanovuje požadavky ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem pro sestavení konsolidované účetní závěrky. Vymezení konsolidačního celku je popsáno v kapitole 1.5.

Podklady pro konsolidaci za všechny společnosti vstupující do konsolidace byly zpracovány za rok končící 31.12.2011, resp. za rok končící 31.12.2010.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Odpisové plány stanovené jednotlivými dceřinými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebyly pro potřeby sestavení konsolidované účetní závěrky upraveny. Dopad úprav odpisových plánů dceřiných společností na konsolidovanou účetní závěrku by nebyl významný.

V určitých oblastech popsaných v kapitole 3. používají některé společnosti konsolidačního celku metody účtování odlišné od metod používaných mateřskou společností. Dopad takových odlišností na účetní závěrku je však nevýznamný.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (tis. Kč).

### 2.1 Srovnatelné údaje

Srovnatelným obdobím pro účely účetních výkazů je přecházející účetní období, tj. období začínající 1. ledna 2010 a končící 31. prosince 2010.

Účetní závěrka společnosti je sestavena za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011. Vzhledem k tomu, že na základě rozhodnutí jediného společníka došlo dne 1.1.2011 s účinností od 1.1.2011 k vložení části podniku ArcelorMittal Ostrava a.s. do společnosti Válcovny plechu BESS s.r.o. nejsou údaje vykazované ve finančních výkazech za toto období srovnatelné s údaji vykazovanými ve finančních výkazech za účetní období roku 2010.

### 3 PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

#### 3.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě, u společnosti ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. vyšší než 10 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady a nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie).

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý majetek nově zjištěný v účetnictví a vklad dlouhodobého hmotného majetku. Za reprodukční pořizovací cenu se považuje cena, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončeného dlouhodobého majetku, je odepisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou následujícím způsobem:

	Počet let
Stavby	20-50
Výrobní stroje	4-30
Dopravní prostředky	4-20
Inventář	6-25

Předměty z drahých kovů se odpisují jednorázově při jejich vyřazení.

Skupina vytváří opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku, pokud na základě inventarizace zjistí, že jeho ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu. Výše opravné položky je určena individuálně s ohledem na stupeň znehodnocení majetku.

#### 3.2 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě, u společnosti ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. vyšší než 20 tis. Kč v jednotlivém případě.

Výdaje související s výzkumem jsou účtovány do nákladů v roce, kdy vznikají.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 60 tis. Kč, v případě společnosti ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek s výjimkou povolenek na emise skleníkových plynů je odepisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Počet let
Zřizovací výdaje	5
Software	2-10
Ocenitelná práva	6
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2

Pokud je k dlouhodobému nehmotnému majetku zřízeno právo užívání na dobu určitou, stanoví se roční odpis jako podíl vstupní ceny a doby sjednané smlouvou.

Společnost vytváří opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku, pokud na základě inventarizace zjistí, že jeho ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu. Výše opravné položky je určena individuálně s ohledem na stupeň znehodnocení majetku.

### 3.2.1 Povolenky na emise skleníkových plynů

O povolenkách na emise skleníkových plynů je účtováno jako o dlouhodobém nehmotném neodpisovaném majetku, oceňovaném pořizovací cenou, případně reprodukční pořizovací cenou při bezúplatném nabytí. Při bezúplatném prvním nabytí je účtováno o tomto nabytí jako o dotaci, která snižuje ocenění. Tato „dotace“ se rozpouští do výnosů ve stejném okamžiku a ve stejné výši, v jaké jsou povolenky spotřebovávány a účtovány do nákladů.

Spotřeba povolenek je účtována minimálně k datu účetní závěrky na základě odhadu emisí skleníkových plynů za dané období. Po ověření skutečné spotřeby nezávislým ověřovatelem je tato spotřeba upravena v období, kdy byly tyto skutečnosti zjištěny.

V případě prodeje jsou povolenky zaúčtovány do nákladů a ve stejném okamžiku a ve stejné výši je zúčtována do výnosů také „dotace“. O prodeji povolenek je účtováno na účet výnosy z prodeje dlouhodobého majetku.

Pokud je tržní cena bezplatně přidělených emisních povolenek k datu účetní závěrky výrazně nižší než reprodukční pořizovací cena, kterou byly tyto povolenky oceněny v okamžiku nabytí, jsou povolenky v účetní závěrce oceněny touto tržní cenou. Zároveň je o stejnou částku snížena „dotace“, a tím je celé přecenění zaúčtováno bez dopadu do výkazu zisku a ztráty. U nakoupených povolenek se v souvislosti se změnou tržní ceny povolenek tvoří opravná položka, pokud se jedná o významnou částku.

Nespotřebované povolenky jsou na konci zúčtovacího období zúčtovány do nákladů a částka „dotace“ na ně připadající do výnosů. Zúčtovací období pro emisní povolenky se nemusí shodovat s účetním obdobím.

### 3.3 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména půjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, dále majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry se splatností nad jeden rok držené do splatnosti.

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a podílu jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento majetek klasifikován dle povahy jako majetkové účasti ve společnostech, podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem, dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Jsou-li cenné papíry a majetkové účasti nabyty protihodnotou za nepeněžitý vklad vložený do obchodní společnosti, jejich oceněním je zůstatková cena nepeněžitého vkladu.

Podíly ve společnostech, na jejichž řízení nebo provozování vykonává společnost rozhodující vliv, jsou klasifikovány jako podíly v ovládaných a řízených osobách.

Podíly ve společnostech, na jejichž řízení nebo provozování vykonává společnost významný vliv, jenž není rozhodující, jsou klasifikovány jako podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

K datu účetní závěrky jsou:

Majetkové účasti oceněny v pořizovacích cenách snížených o opravné položky.

Dlužné cenné papíry držené do splatnosti oceněny v pořizovací ceně zvýšené o úrokové výnosy (včetně amortizace případné prémie nebo diskontu).

Opravné položky jsou tvořeny k tomu dlouhodobému finančnímu majetku, u kterého je podíl na vlastním kapitálu dané společnosti nižší než pořizovací cena podílu, a to ve výši tohoto rozdílu. V případě, že podíl na vlastním kapitálu dosahuje záporných hodnot, je vytvořena opravná položka ve výši pořizovací ceny podílu.

### 3.4 Konsolidační rozdíly

Konsolidační rozdíl vzniká jako rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podílové účasti mateřské společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti. Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně konsolidující společnost uplatňovat příslušný vliv.

Konsolidační rozdíl se odepisuje nejvýše do 20 let na vrub nákladů respektive ve prospěch výnosů z běžné činnosti.



### 3.5 Deriváty

Derivátové finanční nástroje jsou k datu účetní závěrky vykázány v rozvaze v jejich reálné hodnotě. Nominální hodnota derivátů je vedena v podrozvahové evidenci. Reálná hodnota je vypočtena jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována jako náklad, příp. výnos z derivátových operací.

### 3.6 Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány pořizovacími cenami. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady – zejména celní poplatky, dopravné a skladovací poplatky, provize, pojistné a skonto. Z vnitropodnikových služeb souvisejících s pořizováním zásob nákupem a se zpracováním zásob se do pořizovací ceny aktivuje pouze přepravné a vlastní náklady na zpracování materiálu.

Zásoby vytvořené vlastní činností (včetně nedokončené výroby, polotovarů, výrobků a zboží) se oceňují vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady vynaložené na výrobu nebo jinou činnost, popřípadě i část nepřímých nákladů, která se vztahuje k výrobě nebo k jiné činnosti.

Vlastní náklady pro ocenění zásob vlastní výroby jsou stanovovány jako skutečné vlastní náklady na základě údajů za poslední měsíc účetního období (vzhledem k obrátkovosti těchto zásob).

Výdeje zásob ze skladu jsou účtovány cenami zjištěnými váženým aritmetickým průměrem.

Opravné položky k zásobám jsou tvořeny v případech, kdy snížení ocenění zásob v účetnictví není trvalého charakteru, např. na základě věkové analýzy zásob, analýzy bezobrátkových zásob, přebytnosti a neupotřebitelnosti a s přihlédnutím k dosažitelným prodejním cenám těchto zásob resp. očekávaným prodejním cenám produktů, které budou z těchto zásob vyrobeny.

### 3.7 Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Nedobytné pohledávky se odepisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Pohledávky po splatnosti déle než 180 dnů jsou korigovány opravnou položkou ve výši 100 %. Společnost primárně nevytváří opravnou položku k pohledávkám za spřízněnými stranami.

### 3.8 Dlouhodobé závazky

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

Úroky z úvěrů jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období.

### 3.9 Vlastní kapitál

Základní kapitál skupiny se vykazuje ve výši základního kapitálu mateřské společnosti zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu.

Podle obchodního zákoníku vytváří společnosti skupiny rezervní fond ze zisku.

Rezervní fond představuje rezervní fond mateřské společnosti a podíl na rezervních fondech ostatních společností konsolidačního celku kumulovaný od okamžiku zařazení společností do konsolidačního celku.

### 3.10 Konsolidační rezervní fond

Konsolidační rezervní fond představuje tvorbu výsledku hospodaření společností pod podstatným vlivem, akumulovanou od okamžiku jejich zařazení do konsolidačního celku. Konsolidační rezervní fond obsahuje rovněž podíly společnosti na změnách v úhrnné výši ostatního vlastního kapitálu (tj. bez výsledku hospodaření) daného období. Jeho stav je vypočten podle podílové účasti konsolidující společnosti na základním kapitálu společnosti pod podstatným vlivem.

### 3.11 Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik, závazků nebo výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny. Takovými rezervami jsou např. rezerva na závazky z titulu životního prostředí, závazky na soudní spory, na obchodní slevy, na nevybranou dovolenou, na odměny a zaměstnanecké požitky apod.

Společnost dále účtuje o zákonných daňově uznatelných rezervách na opravy dlouhodobého hmotného majetku. Výše rezervy vychází z ročního odhadu nákladů na opravy dlouhodobého hmotného majetku a z doby, která uplyne do nadcházející opravy tohoto majetku.

### 3.12 Menšinový vlastní kapitál

Menšinový vlastní kapitál vyjadřuje menšinové podíly na vlastním kapitálu konsolidovaných ovládaných a řízených společností v členění podílů na základním kapitálu, kapitálových fondech, fondech ze zisku, výsledku hospodaření minulých let a výsledku hospodaření běžného účetního období.

V případě, že menšinový vlastní kapitál dosáhne záporných hodnot, tzn. vznikne pohledávka za menšinovými podílníky v konsolidovaných ovládaných a řízených akciových společnostech a společnostech s ručením omezeným, je podíl menšinových akcionářů a podílníků na vlastním kapitálu stanoven na nulu a ztrátu nesou majoritní vlastníci skupiny. Tato úprava je provedena z důvodu omezeného ručení podílníků ve společnostech s ručením omezeným a akcionářů v akciových společnostech.

### 3.13 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky ke dni uskutečnění účetního případu.

Finanční majetek, krátkodobé pohledávky a závazky v cizí měně jsou k datu účetní závěrky přepočteny dle platného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k tomuto datu a zjištěné kursové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

Položky kurzových zisků a ztrát nejsou v plné míře porovnatelné s hodnotami roku 2010 z důvodu změny metodiky překurzování, která nyní vychází z ročního dopadu. V předchozích obdobích společnost účtovala na bázi kumulovaného meziměsíčního dopadu.

### 3.14 Daně

#### 3.14.1 Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů pro společnosti ve skupině je použita jak zrychlená metoda, tak lineární metoda.

#### 3.14.2 Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výsledovce, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

Splatná daň z příjmů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty je součtem splatné daně z příjmů za konsolidující společnost a ostatní společnosti skupiny konsolidované plnou metodou.

#### 3.14.3 Odložená daň

Odložená daň z příjmů se počítá samostatně za jednotlivé společnosti skupiny.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu bude použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna.

Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výší aktiv, popřípadě pasiv uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Na úrovni jednotlivých společností vstupujících do konsolidačního celku jsou odložené daňové pohledávky a závazky vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě, s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

Odložená daň z příjmů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty je součtem odložené daně z příjmů za konsolidující společnost a ostatní společnosti skupiny konsolidované plnou metodou, přičemž tento součet je upraven o dopad přechodných rozdílů vyplývajících z transakcí mezi společnostmi v rámci skupiny.

### 3.15 Darovací daň na emisní povolenky

V roce 2011 byla zákonem zavedena povinnost zaplacení darovací daně z bezplatně nabytých povolenek na emise skleníkových plynů pro výrobu elektřiny v zařízení, které vyrábělo elektřinu na prodej třetím osobám a ve kterém probíhá z činností, na které se vztahuje obchodování s povolenkami, pouze spalování paliv výrobcem elektřiny. Tato povinnost se vztahuje na část povolenek přidělených společnosti ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o. V roce 2011 činila tato daň 71 092 tis. Kč.

Protože v roce 2010 tato povinnost ještě neexistovala, jsou touto darovací daní meziročně ovlivněny náklady a výsledek hospodaření konsolidačního celku.

### 3.16 Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

Realizovatelná hodnota představuje vyšší z hodnot čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a rizik konkrétně souvisejících s daným aktivem.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku (nebo výnosové jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku (výnosové jednotky) snížena na hodnotu realizovatelnou.

### 3.17 Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží, výrobky a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodejem.

Výnosy z prodeje výrobků a zboží jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení výrobků a zboží a převedení souvisejících práv na základě splnění smluvních dodacích podmínek. Výnosy za poskytnuté služby jsou vykázány k datu uskutečnění služeb.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě časové souvislosti dle nezaplacené části jistiny a platné úrokové sazby. Příjem z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend.

### 3.18 Použití odhadů

K sestavení účetní závěrky je nutné, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti k datu účetní závěrky a na vykazovaný výsledek hospodaření za sledované období. Vedení společnosti stanovilo odhady a předpoklady na základě všech relevantních informací dostupných k datu sestavení účetní závěrky s cílem dosáhnout věrného a poctivého obrazu aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti k datu účetní závěrky a výsledku hospodaření za sledované období. Z povahy takových odhadů vyplývá skutečnost, že budoucí informace se mohou od těchto odhadů a předpokladů odlišovat.

### 3.19 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Pro účely přehledu o peněžních tocích jsou za peněžní ekvivalenty považovány také peněžní vklady podle Dvoustranné smlouvy o řízení financí a finančních transakcí (viz kapitola 4.4.3.) klasifikované v účetní závěrce jako krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině.

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

### 3.20 Spřízněné osoby

Společnost v této účetní závěrce vykazuje transakce skupiny ArcelorMittal Ostrava se spřízněnými osobami k datu účetní závěrky.

#### 4 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

##### 4.1 Dlouhodobý majetek

##### 4.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

###### Pořizovací cena

	(údaje v tis. Kč)									
	Stav k 31.12.2009	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Převody	Oddělení /Fúze	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	2 377	-	-	-	2 377	-	-	-	-	2 377
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	371	-	-	-	371	-	-	-	-	371
Software	337 094	-	-1 638	16 499	351 955	-	-16 495	5 986	3 101	344 547
Ocenitelná práva	6 695	-	-	-	6 695	-	-22	-	-	6 673
Jiný DNM	810 414	2 332 462	-1 510 307	-	1 632 569	1 447 534	-1 875 979	-	-	1 204 124
Nedokončený DNM	3 799	17 667	-	-16 499	4 967	18 991	-82	-5 986	-	17 890
<b>Celkem</b>	<b>1 160 750</b>	<b>2 350 129</b>	<b>-1 511 945</b>	<b>-</b>	<b>1 998 934</b>	<b>1 466 525</b>	<b>-1 892 578</b>	<b>-</b>	<b>3 101</b>	<b>1 575 982</b>

###### Oprávky

	(údaje v tis. Kč)								
	Stav k 31.12.2009	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Oddělení /Fúze	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	-697	-1 046	-	-	-1 743	-476	-	-	-2 219
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-371	-	-	-	-371	-	-	-	-371
Software	-293 694	-22 109	1 638	-	-314 165	-22 500	16 495	-1 729	-321 899
Ocenitelná práva	-5 378	-313	-	-	-5 691	-279	22	-	-5 948
Jiný DNM	-138	-	-	-	-138	-	-	-	-138
<b>Celkem</b>	<b>-300 278</b>	<b>-23 468</b>	<b>1 638</b>	<b>-</b>	<b>-322 108</b>	<b>-23 255</b>	<b>16 517</b>	<b>-1 729</b>	<b>-330 575</b>

###### Zůstatková hodnota

	(údaje v tis. Kč)			
	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2011
Zřizovací výdaje	1 680	634	158	-
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-	-	-	-
Software	43 400	37 790	22 648	22 648
Ocenitelná práva	1 317	1 004	725	725
Jiný DNM	810 276	1 632 431	1 203 986	1 203 986
Nedokončený DNM	3 637	4 805	17 810	17 810
<b>Celkem</b>	<b>860 310</b>	<b>1 676 664</b>	<b>1 245 327</b>	<b>1 245 327</b>

U společnosti ArcelorMittal Frýdek Místek a.s. byl stav opravné položky k nedokončenému dlouhodobému nehmotnému majetku k 31.12.2011 v celkové výši 80 tis. Kč, resp. k 31.12.2010 v celkové výši 162 tis. Kč.

Jiný dlouhodobý nehmotný majetek představuje povolenky na emise skleníkových plynů.

Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku ve výši 1 447 534 tis. Kč tvoří povolenky, které byly připsány společně na účet Národního rejstříku vedeného u společnosti Operátor trhu s elektřinou, a.s. Úbytky dlouhodobého nehmotného majetku tvoří spotřeba emisních povolenek ve výši 1 407 155 tis. Kč a dále přecenění ve výši 468 824 tis. Kč. Zároveň byla o částku 1 407 155 tis. Kč snížena dotace v souladu s metodikou společnosti popsanou v kapitole 3.2.1.

## 4.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

## Pořizovací cena

	Stav k 31.12.2009		Převody		Stav k 31.12.2010		Přírůstky		Úbytky		Převody		Odcizení /Fúze		Stav k 31.12.2011		
	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Přírůstky	Úbytky	Převody	Odcizení /Fúze	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Odcizení /Fúze	Stav k 31.12.2011
Pozemky	1 630 421	-	-1 293	-	1 629 128	-	-1 327	-	808	-	-	1 628 609	-	-	-	-	1 628 609
Stavby	13 878 824	74	-9 274	31 081	13 900 705	-	-4 201	-	105 788	-	-	14 002 292	-	-	-	-	14 002 292
Samostatné movité věci Jiný DHM	37 199 855	8 327	-126 522	190 770	37 272 430	1 515	-186 019	1 515	355 349	30 350	-	37 473 625	2 183	-	-	-	37 473 625
Nedokončený DHM	1 354 653	914 645	-18 794	-221 651	2 028 653	1 349 418	-1 971	1 349 418	-461 945	-	-	2 914 155	-	-	-	-	2 914 155
Zálohy na DHM	112 891	81 149	-108 075	-	85 965	72 547	-100 342	72 547	-	-	-	58 170	-	-	-	-	58 170
<b>Celkem</b>	<b>54 178 827</b>	<b>1 004 195</b>	<b>-263 958</b>	<b>-</b>	<b>54 919 064</b>	<b>1 423 480</b>	<b>-293 860</b>	<b>1 423 480</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 350</b>	<b>56 079 034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 079 034</b>

## Oprávkový

	Stav k 31.12.2009		Úbytky		Stav k 31.12.2010		Přírůstky		Úbytky		Odcizení /Fúze		Stav k 31.12.2011	
	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Odcizení /Fúze	Stav k	Přírůstky
Stavby	-9 152 803	-309 620	9 089	-	-9 453 334	-297 623	3 530	-	3 530	-	-	-	-9 747 423	-
Samostatné movité věci Jiný DHM	-30 019 064	-1 124 240	126 461	-	-31 016 843	-1 050 993	185 761	-	185 761	-	-23 773	-	-31 905 852	-
<b>Celkem</b>	<b>-39 171 867</b>	<b>-1 433 860</b>	<b>135 550</b>	<b>-</b>	<b>-40 470 177</b>	<b>-1 348 616</b>	<b>189 291</b>	<b>-</b>	<b>189 291</b>	<b>-</b>	<b>-23 773</b>	<b>-</b>	<b>-41 653 275</b>	<b>-</b>

## Opravné položky

	Stav k 31.12.2009		Zvýšení		Stav k 31.12.2010		Snížení		Stav k 31.12.2011	
	Stav k	Zvýšení	Snížení	Převody	Stav k	Zvýšení	Snížení	Převody	Stav k	Zvýšení
Pozemky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stavby	-97 317	-79	68 835	-	-28 561	-	3 283	-	-25 278	-
Samostatné movité věci	-58 930	-	58 371	-559	-	-18	357	-220	-	-220
Nedokončený DHM	-20 421	-	-	-20 421	-	-1	-	-	-20 422	-
<b>Celkem</b>	<b>-176 668</b>	<b>-79</b>	<b>127 206</b>	<b>-49 541</b>	<b>-49 541</b>	<b>-19</b>	<b>3 640</b>	<b>-</b>	<b>-45 920</b>	<b>-</b>

## Zůstatková hodnota

	Stav k 31.12.2009		Stav k 31.12.2010		Stav k 31.12.2011	
	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k	Přírůstky
Pozemky	1 630 421	1 629 128	1 628 609	1 628 609	1 628 609	1 628 609
Stavby	4 628 704	4 418 810	4 229 591	4 229 591	4 229 591	4 229 591
Samostatné movité věci	7 121 861	6 255 028	5 567 553	5 567 553	5 567 553	5 567 553
Jiný DHM	2 183	2 183	2 183	2 183	2 183	2 183
Nedokončený DHM	1 334 232	2 008 232	2 893 733	2 893 733	2 893 733	2 893 733
Zálohy na DHM	112 891	85 965	58 170	58 170	58 170	58 170
<b>Celkem</b>	<b>14 830 292</b>	<b>14 399 346</b>	<b>14 379 839</b>	<b>14 379 839</b>	<b>14 379 839</b>	<b>14 379 839</b>



Nejvýznamnějším přírůstkem nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku u mateřské společnosti ve sledovaném účetním období byla investice svázaná s Modernizací odprášení aglomerací ve výši 630 620 tis. Kč a dále projekt Obnova žermanických přivaděčů ve výši 124 385 tis. Kč.

Výši nedokončených investic společnosti ArcelorMittal Frýdek Místek a.s. ovlivňují především náklady pořízení oduhličovací linky 75KT ve výši 20 547 tis. Kč. U společnosti ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. se jedná zejména o projekt Zkrácení cyklu naftovodných trubek na St 4-10 v hodnotě 216 558 tis. Kč, jehož aktivace bude provedena v průběhu prvního pololetí 2012 v případě úspěšného ukončení kapacitních testů a projekt Zvýšení kapacity dokončujících dílen ve výši 72 016 tis. Kč.

Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2011, resp. k 31.12.2010 činí v pořizovacích cenách 743 895 tis. Kč, resp. 730 607 tis. Kč. Tento majetek je k 31.12.2011, resp. 31.12.2010 plně odepsán.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, jenž společnost nevyužívala k 31.12.2011, resp. 31.12.2010, a ponechává jej k likvidaci nebo alternativnímu využití, je ve výši 631 168 tis. Kč, resp. 483 760 tis. Kč.

Skupina používá část budov, převážně umístěných mimo výrobní areál společnosti, jako bytové jednotky, zdravotnická zařízení a sportovní a ubytovací zařízení. Zůstatková hodnota těchto budov k 31.12.2011 je ve výši 16 189 tis. Kč, resp. 17 945 tis. Kč k 31.12.2010.

K 31.12.2011 byl následující majetek zatížen zástavním právem v souvislosti s krátkodobým úvěrem společnosti ArcelorMittal Frýdek Místek a.s. od společnosti Hoteltrans s.r.o.:

Majetek	Věřitel	Pořizovací cena	Oprávký	(údaje v tis. Kč)
				Zůstatková cena
Stavby a pozemky	Hoteltrans s.r.o.	1 565	- 1 194	371
<b>Celkem</b>		<b>1 565</b>	<b>- 1 194</b>	<b>371</b>

#### 4.1.3 Majetek najatý formou finančního a operativního leasingu

##### Operativní leasing

Skupina eviduje majetek pořízený formou operativního leasingu k 31.12.2011 v pořizovací ceně ve výši 60 748 tis. Kč, resp. 31.12.2010 ve výši 40 989 tis. Kč. Skutečně uhrazené splátky v roce 2011 jsou ve výši 8 393 tis. Kč, odhad splátek v roce končícím 31.12.2012 je ve výši 11 416 tis. Kč. Uvedené údaje jsou bez daně z přidané hodnoty, pokud je možno tuto daň uplatnit jako odpočet daně na vstupu.

##### Finanční leasing

Skupina neeviduje k 31.12.2011 majetek najatý formou finančního leasingu.

## 4.2 Dlouhodobý finanční majetek

	(údaje v tis. Kč)			
	Stav k 31.12.2009	Přirůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Podíly v ovládaných a řízených osobách	98 586	-	-21 940	76 646
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25 469	-	1	25 470
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	575 002	-	-	575 002
Půjčky a úvěry – ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	13 565 400	-	-13 565 400	-
Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	-	-	-	-
Požizované podíly v ovládaných a řízených osobách	-1 984	-	-	-1 984
Opravné položky k podílům v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	-8 508	-114	-	-8 622
Opravné položky k ostatnímu dlouhodobému finančnímu majetku	-295 433	-279 298	-	-574 731
<b>Celkem</b>	<b>13 958 532</b>	<b>-279 412</b>	<b>-13 587 339</b>	<b>91 781</b>
				<b>13 564 451</b>
				<b>-33 197</b>
				<b>13 623 035</b>

Dne 30. listopadu 2010 vedení společnosti Alpos přijalo usnesení v souladu s čl. 199.a Zákona o finančních transakcích, insolvenčního řízení a nuceného zrušení, na základě kterého došlo k zjednodušenému snížení a následnému zvýšení základního kapitálu. Ode dne zapsání a zveřejnění této skutečnosti ve slovínském obchodním rejstříku, tj. 24. srpna 2011, není společnost ArcelorMittal Ostrava a.s. akcionářem společnosti Alpos d.d. Mateřská společnost současně s finanční investicí zrušila 100 % opravnou položku k této investici ve výši 279 298 tis. Kč.

S účinností od 1.1.2011 došlo k vložení části podniku ArcelorMittal Ostrava a.s. „Závod 2 – Strojírna a slevárna“ do společnosti Válcovny plechu BESS, s.r.o.. K tomuto datu došlo zároveň ke změně názvu společnosti na ArcelorMittal Engineering Products Ostrava s.r.o., která je součástí konsolidačního celku. Z pohledu konsolidace došlo v tomto případě k úbytku dlouhodobého finančního majetku ve výši 32 300 tis. Kč, tj. v celkové výši obchodního podílu mateřské společnosti ve společnosti Válcovny plechu BESS, s.r.o., která v minulosti nebyla součástí konsolidačního celku.

Mateřská společnost uzavřela v roce 2004 se společností LNM Technologies Ltd. Mauritius (100 % dceřinou společností ArcelorMittal Holdings AG (dříve Mittal Steel Holdings AG)) smlouvy o poskytnutí půjček revolvingového typu. Půjčky byly původně poskytnuty v USD a jejich realizace proběhla v devíti tranších. Půjčky byly k 29.12.2006 redenominovány z USD do Kč v souladu s dodatky ke Smlouvám o půjčce. Půjčky jsou úročeny na bázi úrokové sazby PRIBOR (dle příslušného úrokového období) a marže ve výši 175 bps. Splatnost úroků je k ultimu příslušného úrokového období (3 - 6 měsíců). K 31.12.2011, resp. 31.12.2010 dosahovala celková výše půjček 13 565 400 tis. Kč. K 31. 12.2008 byla splatnost půjček stanovena na 30.12.2009, avšak dle uzavřených Dodatků č. 5 ke Smlouvám o půjčce ze dne 11. 12. 2009 byly půjčky prolongovány na následující dvouleté období ke konečnému termínu splatnosti, tzn. k 30.12.2011. Dle uzavřených Dodatků č. 6 ze dne 1.12.2011 byla splatnost půjček prodloužena do 30.12.2013. Půjčky byly reklasifikovány podle doby splatnosti k danému rozvahovému dni jako dlouhodobé pohledávky - ovládající a řídicí osoba.

Tato půjčka je zajištěna garancí ArcelorMittal S.A. (dříve Mittal Steel Company N.V.).

## 4.2.1 Podíly v ovládaných a řízených osobách

## Období končící 31. prosince 2011

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Opravná položka	Ocenění k 31.12.2011	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Vlastní kapitál společnosti	Výsledek hospodaření	(údaje v tis. Kč)	
									Výnos z dlouhodobého finančního majetku	Výnos z dlouhodobého finančního majetku
Hoteltrans s.r.o.	Ostrava	-	-	-	100,00	100,00	98 380	7 768	-	-
NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o.	Ostrava	100	-	100	100,00	100,00	371	23	1 200	1 200
NOVÁ HUŤ - Projekce, spol. s r.o.	Ostrava	100	-	100	100,00	100,00	8 203	1 198	1 000	1 000
ArcelorMittal Distribution Solution CR, s.r.o.	Ostrava	261	-	261	100,00	100,00	30 858	21 289	35 000	35 000
ArcelorMittal Technotron s.r.o.	Frydek-Místek	40 800	-	40 800	100,00	100,00	112 286	10 149	-	-
<b>Celkem</b>		<b>41 261</b>	<b>-</b>	<b>41 261</b>			<b>250 098</b>	<b>40 427</b>		<b>37 200</b>

Dne 7.4.2011 došlo k ukončení konkurzu a zániku společnosti NOVÁ HUŤ HUNGÁRIA Rt.  
Dne 1.9.2011 vstoupila společnost NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o. do likvidace

## Období končící 31. prosince 2010

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Opravná položka	Ocenění k 31.12.2010	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Vlastní kapitál společnosti	Výsledek hospodaření	(údaje v tis. Kč)	
									Výnos z dlouhodobého finančního majetku	Výnos z dlouhodobého finančního majetku
Hoteltrans s.r.o.**	Ostrava	-	-	-	100,00	100,00	90 612	-3 861	-	3 060
NOVÁ HUŤ HUNGÁRIA Rt. (v konkurzu) *	Budapešť	1 984	- 1984	-	60,00	60,00	-19 249	-5	-	-
NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o.	Ostrava	100	-	100	100,00	100,00	1 660	-1 068	1 006	1 006
NOVÁ HUŤ - Projekce, spol. s r.o.	Ostrava	100	-	100	100,00	100,00	8 246	1 996	-	-
Válcovny plechu BESS, s.r.o.	Frydek-Místek	33 400	-	33 400	100,00	100,00	40 667	2 847	-	-
ArcelorMittal Technotron s.r.o.	Frydek-Místek	40 800	-	40 800	100,00	100,00	102 136	8 789	1000	1000
ArcelorMittal Distribution Solution CR, s.r.o.	Ostrava	262	-	262	100,00	100,00	44 570	24 859	-	-
<b>Celkem</b>		<b>76 646</b>	<b>- 1984</b>	<b>74 662</b>			<b>268 642</b>	<b>33 557</b>		<b>5 066</b>

\* Finanční výkazy společnosti nebyly správcem konkursní podstaty poskytnuty

\*\* Výnosem z dlouhodobého finančního majetku je výplata související se snížením základního kapitálu.

## 4.2.2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

## Období končící 31. prosince 2011

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Opravná položka	Ocenění k 31.12.2011	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Vlastní kapitál společnosti	Výsledek hospodaření	(údaje v tis. Kč)	
									Výnos z dlouhodobého finančního majetku	Výnos z dlouhodobého finančního majetku
Czech Slag - Nová Huť s.r.o.	Ostrava	70	-	70	35,00	35,00	18 375	6 536	-	2 706
Hutnictví železa, a.s.	Praha 10	25 000	-8 967	16 033	34,38	34,38	43 838	-1 876	-	-
Park Golf Club, a.s. (v likvidaci) *	Šilheřovice	400	-400	-	40,00	40,00	-	-	-	-
<b>Celkem</b>		<b>25 470</b>	<b>-9 367</b>	<b>16 103</b>			<b>62 213</b>	<b>4 660</b>		<b>2 706</b>

\* Finanční výkazy společnosti nebyly k datu účetní závěrky k dispozici.

Finanční výkazy společnosti jsou zpracovány za 12 měsíců končících 31.12.2011.

## Období končící 31. prosince 2010

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Opravná položka	Ocenění k 31.12.2010	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Vlastní kapitál společnosti	Výsledek hospodaření	(údaje v tis. Kč)	
									Výnos z dlouhodobého finančního majetku	Výnos z dlouhodobého finančního majetku
Czech Slag - Nová Huť s.r.o.	Ostrava	70	-	70	35,00	35,00	19 572	7 733	-	1 961
Hutnictví železa, a.s.	Praha 10	25 000	-8 222	16 778	34,38	34,38	46 383	-236	-	-
Park Golf Club, a.s. (v likvidaci) *	Šilheřovice	400	-400	-	40,00	40,00	-12 738	-371	-	-
<b>Celkem</b>		<b>25 470</b>	<b>-8 622</b>	<b>16 848</b>			<b>53 217</b>	<b>7 126</b>		<b>1 961</b>

\* Finanční výkazy společnosti nebyly k datu účetní závěrky k dispozici.

Finanční výkazy společnosti jsou zpracovány za 12 měsíců končících 31.12.2010.

## 4.2.3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

## Stav k 31.12.2011

Druh cenného papíru a vkladu	Pořizovací cena k 31.12.2011	Opravná položka	Ocenění k 31.12.2011 (údaje v tis. Kč)
Union Group, a.s. (v likvidaci)	194 034	-194 034	-
Moravia Banka, a.s. (v likvidaci)	94 799	-94 799	-
STEELTRADE, s.r.o.	101	-	101
První Signální, a.s.	150	-	150
FERROMET a.s.	600	-600	-
INFORMETAL, z. s.	20	-	20
<b>Celkem</b>	<b>289 704</b>	<b>-289 433</b>	<b>271</b>

## Stav k 31.12.2010

Druh cenného papíru a vkladu	Pořizovací cena k 31.12.2010	Opravná položka	Ocenění k 31.12.2010 (údaje v tis. Kč)
ALPOS, d.d.	279 298	-279 298	-
Union Group, a.s. (v likvidaci)	194 034	-194 034	-
Moravia Banka, a.s. (v likvidaci)	94 799	-94 799	-
Union pojišťovna, a.s. (v likvidaci)	6 000	-6 000	-
STEELTRADE, s.r.o.	101	-	101
První Signální, a.s.	150	-	150
FERROMET a.s.	600	-600	-
INFORMETAL, z. s.	20	-	20
<b>Celkem</b>	<b>575 002</b>	<b>-574 731</b>	<b>271</b>

Dne 8. 2. 2011 byl zrušen konkurz na majetek společnosti Union pojišťovna, a.s. a dne 13.8.2011 došlo k výmazu této společnosti z OR. Dne 30. listopadu 2010 vedení společnosti Alpos přijalo usnesení v souladu s čl. 199.a Zákona o finančních transakcích, insolvenčního řízení a nuceného zrušení, na základě kterého došlo k zjednodušenému snížení a následnému zvýšení základního kapitálu. Ode dne zapsání a zveřejnění této skutečnosti ve slovínském obchodním rejstříku, tj. 24. srpna 2011, není společnost ArcelorMittal Ostrava a.s. akcionářem společnosti Alpos d.d. Mateřská společnost současně s finanční investicí zrušila 100 % opravnou položku k této investici ve výši 279 298 tis. Kč.

Podíl ve společnosti ALPOS, d.d. byl vykázan v kategorii Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly vzhledem k tomu, že společnost nevykonávala rozhodující ani podstatný vliv na řízení a provozování této společnosti.

Mateřská společnost obdržela v roce 2011 dividendy od společnosti STEELTRADE, s.r.o. ve výši 306 tis. Kč a od společnosti První Signální, a.s. ve výši 1 050 tis. Kč.

#### 4.2.4 Dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem

Společnost nemá žádný dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem k 31.12.2011, resp. k 31.12.2010.

#### 4.2.5 Cenné papíry a podíly v ekvivalenci

##### Stav k 31.12.2011

	Sídlo společnosti	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Pořizovací cena podílu v %	Vlastní kapitál	Podíl na vlastním kapitálu	Rozdíl ocenění	Zisk běžného období	(údaje v tis. Kč)	
									HV minulých let	Aktiva celkem
MG Odra Gas, spol. s r.o.	Vratimov	30,00	30,00	104 790	527 621	158 286	53 496	66 058	20 477	661 036

##### Stav k 31.12.2010

	Sídlo společnosti	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Pořizovací cena podílu v %	Vlastní kapitál	Podíl na vlastním kapitálu	Rozdíl ocenění	Zisk běžného období	(údaje v tis. Kč)	
									HV minulých let	Aktiva celkem
MG Odra Gas, spol. s r.o.	Vratimov	30,00	30,00	104 790	525 570	157 671	52 881	64 007	20 477	654 267

#### 4.2.6 Aktivní konsolidační rozdíly

Aktivní konsolidační rozdíly v celkové výši 54 347 tis. Kč k 31.12.2011, resp. 58 230 tis. Kč k 31.12.2010 souvisí s přikoupením podílu ve společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. ve výši 1 453 tis. Kč a s přikoupením podílu ve společnosti ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. ve výši 76 192 tis. Kč v roce 2006. Hodnota k 31.12.2011 zohledňuje odpis aktivního konsolidačního rozdílu.

Aktivní konsolidační rozdíly představoval rozdíly mezi pořizovací cenou přikoupených podílových cenných papírů a jejich oceněním podle podílové účasti mateřské společnosti na výši vlastního kapitálu.

### 4.3 Zásoby

Ocenění nepotřebných a nepoužitelných zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím opravných položek. Opravná položka k zásobám materiálu byla stanovena na základě analýzy obrátkovosti zásob.

Vzhledem ke stávající situaci na trhu s ocelí společnosti skupiny ArcelorMittal přistoupily k vytvoření další opravné položky k zásobám, která byla vytvořena s přihlédnutím k úrovni čisté realizovatelné hodnoty. Výše takové opravné položky zajišťuje, že zásoby nejsou oceněny na úrovni vyšší, než je očekávaný efekt z jejich prodeje nebo užívání. Tato opravná položka je tvořena s přihlédnutím k aktuální prodejní ceně.

Celková výše opravné položky k zásobám k 31.12.2011 činila 571 475 tis. Kč, resp. ve výši 531 639 tis. Kč. k 31.12.2010.

### 4.4 Pohledávky

#### 4.4.1 Dlouhodobé pohledávky

V položce jiné dlouhodobé pohledávky skupina k 31.12.2011, resp. k 31.12.2010 vykazuje zejména půjčky zaměstnancům ve výši 16 294 tis. Kč, resp. ve výši 11 750 tis. Kč.

Skupina nemá k 31.12.2011 dlouhodobé pohledávky se splatností delší než 5 let.

Dlouhodobé pohledávky k 31.12.2011, resp. 31.12.2010 zahrnují rovněž odloženou daňovou pohledávku ve výši 31 109 tis. Kč, resp. 17 904 tis. Kč (viz kapitola 4.13.1.).

#### 4.4.2 Krátkodobé pohledávky

Věková struktura krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů je následující:

Stav k	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem po splatnosti	Celkem
			1 – 60 dní	61 - 180 dní	181 – 360 dní	více než rok		
31.12. 2011	Brutto	4 812 645	398 972	8 487	11 991	878 757	1 298 207	6 110 852
	Opravné položky	-	-	-	-6 248	-870 202	-876 450	-876 450
	Netto	4 812 645	398 972	8 487	5 743	8 555	421 757	5 234 402
31.12. 2010	Brutto	4 096 049	308 317	4 694	7 851	1 192 517	1 513 379	5 609 428
	Opravné položky	-	-	-	-5 717	-1 178 395	-1 184 112	-1 184 112
	Netto	4 096 049	308 317	4 694	2 134	14 122	329 267	4 425 316

Pohledávky více než rok po splatnosti zahrnují pohledávky za společností FARADIT ROHRWERK GMBH ve výši 401 660 tis. Kč z let 2002 až 2006. Společnost k těmto pohledávkám v minulosti vytvořila opravnou položku ve stejné výši. Uvedená pohledávka přešla na společnost v rámci fúze se společností NOVÁ HUŤ EXPORT a.s.

K datu 21.6.2005 byl vyhlášen konkurz na dceřinou společnost NOVÁ HUŤ HUNGARIA. Do konkurzního řízení byly přihlášeny pohledávky v celkové výši 285 226 tis. Kč. K přihlášené pohledávce byla vytvořena opravná položka v plné výši 100 %. Na základě usnesení Hospodářského kolegia soudu Hlavního města, Likvidační skupina Budapest ze dne 26.4.2011, o ukončení likvidačního řízení a zániku společnosti byl proveden daňově uznatelný odpis pohledávky ve výši 285 226 tis. Kč.

Dále pohledávky více než rok po splatnosti zahrnují pohledávky za odběrateli v konkurzním řízení ve výši 164 782 tis. Kč k 31.12.2011 a ve výši 437 841 tis. Kč k 31.12.2010, k nimž byla v plné výši vytvořena opravná položka.

Dohadné účty aktivní k 31.12.2011 zahrnují zejména dohadné položky v souvislosti s dodávkami materiálu a služeb. Skupina také eviduje odhad pohledávek za pojišťovnou ve výši 33 051 tis. Kč, resp. 32 100 tis. Kč.

Žádné pohledávky z obchodního styku k 31.12.2011, resp. 31.12.2010 nebyly zastaveny.

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách. Zákonné opravné položky ke krátkodobým pohledávkám k 31.12.2011, resp. 31.12.2010 činily 599 666 tis. Kč, resp. 884 784 tis. Kč.

#### 4.4.3 Pohledávky ke spřízněným stranám

Společnost vykazovala tyto zůstatky krátkodobých pohledávek ke spřízněným stranám: (údaje v tis. Kč)

Spřízněná společnost	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Alpos, d.d.	343	-
ArcelorMittal Technotron, s. r. o.	1 084	2 961
Czech Slag - Nová Huť s.r.o.	233	235
Hoteltrans s.r.o.	386	235
MG Odra Gas, spol. s r.o.	99 141	100 803
NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o.	4	1
NOVÁ HUŤ - Projekce, spol. s r.o.	233	161
První Signální, a.s.	27	35
STEELTRADE, s.r.o.	1	21
Teplo Vratimov, spol. s r.o.	1 491	1 901
Válcovny plechu BESS, s.r.o.	-	2 388
ArcelorMittal Annaba Spa	1 546	1 473
APERAM ( Stainlessy)	135	-
ArcelorMittal Atlantique et Lorraine	20 291	19 888
ArcelorMittal Belgium + AM Gent	2 364	-
ArcelorMittal Commercial Long Czech, s.r.o.	277	278
ArcelorMittal Commercial Section SA	528 996	475 638
ArcelorMittal Construction CZ s.r.o.	262	217
ArcelorMittal Distribution Czech Republic, s.r.o.	27 498	26 324
ArcelorMittal Distribution Poland Sp.z o.o.	-	1 867
ArcelorMittal Distribution Services France	194	189
ArcelorMittal Distribution Slovak Republic, s. r. o.	153	-
ArcelorMittal Distribution Solutions Czech Republic, s.r.o.	20 413	4 214
ArcelorMittal Dommeldange	2 710	-
ArcelorMittal Eisenhüttenstadt GmbH	-	10 253
ArcelorMittal FCE CZ, s.r.o.	1 357	490
ArcelorMittal Flat Carbon Europe SA	702 309	698 575
ArcelorMittal Gonvarri SSC Slovakia s.r.o.	-	976
ArcelorMittal Holdings AG (dříve Mittal Steel Holdings AG)	-501	-
ArcelorMittal International America, LLC	581 071	319 968
ArcelorMittal International Luxembourg S.A.	2 868	16 533



Spřízněná společnost	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
ArcelorMittal Investigación y Desarrollo S.L.	5 541	25 195
ArcelorMittal Kryviy Rih	1 372	-
ArcelorMittal Liege Upstream S.A.	-	1 010
ArcelorMittal Luxembourg S.A.	2 259	32
ArcelorMittal Logistics Belgium N.V.	-	358
AMD Nord	4	-
ArcelorMittal Profil SA	1 052	41
ArcelorMittal Poland SA	9 398	19 510
ArcelorMittal Purchasing	643	4 874
ArcelorMittal SA	2 629	1 785
ArcelorMittal Shared Service Center Europe Sp. z o.o.	913	1 685
ArcelorMittal Shipping Ltd	298	280
ArcelorMittal SSC Deutschland GmbH	-	1 255
Arcelor Stahlhandel GmbH	1 699	-
ArcelorMittal Staalhandel B.V.	103	131
ArcelorMittal Stahlhandel (Halle) GmbH	1 152	4 123
ArcelorMittal Stahlhandel (Olpe) GmbH	10	-
ArcelorMittal Stahlhandel (Ratingen) GmbH	6	388
ArcelorMittal Stainless Automotive Tubes Czech Republic s.r.o.	-	105
ArcelorMittal Stainless Service Czech Republic s.r.o.	-	4
ArcelorMittal Temirtau JSC	952	903
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	65 401	94 223
ArcelorMittal Warszawa Sp. z o.o.	-	2 294
ArcelorMittal Zenica D.O.O.	42 139	-
Buig Centrale Steenberg International BV	433	-
Eisen Wagner GmbH	25 561	7 195
Huta Katowice HANDELS GmbH	393	9
Industeel France	6 613	6 450
Macsteel International Holdings B.V.	30	29
Przedsiębiorstwo Materialow Ogniotrwalych KOMEX Sp.z o.o.	4	-
<b>Pohledávky z obchodních vztahů</b>	<b>2 163 491</b>	<b>1 857 501</b>
LNM Technologies Ltd.	98 101	13 587 459
ArcelorMittal Treasury SNC	26 561 824	23 043 526
<b>Pohledávka - ovládající a řídicí osoba</b>	<b>26 659 925</b>	<b>36 630 985</b>
<b>Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině</b>	<b>28 823 416</b>	<b>38 488 486</b>

\* Při eliminaci vzájemných vztahů mezi společnostmi ve skupině jsou brány v úvahu hodnoty včetně DPH

Mateřská společnost uzavřela dne 10. 9. 2009 a 17. 6. 2010 Dvoustrannou smlouvu o řízení financí a finančních transakcí („Smlouva“) se společností ArcelorMittal Treasury SNC (dále „Treasury“), a to za účelem optimalizace bankovních úroků, bankovních nákladů a plateb realizovaných uvnitř skupiny.

Peněžní vklady deponovány na účtech společnosti Treasury podle Smlouvy jsou zajištěny jednak zárukami vystavenými společností ArcelorMittal S.A. dne 10.9.2009 ve znění Dodatků, a dále zástavou kmenových akcií Společnosti vlastněných společností ArcelorMittal Holdings AG ve výši 2 197 800 kusů, která byla zaregistrována ve Středisku cenných papírů dne 18.9.2009 a ve výši 4 097 849 kusů s registrací dne 21.6.2010.

Smlouvy jsou uzavřeny na dobu 57 měsíců od registrace zástavy ve Středisku cenných papírů, s možností Smlouvu písemně vypovědět s tříměsíční výpovědní lhůtou.

Společnost ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. uzavřela dne 18. 9. 2009 a 17. 6. 2010 Smlouvu s Treasury.

Peněžní vklady jsou zajištěny zárukou vystavenou společností ArcelorMittal S.A. dne 10.9.2009 ve znění Dodatku, a dále zástavou 745 030 kusů kmenových akcií Společnosti vlastněných společností ArcelorMittal Holdings AG, která byla zaregistrována ve Středisku cenných papírů dne 25.9.2009 a 43 515 - kusů kmenových akcií Společnosti, která byla zaregistrována dne 21.6.2010. Smlouvy jsou uzavřeny na dobu 57 měsíců od registrace zástavy, s možností písemné výpovědi.

Společnost ArcelorMittal Frýdek Místek a.s. uzavřela dne 9. 5. 2011 Smlouvu se společností Treasury.

Čerpání schváleného úvěrů ve formě debetních zůstatků na účtu EUR je úročeno na bázi aritmetického průměru 1M sazby EURIBOR + marže ve výši 15 bps.

Dne 8.6 2011 došlo k uzavření Smlouvy mezi společností ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s. a Treasury.

Společnosti ArcelorMittal Engineering Products s.r.o. a společnost ArcelorMittal Energy s.r.o. přistoupili ke Smlouvě dne 24. 6. 2011.

Uzavřená Smlouva s jednotlivými společnostmi slouží k řízení hotovostních a finančních rizik v rámci skupiny ArcelorMittal. Účelem je optimalizace bankovních úroků, bankovních poplatků, plateb v rámci skupiny a získávání úvěrů.

Společnosti se zavazují převádět své hotovostní přebytky ve formě vkladů za úplatu, tyto hotovostní přebytky budou vráceny společnosti ve smluvních termínech nebo k požadovanému datu. Účty jsou úročeny na bázi 1M průměrné sazby EURIBOR, LIBOR, PRIBOR a WIBOR dle příslušné měny účtu a marže v souladu se Smlouvou.

Kromě toho se Treasury zavazuje sledovat možnosti poskytnutí potřebných záloh v jakékoli měně, v souladu s platnými právními předpisy a platnou legislativou, prostřednictvím svých běžných účtů nebo ve formě úvěrů za úplatu na krytí potřeby hotovosti po dobu jednoho roku nebo méně, v souladu s interními limity stanovenými skupinou.

Detailní informace k podmínkám mezi společností AM Treasury a jednotlivými společnostmi jsou součástí jejich Výročních zpráv.

#### **4.5 Časové rozlišení aktivní**

Náklady příštích období k 31.12.2011, resp. 31.12.2010 představují zejména náklady mateřské společnosti související s certifikací systému jakosti ve výši 18 028 tis. Kč, resp. 20 820 tis. Kč.

#### 4.6 Vlastní kapitál konsolidující společnosti a skupiny

Základní kapitál společnosti je rozdělen na 12 390 257 kusů kmenových akcií na majitele, plně upsaných a splacených, o jmenovité hodnotě 1 tis. Kč za akcii.

Vývoj výsledku hospodaření jednotlivých společností a konsolidačního celku:

	(údaje v tis. Kč)	
	Období končící 31.12.2011	Období končící 31.12.2010
ArcelorMittal Ostrava a.s.	670 946	757 952
ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.	201 066	43 469
ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s.	-165 144	17 537
ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	-22 412	108 094
ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o.	53 051	120 736
ArcelorMittal Engineering Products s.r.o.	- 75 206	-
MG Odra Gas, spol. s r.o. – podíl v ekvivalenci	- 5 219	18 985
Eliminace ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.	344 593	261 183
Eliminace ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s.	2 241	2 241
Eliminace ArcelorMittal Tubular Products Karviná a.s.	11 187	-3 810
Eliminace ArcelorMittal Energy Ostrava s.r.o.	181 055	135 791
Eliminace ArcelorMittal Engineering Products s.r.o.	32 083	-
Eliminace rezerv	-2 399	2 693
Eliminace marže z nespotřebovaných zásob	3 312	-2 306
Eliminace dividend	-408 000	-196 622
Ostatní konsolidační úpravy	-1 100	1 100
<b>Celkem</b>	<b>820 054</b>	<b>1 267 043</b>

#### 4.7 Pasivní konsolidační rozdíl

Pasivní konsolidační rozdíl představuje rozdíl mezi pořizovací cenou přikoupených podílových cenných papírů a jejich oceněním podle podílové účasti mateřské společnosti na výši vlastního kapitálu. Pasivní konsolidační rozdíl ve výši 31 124 tis. Kč k 31.12.2011 se vztahuje k přikoupení podílu ve společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. v roce 2005 a 2006 a vkladu samostatného organizačního útvaru „Závod 2 – Strojírny a slévárny“ do základního kapitálu společnosti Válcovny plechu BESS, s.r.o. v roce 2011. Celková výše ročního odpisu konsolidačního rozdílu za rok činí 2 369 tis. Kč. Skupina zaúčtovala odpis konsolidačního rozdílu v souladu s metodikou popsanou v kapitole 3.4.

#### 4.8 Rezervy

Společnost v souladu se zákonem o rezervách v průběhu roku 2011 vyčerpala částku 62 503 tis. Kč z rezervy na opravu dlouhodobého majetku a rozpustila zůstatek této rezervy ve výši 46 tis. Kč.

##### Ostatní rezervy lze analyzovat následovně:

	Zůstatek k 31.12.2010	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Odčleně ní /Fúze	Zůstatek k 31.12.2011
Rezerva na odstranění ekologických zátěží	225 031	253	-	8 194*	-	233 478
Rezerva na nevybranou dovolenou	30 941	83 539	-77 895	-	-	36 585
Rezerva na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-	-	-	-	-	-
Rezerva na reklamace	9 565	26 368	-32 081	-	5 000	8 852
Rezerva na pozdní odvody daní	1 346	-	-527	-819	-	-
Rezerva na sociální příspěvek	-	570 264	-	-	-	570 264
Rezerva na slevy zákazníkům	79 342	42 066	-64 716	-	-	56 692
Rezerva na zaměstnanecké požitky	66 423	24 873	-18 914	-	-	72 382
Rezerva na soudní spory	15 249	-	-	-	-	15 249
Rezerva fond sociálních potřeb	4 347	-	-12	-3 342	-	993
Rezerva na odměny	200 269	283 711	-270 121	-	-	213 859
Ostatní	58 540	25 884	-49 599	-	-	34 825
<b>Zůstatek</b>	<b>691 053</b>	<b>1 056 958</b>	<b>-513 865</b>	<b>4 033</b>	<b>5 000</b>	<b>1 243 179</b>

\* Rozpuštění představuje současnou hodnotu

##### **Rezerva na odstranění ekologických zátěží**

Výše rezervy představuje současnou hodnotu nákladů, které společnost předpokládá vynaložit do roku 2015 jako podíl společnosti při sanacích a odstraňování tzv. starých ekologických zátěží, a to na základě rozhodnutí České inspekce životního prostředí. Náklady na tuto činnost před zohledněním časové hodnoty peněz jsou odhadovány na 241 084 tis. Kč. Změna výše rezervy představuje zohlednění změny časové hodnoty peněz za dané období.

##### **Rezerva na zaměstnanecké požitky**

Obsahem této rezervy je rezerva na odměny za životní jubileum, odměny při odchodu do důchodu a odměny při pracovním jubileu. Výše rezervy vychází z platné Kolektivní smlouvy a zahrnuje sociální a zdravotní pojištění.

##### **Rezerva na reklamace**

V souladu s očekávanými riziky při řešení otevřených reklamací, byla vytvořena rezerva pro případ řešení těchto reklamací v neprospěch naší společnosti.

##### **Rezerva na slevy zákazníkům**

Rezerva je tvořena v souladu s ročními smlouvami na poskytnutí množstevních slev pro vybrané zákazníky.

##### **Rezerva na odměny**

Součástí této rezervy jsou pololetní a roční prémie zaměstnanců a managementu společnosti související s rokem 2011. Rezerva byla připravena s ohledem na platnou Kolektivní smlouvu.

##### **Rezerva na sociální příspěvek**

Tuto rezervu nově vytvořily některé společnosti skupiny v návaznosti na plánované změny v organizační struktuře.

#### 4.9 Dlouhodobé závazky

Dlouhodobé závazky k 31.12.2011, resp. 31.12.2010 představují především odložený daňový závazek (viz kapitola 4.13.1).

Skupina nemá k 31.12.2011 dlouhodobé závazky se splatností delší než 5 let.

#### 4.10 Krátkodobé závazky

##### 4.10.1 Analýza krátkodobých závazků

Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů je následující:

Rok	Do splatnosti	Po splatnosti				(údaje v tis. Kč)	
		1 - 60 dní	61 - 180 dní	181 - 360 dní	více než rok	Celkem po splatnosti	Celkem
31.12.2011	4 281 513	391 342	16 426	21 146	27 875	456 789	4 738 302
31.12.2010	3 879 253	385 494	6 495	11 335	35 558	438 882	4 318 135

Společnost nemá po splatnosti žádné závazky ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné jiné závazky ke státním institucím.

Dohadné položky pasivní k 31.12.2011, resp. 31.12.2010, zahrnují zejména nevyfakturované dodávky materiálu a zboží mateřské společnosti ve výši 1 405 167 tis. Kč, resp. 1 214 932 tis. Kč a nevyfakturované dodávky služeb ve výši 623 216 tis. Kč, resp. 848 209 tis. Kč.

Závazky k zaměstnancům představují k 31.12.2011 zejména závazky peněžním ústavům z titulu srážky ze mzdy zaměstnanců ve výši 212 339 tis. Kč.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem společnosti.

## 4.10.2 Krátkodobé závazky ke spřízněným stranám

Skupina vykazovala tyto zůstatky krátkodobých závazků k podnikům ve skupině ArcelorMittal:

Spřízněná strana	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
ArcelorMittal Technotron, s.r.o.	37	137
Czech Slag - Nová Huť s.r.o.	7 628	6 742
Hutnictví železa, a. s.	638	-
MG Odra Gas, spol. s r.o.,	112 873	113 106
NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o.	-	29
NOVÁ HUŤ - Projekce, spol. s r.o.	8 353	2 082
První Signální, a.s.	6 986	9 109
STEELTRADE, s.r.o.	20 865	27 196
Válcovny plechu BESS, s.r.o.	-	11 201
ArcelorMittal Annaba Spa	1 421	-
ArcelorMittal Belval & Differdange	-	608
ArcelorMittal Commercial RPS S.a.r.l.	22 157	4 578
ArcelorMittal Commercial Sections SA	-	-
ArcelorMittal Commercials Bars and Rods SA	28 598	10 654
ArcelorMittal Construction CZ s.r.o.	-	306
ArcelorMittal Design and Engineering Centre	3 442	1 117
ArcelorMittal Distribution Czech Republic, s.r.o.	1 498	1 513
ArcelorMittal Distribution Solution Czech Republic, s.r.o.	31 417	54 383
ArcelorMittal Distribution Solutions France (dříve AMD Ouest)	-	660
ArcelorMittal FCE CZ s.r.o.	-	22
ArcelorMittal Flat Carbon Europe SA	425 032	406 197
ArcelorMittal France	-	3 706
ArcelorMittal Galati S.A.	76	76
ArcelorMittal Holdings B.V.	-	2 434
ArcelorMittal Hungary Kft.	-	358
Industeel France	744	-
ArcelorMittal International Luxembourg S.A.	41 955	17 284
ArcelorMittal Investigación y Desarrollo S.L.	40 154	26 997
ArcelorMittal Logistics Belgium N.V.	35 293	21 158
ArcelorMittal Logistics France	-	-
ArcelorMittal Logistics Italia S.R.L.	199	2 323
ArcelorMittal Luxembourg S.A.	97 926	52 747
ArcelorMittal Poland SA	7 850	13 171
ArcelorMittal Poland Swietochlowice	4 012	-
ArcelorMittal Purchasing	4 147	67 970
ArcelorMittal Refractories sp. z o.o. (dříve Przedsiębiorstwo Materialow Ogniotrwalych KOMEX Sp. z o.o.)	30 188	76 018
ArcelorMittal SA	133 860	108 626
ArcelorMittal Shared Service Center Europe Sp. z o.o.	4 807	4 750
ArcelorMittal Shipping Limited	4	74
ArcelorMittal Sourcing SA	1 311 203	1 299 848
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	1 309	-
Paul Wurth AS CZ	409	-
Hutnictví železa a.s.	-	352
Paul Wurth Refractory & Engineering	745	-
P.P.Z. Silscrap Sp. z o.o.	131	672
Przedsiębiorstwo Przerobu i Obrotu Zlomem Metali HK- Cutiron Sp. z o.o.	2 876	4 230
<b>Závazky z obchodních vztahů</b>	<b>2 388 833</b>	<b>2 352 431</b>

\* Při eliminaci vzájemných vztahů mezi společnostmi ve skupině jsou brány v úvahu hodnoty včetně DPH

Na základě Smlouvy o úvěru ze dne 29.12.2010 poskytla společnost Hoteltrans s.r.o. společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. úvěr ve výši 49 000 tis. Kč. Úvěr byl poskytnut formou jedné tranše, která je úročena úrokovou sazbou ve výši 3M PRIBORu + marže ve výši 0,90 % p.a. Úrok je splatný vždy ke konci úrokového období, kterým je kalendářní měsíc. Splatnost úvěru byla do 12 měsíců od data čerpání první tranše, tzn. k 30.12.2011. Na základě dodatku ke smlouvě č. 1 ze dne 11.7.2011 byl úvěr navýšen o 27 000 tis. Kč na celkovou výši 76 000 tis. Kč. Na základě dodatku č. 2 ke smlouvě z prosince 2011 byla splatnost úvěru prodloužena do 30.6.2012.

Na základě Smlouvy o úvěru ze dne 22. 4. 2011 poskytla společnost Hoteltrans s.r.o. společnosti ArcelorMittal Frýdek-Místek a.s. úvěr ve výši 18 700 tis. Kč. Úvěr byl poskytnut formou jedné tranše, která je úročena úrokovou sazbou ve výši 3M PRIBOR + marže ve výši 0,90 % p.a. Úrok je splatný vždy ke konci úrokového období, kterým je kalendářní měsíc. Původní splatnost úvěru do 29.12.2011 byla dodatkem č. 1 ke smlouvě z prosince 2011 prodloužena do 30.6.2012.

K 29.12.2011 byla realizována splátka jistiny půjčky ve výši 1 000 tis. Kč. Celková výše úvěru od společnosti Hoteltrans s.r.o. k 31.12.2011 činí 93 700 tis.

#### **4.11 Derivátové finanční nástroje**

Společnost k 31.12.2011, resp. k 31.12.2010 eviduje měnové deriváty v nominální výši 2 351 065 tis. Kč, resp. 1 222 534 tis. Kč. Na základě přecenění měnových derivátů k 31.12.2011 společnost eviduje závazek ve výši 88 408 tis. Kč, resp. pohledávku ve výši 9 171 tis. Kč k 31.12.2010.

#### **4.12 Bankovní úvěry a výpomoci**

K 31.12.2011 skupina neměla žádné bankovní úvěry a výpomoci.

## 4.13 Daň z příjmů

## 4.13.1 Daň z příjmů - odložená

Odložený daňový závazek skupiny lze analyzovat následovně:

	Stav k 31.12.2011		Stav k 31.12.2010	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-1 140 127	-	-1 219 890
OP k pohledávkám	728	-	694	-
OP k zásobám	107 728	-	100 898	-
OP k dlouhodobému majetku	8 741	-	9 445	-
OP k nabytému majetku	-	-	-	-
Rezervy	229 120	-	123 109	-
Nezaplacené nákladové/výnosové úroky	1 106	-	1 128	-
Jiné přechodné rozdíly	10	-	801	-
Rezerva na nevybranou dovolenou	7 811	-	6 840	-
Konsolidační úprava - eliminace zisku z nespolečovaných zásob	870	-	1 647	-
Konsolidační úprava - MGO ekvivalence	-	-10 164	-	-10 047
Daňová ztráta běžného období	41 618	-	7 247	-
Daňová ztráta minulých let	23 495	-	189 983	-
<b>Celkem</b>	<b>421 227</b>	<b>-1 150 291</b>	<b>441 792</b>	<b>-1 229 937</b>
Zápočet pohledávky do výše závazku	-390 118	390 118	-423 888	423 888
<b>Zaúčtovaná odložená daň</b>	<b>31 109</b>	<b>-760 173</b>	<b>17 904</b>	<b>-806 049</b>

## 4.14 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

	Období končící 31.12.2011			Období končící 31.12.2010		
	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
Zboží	45 368	2 137	47 505	52 395	7 370	17 061
Výrobky	11 842 235	25 197 268	37 039 503	8 984 686	23 220 852	32 248 242
Služby	3 012 454	142 436	3 154 890	1 164 314	152 732	1 317 046
<b>Tržby za prodej zboží, vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>14 900 057</b>	<b>25 341 841</b>	<b>40 241 898</b>	<b>10 201 395</b>	<b>23 380 954</b>	<b>33 582 349</b>

Převážná část výnosů skupiny je soustředěna na firmy působící ve čtyřech hlavních odvětvích: stavebnictví, strojírenství, hutnictví a velkoobchod.



## 4.15 Transakce se spřízněnými stranami

## 4.15.1 Výnosy realizované se spřízněnými stranami

Subjekt	(údaje v tis. Kč)	
	Období končící 31.12.2011	Období končící 31.12.2010
ArcelorMittal Technotron, s.r.o.	9 747	32 859
Czech Slag - Nová Huť s.r.o.	1 262	1 424
Hoteltrans s.r.o.	2 104	6 509
MG Odra Gas, spol. s r.o.,	349 391	338 918
NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o.	212	77
NOVÁ HUŤ - Projekce, spol. s r.o.	1 545	1 694
První Signální, a.s.	62	924
STEELTRADE s.r.o.	64	121
Teplo Vratimov, spol. s r.o.	1 496	1 878
Válcovny plechu BESS, s.r.o.	-	12 618
Arcelor Distribucija D.O.O. (Serbia)	-	633
Arcelor Profil SA	997	-
ArcelorMittal Annaba Spa	105 288	697
ArcelorMittal Atlantique et Lorraine	20 291	19 487
APERAM (Stainlessy)	367	-
ArcelorMittal Bremen GmbH	-	-16 624
ArcelorMittal Belgium + AM Gent	2 364	-
ArcelorMittal Belval&Differdange S.A.	-	415
ArcelorMittal Centre Logistique Europeén	-	-4 994
ArcelorMittal Commercial Long Czech, s.r.o.	2 098	2 070
ArcelorMittal Commercial Long Polska Sp z o.o.	-	1
ArcelorMittal Commercial Long UK Ltd.	-	-368
ArcelorMittal Commercial Sections SA	6 474 203	4 991 604
ArcelorMittal Construction CZ s.r.o.	1 101	841
ArcelorMittal Dommeldange S.A.R.L.	6 243	782
ArcelorMittal Distribucion Norte SL	-	2 046
ArcelorMittal Distribution Czech Republic,s.r.o.	472 308	263 629
ArcelorMittal Distribution Hungary Kft.	-16	102 324
ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o.	33 101	8 839
ArcelorMittal Distribution Romania Srl	13 167	-
ArcelorMittal Distribution Slovak Republic, s.r.o.	788	1 191
ArcelorMittal Distribution Solution Czech Republic, s.r.o.	40 197	27 189
ArcelorMittal Distribution Solutions France	-	5 256
ArcelorMittal Distribution Solution Poland Sp.z o.o.	32 076	-
ArcelorMittal Distribution Solution Zagreb	95	-
ArcelorMittal Eisenhüttenstadt GmbH	-	45 103
ArcelorMittal Espana SA	970	1 393
ArcelorMittal FCE CZ, s.r.o.	3 538	3 595
ArcelorMittal Flat Carbon Europe SA	8 879 351	6 374 854
ArcelorMittal Galati S A	1 463	-
ArcelorMittal Gonvarri SSC Slovakia s.r.o.	-	3 004
ArcelorMittal Hamburg GmbH	-	-165
ArcelorMittal Hunedoara SA	-	952
ArcelorMittal International America, LLC	1 999 179	1 411 029
ArcelorMittal International Luxembourg S.A (dříve ArcelorMittal International Export S.A.)	-	662 617
ArcelorMittal Investigación y Desarrollo S.L.	21 953	42 133
ArcelorMittal Kryviy Rih	191 696	-
ArcelorMittal Liege Upstream SA	-	1 007
ArcelorMittal Logistics Belgium NV	632	648
ArcelorMittal Luxembourg SA	4 637	33
ArcelorMittal Distribucion Norte	1 573	-
ArcelorMittal Poland SA	64 976	34 609
ArcelorMittal Projects Nederland BV	4 317	6 760
ArcelorMittal Purchasing	1 143	632
ArcelorMittal Refractories Sp. z o.o. (dříve Przedsiębiorstwo Materialow Ogniotrwalych KOMEX Sp.z o.o.)	70	22
ArcelorMittal Ruhrort GmbH	-	975

Subjekt	Období končící 31.12.2011	Období končící 31.12.2010
ArcelorMittal SA	6 293	3 425
ArcelorMittal Sestao	30	-
ArcelorMittal Shared Service Center Europe Sp. z o.o.	5 276	6 191
AMD Seine	1 323	-
ArcelorMittal Shipping Ltd	-	271
ArcelorMittal Sourcing SA	44 318	-
ArcelorMittal South Africa Ltd	37 132	143 921
ArcelorMittal SSC Deutschland GmbH	-	2 188
ArcelorMittal SSC Deutschland Eisenhüttenstadt GmbH	-	75
ArcelorMittal Staalhandel B.V. Rotterdam	3 026	-
ArcelorMittal Staalhandel BV	9 980	5 488
ArcelorMittal Stahlhandel (Halle) GmbH	43 387	48 864
ArcelorMittal Stahlhandel (Olpe) GmbH	2 361	4
ArcelorMittal Stahlhandel (Ratingen) GmbH	397	975
ArcelorMittal Stainless Automotive Tubes Czech Republic s.r.o.	-	390
ArcelorMittal Stainless Service Czech Republic, s.r.o.	-	30
ArcelorMittal Temirtau JSC	8	33
ArcelorMittal Pipes & Tubes Algeria Spa	-9	-
ArcelorMittal Tubular Products Hautmont	-	222
ArcelorMittal Tubular Products Galati SRL	314	-
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	429 744	614 820
ArcelorMittal Warszawa Sp. z o.o.	2 125	2 269
ArcelorMittal Zenica D.O.O.	276 423	-
Buig Centrale Steenbergen International B.V.	30 571	43 308
Carminati Distribuzione SRL	-	-12
Disteel N.V.	1 359	1 285
Eisen Wagner GmbH	159 284	68 740
Industeel France	23 526	37 986
KRISPER D.O.O.	320	558
Stalprofil S.A.	6 904	20 244
<b>Celkem</b>	<b>19 830 141</b>	<b>15 392 516</b>

## 4.15.2 Nákupy realizované se spřízněnými stranami

Subjekt	(údaje v tis. Kč)	
	Období končící 31.12.2011	Období končící 31.12.2010
ArcelorMittal Technotron, s.r.o.	214	7
Czech Slag - Nová huť s.r.o.	25 170	24 916
Hutnictví železa, a.s.	3 573	352
MG Odra Gas, spol. s r. o.	349 335	214 492
NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol.s.r.o.	27	4 233
NOVÁ HUŤ - PROJEKCE spol.s.r.o.	23 239	20 876
První signální a.s.	10 497	25 610
STEELTRADE s.r.o.	137 117	110 867
Válcovny plechu BESS s.r.o.	-	62 530
ArcelorMittal Annaba Spa	1 421	-
ArcelorMittal Atlantique et Lorraine	-	102 135
ArcelorMittal Belval & Differdange	594	751
ArcelorMittal CL Celik Dis Ticaret A.S.	-	72
ArcelorMittal Commercial RPS S.a.r.l.	22 496	18 079
ArcelorMittal Commercial Sections SA	110	20
ArcelorMittal Commercials Bars and Rods SA	77 617	53 459
ArcelorMittal Construction CZ s.r.o.	663	335
ArcelorMittal Design and Engineering Centre	8 700	2 218
ArcelorMittal Distribution Hungary Kft.	78	-
ArcelorMittal Distribution Czech Republic, s.r.o.	7 769	8 492
ArcelorMittal Distribution S.R.L.	40	101
ArcelorMittal Distribution Poland Sp.z o.o	4 642	-
ArcelorMittal Distribution Slovak Republic, s. r. o	7	-
ArcelorMittal Distribution Solution Czech Republic, s.r.o.	267 684	258 233
ArcelorMittal FCE CZ, s.r.o.	9	-
ArcelorMittal FCE Poland Sp. z.o.o.	-	12
ArcelorMittal Flat Carbon Europe SA	3 392 795	3 029 188
ArcelorMittal France	-	14 911
ArcelorMittal Galati S.A.	-	76
ArcelorMittal Holdings B.V.	1 538	4 473
ArcelorMittal Inox Brasil S.A.	-	1 240
ArcelorMittal International America, LLC	-	20 500
ArcelorMittal International Luxembourg S.A.	-	11 668
ArcelorMittal Insurance Consultants/Luxembourg	5 932	1 997
ArcelorMittal Investigación y Desarrollo S.L.	64 118	60 942
ArcelorMittal Liege Upstream SA	-	15 003
ArcelorMittal Logistics Belgium N.V.	18 434	148 404
ArcelorMittal Logistics Nederland BV	-	14
ArcelorMittal Logistics Italia S.R.L.	560	35 682
ArcelorMittal Luxembourg S.A.	122 757	38 204
ArcelorMittal Piombino SPA	-	1 485
ArcelorMittal Poland S.A.	7 792	211 311
ArcelorMittal Purchasing	23 074	13 552
ArcelorMittal Refractories Sp. z o.o.	-	-
(dříve Przedsiębiorstwo Materialow Ogniotwalych KOMEX Sp. z.o.o)	498 399	520 156
ArcelorMittal SA	133 571	101 018
ArcelorMittal Shared Service Center Europe Sp. z o.o.	25 656	26 947
ArcelorMittal Shipping Limited	-	801
ArcelorMittal Sourcing SA	6 863 285	5 770 171
ArcelorMittal Singapore Private Ltd	-	501
ArcelorMittal Stahlhandel (Halle) GmbH	40	-
ArcelorMittal Tubular Products Hautmont	-	1 299
ArcelorMittal Tubular Products Roman SA	2 628	576
P.P.Z. Silscrap Sp.z o.o.	1 993	672
Paul Wurth AS CZ	327	2 971
Paul Wurth Refractory & Engineering	744	-
Stalprofil S.A.	-	19
Przedsiębiorstwo Przerobu i Obrotu Złomem Metali HK-Cutiron Sp.z.o.o.	26 851	24 999
Zakłady Koksownicze Zdżeszowice Sp.z o.o.	46 344	188 899
<b>Celkem</b>	<b>12 177 840</b>	<b>11 155 469</b>

#### **4.16 Další významné položky výkazu zisku a ztrát**

##### **4.16.1 Rok končící 31.12.2011**

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména zúčtování dotace na emisní povolenky v částce 1 409 343 tis. Kč náhrady od pojišťovny za pracovní úrazy a věcné škody v částce 39 711 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady představují zejména spotřebu emisních povolenek v částce 1 409 344 tis. Kč, pojistné proti škodám v částce 122 592 tis. Kč, pojistné pohledávek ve výši 11 208 tis. Kč a položku náhrad za ztrátu výdělku ve výši 43 147 tis. Kč.

Výnosové úroky tvoří především úroky z půjčky LNM Technologies Ltd. Mauritius ve výši 412 455 tis. Kč.

Ostatní finanční výnosy tvoří především kurzové zisky ve výši 1 435 554 tis. Kč.

Ostatní finanční náklady tvoří především kurzové ztráty v úhrnné výši 879 290 tis. Kč.

Položky kurzových zisků a ztrát nejsou v plné míře porovnatelné s hodnotami roku 2010 z důvodu změny metodiky překurzování, která nyní vychází z ročního dopadu. V předchozích obdobích společnosti účtovaly na bázi kumulovaného meziměsíčního dopadu.

##### **4.16.2 Rok končící 31.12.2010**

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména zúčtování dotace na emisní povolenky v částce 1 508 631 tis. Kč náhrady od pojišťovny za pracovní úrazy a věcné škody v částce 114 661 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady představují zejména spotřebu emisních povolenek v částce 1 508 631 tis. Kč, pojistné proti škodám v částce 173 932 tis. Kč, pojistné pohledávek ve výši 10 147 tis. Kč a položku náhrad za ztrátu výdělku ve výši 42 791 tis. Kč.

Výnosové úroky tvoří především úroky z půjčky LNM Technologies Ltd. Mauritius ve výši 405 000 tis. Kč, a úroky z krátkodobé půjčky ArcelorMittal S.A. (dříve Mittal Steel Company N.V.) 23 585 tis. Kč.

Ostatní finanční výnosy tvoří především kurzové zisky ve výši 1 630 437 tis. Kč.

Ostatní finanční náklady tvoří především kurzové ztráty v úhrnné výši 2 047 559 tis. Kč.

**4.17 Celkové výdaje vynaložené na výzkum a vývoj**

Na výzkum a vývoj bylo v roce končícím 31.12.2011, resp. za období končící 31.12. 2010 vynaloženo a zaúčtováno do nákladů 19 296 tis. Kč, resp. 22 654 tis. Kč.

**4.18 Náklady vynaložené statutárnímu auditorovi nebo auditorské společnosti**

Během účetního období končícím 31.12.2011, resp. 31.12.2010 skupina ArcelorMittal Ostrava vynaložila statutárnímu auditorovi náklady ve výši 6 539 tis. Kč, resp. 9 701 tis. Kč.

## 5 ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

### 5.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

Období končící 31. prosince 2011

	Počet	Mzdové náklady	Sociální zabezpečení a zdrav. pojištění	Ostatní sociální náklady	Odměny členům stat. orgánů	Celkem
Zaměstnanci	8 192	3 041 545	1 097 433	89 100	40	4 228 118
Vedení	51	98 672	25 924	217	2 472	127 285
<b>Celkem</b>	<b>8 243</b>	<b>3 140 217</b>	<b>1 123 357</b>	<b>89 317</b>	<b>2 512</b>	<b>4 355 403</b>

(údaje v tis. Kč)

Období končící 31. prosince 2010

	Počet	Mzdové náklady	Sociální zabezpečení a zdrav. pojištění	Ostatní sociální náklady	Odměny členům stat. orgánů	Celkem
Zaměstnanci	8 141	2 869 419	1 030 628	80 992	-	3 981 039
Vedení	112	108 223	46 121	569	2 502	157 415
<b>Celkem</b>	<b>8 253</b>	<b>2 977 642</b>	<b>1 076 749</b>	<b>81 561</b>	<b>2 502</b>	<b>4 138 454</b>

(údaje v tis. Kč)

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků.

Pod pojmem vedení společnosti se rozumí členové představenstva, kteří jsou zaměstnanci společnosti, ředitelé a vedoucí organizačních složek.

V období končícím 31.12.2011, resp. 31.12.2010 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů společností konsolidačního celku odměny v celkové výši 2 512 tis. Kč, resp. 2 502 tis. Kč.

V období končícím 31.12.2011, resp. 31.12.2010 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky a přiznané záruky.

Vybraní členové statutárních a dozorčích orgánů a členové vedení společností ve skupině používají služební automobily a mobilní telefony i k soukromým účelům.

K 31.12.2011 nebyli členové statutárních a dozorčích orgánů mateřské společnosti vlastníky žádných akcií společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s.

## 6 AKTIVA A ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

### 6.1 Záruky přijaté a poskytnuté

K 31.12.2011 přijala společnost platební bankovní záruky v celkové výši 210 376 tis. Kč (78 120 tis. Kč, 5 126 tis. EUR). Společnost dále přijala firemní záruky ve výši 1 321 530 tis. Kč (4 850 tis. EUR, 60 000 tis. USD).

K 31.12.2011 poskytla Citibank Europe plc. organizační složka společnosti celní záruku ve výši 4 000 tis. Kč a bankovní záruku ve formě bid/performance bondů ve výši 50 tis. Kč.

### 6.2 Ekologické závazky

V letech 1995 a 1997 proběhly ve společnosti ve spolupráci s firmami Unigeo, a.s. a KAP, s.r.o. ekologické audity týkající se kontaminace stavebních konstrukcí, půdy a vody, jejichž výsledkem bylo vyčíslení nutných nákladů na sanaci tzv. starých ekologických zátěží. Celkové odhadované náklady činily 997 mil. Kč. Na základě Smlouvy o úhradě nákladů vynaložených na vypořádání ekologických závazků vzniklých před privatizací, uzavřené s tehdejšími Fondem národního majetku ČR (nyní Ministerstvo financí ČR) ze dne 10.8.1998, se Ministerstvo financí ČR zavázalo uhradit společnosti účelně vynaložené náklady na sanaci starých ekologických zátěží do výše 997 mil. Kč.

Počátkem roku 2009 byl vypracován projekt na sanaci tzv. starých ekologických zátěží, jehož zadavatelem bylo Ministerstvo financí ČR. Na základě tohoto projektu byly celkové náklady vyčísleny na 1 595 mil. Kč. V souladu s uzavřenou smlouvou o úhradě nákladů vynaložených na vypořádání ekologických závazků vzniklých před privatizací požádal ArcelorMittal Ostrava a.s. dne 18.3.2009 Ministerstvo financí ČR o navýšení částky do celkové výše rozpočtu projektu.

V průběhu roku 2010 došlo k posunu termínu pro dokončení těchto sanačních prací do období 2012, resp. 2015.

Náklady na demolice stavebních konstrukcí nacházející se na předmětné půdě budou hrazeny společností a byly odhadnuty na 241 084 tis. Kč. Společnost na tyto náklady tvoří rezervu ve výši její současné hodnoty. Kromě nákladů na sanaci starých ekologických zátěží jsou plánovány další výdaje na zlepšení životního prostředí.

Společnost ArcelorMittal Frýdek Místek, a.s. má uzavřenou s Ministerstvem financí (nástupnická organizace FNM) na financování likvidace starých ekologických zátěží Smlouvu číslo 167/97 ze dne 17.2.1997 a Dodatek č. 1 ke smlouvě 167/97 ze dne 21.3.2001. Maximální hranice na úhradu likvidace starých ekologických zátěží Ministerstvem financí jako nástupnickou organizací je zde stanovena na částku 1 416 028 tis. Kč.

Na základě této smlouvy byla uzavřena realizační smlouva „Realizace nápravných opatření vedoucích k odstranění starých ekologických zátěží v areálu společnosti Válcovny plechu, a.s. Frýdek Místek“ mezi GEOTestem Brno a Fondem národního majetku a smlouva „Realizace opatření vedoucích k nápravě ekologických zátěží vzniklých před privatizací ve společnosti ArcelorMittal Frýdek Místek, a.s. – dodatečně stavební práce“ mezi GEOTestem a.s. a Ministerstvem financí České republiky.

V roce 2011 byly provedeny sanační práce v celkové výši 79 292 tis. Kč bez DPH. Celková fakturace od zahájení sanace činí celkem 366 419 tis. Kč bez DPH a do konce sanačních prací zbývá dle realizačních smluv provést a vyfakturovat práce v celkové hodnotě 10 979 tis. Kč bez DPH s předpokladem dokončení do konce roku 2015.

### **6.3 Závazky spojené s restrukturalizací českého ocelářského průmyslu**

Mateřská společnost je dle Protokolu č. 2 přístupové dohody České republiky k Evropské unii o restrukturalizaci českého ocelářského průmyslu a rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže ze dne 18.12.2002 příjemcem státní podpory ve výši 4 810 mil. Kč. Přiznání této pomoci je podmíněno splněním podmínek a kritérií stanovených Protokolem č. 2. Společnost postupně realizuje dílčí investiční kroky s cílem naplnit jednotlivá kritéria podle aktualizovaného investičního plánu. Proto společnost netvořila k 31.12.2011 žádnou rezervu na budoucí výdaje z důvodu neplnění těchto kritérií.

### **6.4 Spor s firmou Kaiser Netherlands B.V.**

Od roku 2001 byla mateřská společnost ve sporu s firmou Kaiser Netherlands B.V., která byla dodavatelem projektu Minihutě Fáze 1, tj. válcovny P1500, a její mateřskou společností Kaiser Group International.

Podle smlouvy na výstavbu válcovny P1500, která byla do dlouhodobého majetku zařazena v roce 1999, bylo podmínkou pro provedení konečných plateb za dílo úspěšné provedení tzv. 4-týdenního integrovaného výrobního výkonového testu (výkonový test).

Kaiser Netherlands B.V. uváděl, že úspěšně provedl tento výkonový test a požadoval úhradu různých částek vynaložených v souvislosti s výstavbou válcovny P1500, avšak společnost s úspěšným provedením výkonového testu společností Kaiser Netherlands B.V. nesouhlasila.

V roce 2006 pokračovalo konkurzní řízení společnosti Kaiser Group International u konkurzního soudu v Delaware, USA. (Tento konkurzní soud dříve rozhodl, že Kaiser Group International, narozdíl od Kaiser Netherlands B.V., může žalovat společnost u tohoto soudu v USA. Společnost podala odvolání proti tomuto rozhodnutí. V roce 2004 bylo rozhodnutí soudu v Delaware změněno Obvodním soudem, který rozhodl o pozastavení řízení před americkými soudy do skončení mezinárodního rozhodčího řízení).

V červnu 2011 se uskutečnila mediace nařízená soudem, která však byla odložena.

Dne 6.1.2004 byla společnost informována Mezinárodním rozhodčím soudem v Paříži o přijetí žádosti o arbitráž podané firmou Kaiser Netherlands B.V., ve které požaduje zaplacení částky 51,1 mil. USD (11,1 mil. USD vyplývajících z čerpání výkonového akreditivu, zádržné ze zaplacených záloh ve výši 10,5 mil. USD, zisk firmy Kaiser Netherlands B.V. z úspěšného dokončení projektu ve výši 10 mil. USD a další náklady v úhrnné výši 19,5 mil. USD).

Tento nárok byl dále navyšován, a to na 67,5 mil. USD k 28.2.2005 resp. 74,7 mil. USD k 1.3.2006. Společnost vnesla v rámci rozhodčího řízení vůči firmě Kaiser Netherlands B.V. protinárok v částce 49,7 mil. USD (46 mil. USD za nesplnění výkonového testu a 3,7 mil. USD za nesplnění kvalitativních testů).



Dne 17.5.2006 společnost obdržela rozhodčí nález ve věci Kaiser Netherlands B.V. Firmě Kaiser Netherlands B. V. bylo přiznáno 7,3 mil. USD s příslušenstvím a společnosti 10,5 mil. USD s příslušenstvím. Rozhodčí nález tak vyzněl ve prospěch společnosti, které vznikla čistá pohledávka za firmou Kaiser Netherlands B.V. ve výši 72 921 tis. Kč.

V prosinci 2006 společnost podala návrh na zastavení řízení probíhajícího před americkými soudy z důvodu ukončení mezinárodního rozhodčího řízení a vyřešení sporných otázek. Společnost Kaiser Group International s tímto návrhem nesouhlasí. V srpnu 2008 byl prohlášen konkurz na společnost Kaiser Group International.

8. dubna 2010 podal Kaiser Group Int. mezinárodnímu rozhodčímu soudu v Paříži žádost o přijetí arbitráže, ve které požaduje náhradu za částku 11,1 mil. USD vyplývajících z výkonového akreditivu, popř. jinou kompenzaci určenou soudem. Společnost zaslala soudu vyjádření k žádosti navrhovatele. Rozhodčí řízení AMO vs. Kaiser Group Int. a Kaiser Engineering bylo zahájeno. Během řízení v roce 2011 rozhodčí tribunál odmítl všechny důkazy navrhované Kaiser Group Int.

## **6.5 Spor s minoritními akcionáři**

Společnost v současné době vede několik sporů s minoritními akcionáři. Průběh žádného sporu nenaznačuje, že by společnost měla hradit akcionářům náhradu či jiné plnění významnějšího rozsahu.

V prosinci 2009 rozhodl Krajský soud v Ostravě, že Společnost je povinna uhradit žalujícím minoritním akcionářům 115 Kč za akcii jako kompenzaci ceny akcie při povinné nabídce odkupu realizované v souvislosti se stažením akcií Společnosti z veřejného obchodování v roce 2003. Společnost na tuto částku vytvořila rezervu (viz kapitola 4.8.). Soud tímto rozhodnutím vyhověl žádosti žalujících akcionářů jen zčásti. Někteří akcionáři se proti tomuto rozhodnutí odvolali.

Vrchní soud v Olomouci rozhodl o zrušení několika částí usnesení, v němž Krajský soud v Ostravě částečně odmítl tvrzení minoritních akcionářů proti AMO. Současně Vrchní soud v Olomouci nařídil Krajskému soudu v Ostravě objasnit pomocí dalších důkazů rozdíly v hodnotě akcií AMO zjištěné v několika znaleckých posudcích.

## **6.6 Zastavení vlastních akcií ArcelorMittal Ostrava a.s.**

Mimořádná valná hromada konaná dne 20. 8. 2009 schválila zástavu vlastních akcií až do výše 2 942 830 ks. Tohoto souhlasu bylo využito následovně:

- v souvislosti s vkladem peněžních prostředků společnosti podle Dvoustranné smlouvy o řízení financí a finančních transakcí ze dne 10.9.2009 (viz kapitola 4.4.3.) byla zřízena zástava až do výše 2 197 800 ks,
- v souvislosti se zajištěním finančních transakcí společnosti ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. byla zřízena zástava až do výše 745 030 ks a to ve prospěch ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.

Mimořádná valná hromada konaná dne 11.6.2010 schválila zástavu dalších vlastních akcií o 4 141 364 ks. Tohoto souhlasu bylo využito následovně:

- v souvislosti s vkladem peněžních prostředků společnosti podle Dvoustranné smlouvy o řízení financí a finančních transakcí ze dne 17.6.2010 (viz kapitola 4.4.3.) byla zřízena zástava až do výše 4 097 849 ks,
- v souvislosti se zajištěním finančních transakcí společnosti ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s. byla zřízena zástava až do výše 43 515 ks a to ve prospěch ArcelorMittal Tubular Products Ostrava a.s.

#### **6.7 Ostatní závazky nevykázané v rozvaze**

Společnost uzavřela dlouhodobou smlouvu na odběr kyslíku, dusíku a argonu, podle níž je povinna odebrat celkovou potřebu těchto plynů až do roku 2016. Společnost je povinna platit sjednanou cenu bez ohledu na případný nižší odběr. Pro jednotlivé roky představuje tento závazek částku cca 99 000 tis. Kč.

## **7 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Po rozvahovém dni došlo k následujícím událostem, které nemají dopad na účetní závěrku k 31.12.2011:

Společnost NOVÁ HUŤ - OSTRAHA, spol. s r.o. "v likvidaci" byla na základě usnesení Krajského soudu v Ostravě ze dne 5.3.2012 vymazána z obchodního rejstříku.

Dne 15.3.2012 představenstvo ArcelorMittal Ostrava a.s. schválilo záměr uskutečnit v souladu s § 61 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, fúzi sloučením se společností Hoteltrans s.r.o. jako zanikající společností a společností ArcelorMittal Ostrava a.s. jako nástupnickou společností.



ArcelorMittal

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s.

Se sídlem: Ostrava, Kunčice, Vratimovská 689, PSČ 707 02  
Identifikační číslo: 451 93 258

### Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 23. dubna 2012 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této konsolidované výroční zprávy v kapitole II., zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky konsolidačního celku společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice konsolidačního celku společnosti ArcelorMittal Ostrava a.s. k 31. prosinci 2011 a jeho finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

## Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad konsolidované výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2011 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené v konsolidované výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 23. dubna 2012

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Michal Brandejs  
oprávnění č. 1675

