

Referencia de Seguridad

GENERAL

VERSION 2.2.0

AVANCE TRIMESTRAL DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE 3

AÑO 2002

Denominación Social:

ACERALIA CORPORACIÓN SIDERÚRGICA S.A.

Domicilio Social:

RESIDENCIA LA GRANDA (GOZÓN) ASTURIAS

N.I.F.

A-81046856

Personas que asumen la responsabilidad de esta información, cargos que ocupan e identificación de los poderes o facultades en virtud de los cuales ostentan la representación de la sociedad:

Firma:

D. Gonzalo Lirquijo y Fernández de Araoz. Consejero Director General.
NIF: 05241137-N.
Apoderamiento concedido por acuerdo del Consejo de Administración de 30 de Enero de 1998, elevándose ante el notario D. Rodrigo Tena Aregui el 13 de Febrero de 1998, bajo el número 147 de su protocolo.

A) AVANCE TRIMESTRAL DE RESULTADOS

Uds.: Miles de Euros

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO (1)	0800	1.538.575	1.595.900	3.003.778	2.988.177
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1040	-139.561	150.710	-90.995	236.942
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	1044	-95.286	126.570	-65.315	202.230
Resultado atribuido a Socios Externos	2050			-5.393	-4.903
RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE	2060			-70.708	197.327
CAPITAL SUSCRITO	0500	751.250	751.250		
NUMERO MEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS	3000	8.304	8.241	16.042	16.062

B) EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS

(Aunque de forma resumida debido al carácter sintético de esta información trimestral, los comentarios a incluir dentro de este apartado, deberán permitir a los inversores formarse una opinión suficiente acerca de la actividad desarrollada por la empresa y los resultados obtenidos durante el periodo cubierto por esta información trimestral, así como de su situación financiera y patrimonial y otros datos esenciales sobre la marcha general de los asuntos de la sociedad).

Se adjunta informe

III. BASES DE PRESENTACION Y NORMAS DE VALORACION

(En la elaboración de los datos e informaciones de carácter financiero-contable incluidos en la presente información pública periódica, deberán aplicarse los principios, normas de valoración y criterios contables previstos en la normativa en vigor para la elaboración de información de carácter financiero-contable a incorporar a las cuentas anuales y estados financieros intermedios correspondiente al sector al que pertenece la entidad. Si excepcionalmente no se hubieran aplicado a los datos e informaciones que se adjuntan los principios y criterios de contabilidad generalmente aceptados exigidos por la correspondiente normativa en vigor, este hecho deberá ser señalado y motivado suficientemente, debiendo explicarse la influencia que su no aplicación pudiera tener sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa o su grupo consolidado. Adicionalmente, y con un alcance similar al anterior, deberán mencionarse y comentarse las modificaciones que, en su caso y en relación con las últimas cuentas anuales auditadas, puedan haberse producido en los criterios contables utilizados en la elaboración de las informaciones que se adjuntan. Si se han aplicado los mismos principios, criterios y políticas contables que en las últimas cuentas anuales, y si aquellos responden a lo previsto en la normativa contable en vigor que le sea de aplicación a la entidad, se deberá así manifestar.)

Se han aplicado, criterios y políticas homogéneas en lo significativo con el ejercicio anterior y de acuerdo a la normativa en vigor.

D). DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS DURANTE EL PERIODO :

(Se hará mención de los dividendos distribuidos desde el inicio del ejercicio económico).

		% sobre Nominal	euros por acción	Importe (miles de euros)
1. Acciones Ordinarias	3100	9,0	0,54	67.614
2. Acciones Preferentes	3110			
3. Acciones sin Voto	3120			

Información adicional sobre el reparto de dividendos (a cuenta, complementario, etc)

Anexo en la hoja siguiente (B-3 bis)

E) HECHOS SIGNIFICATIVOS (*)

	SI	NO
1. Adquisiciones o transmisiones de participaciones en el capital de sociedades cotizadas en bolsa determinantes de la obligación de comunicar complementada en el art. 53 de la LMV (5 por 100 y múltiplos)	3200	X
2. Adquisiciones de autocartera determinantes de la obligación de comunicar según la disposición adicional 1ª de la LSA (1 por 100)	3210	X
3. Otros aumentos y disminuciones significativos del Inmovilizado (participaciones superiores al 10% en sociedades no cotizadas, inversiones o desinversiones materiales relevantes, etc.)	3220	X
4. Aumentos y reducciones del capital social o del valor de los títulos	3230	X
5. Emisiones, reembolsos o cancelaciones de empréstitos	3240	X
6. Cambios de los Administradores o del Consejo de Administración	3250	X
7. Modificaciones de los Estatutos Sociales	3260	X
8. Transformaciones, fusiones o escisiones	3270	X
9. Cambios en la regulación institucional del sector con incidencia significativa en la situación económica o financiera de la sociedad o del Grupo	3280	X
10. Pleitos, litigios o contenciosos que puedan afectar de forma significativa a la situación patrimonial de la Sociedad o del Grupo	3290	X
11. Situaciones concursales, suspensiones de pagos, etc.	3310	X
12. Acuerdos especiales de limitación, cesión o renuncia total o parcial, de los derechos políticos y económicos de las acciones de la Sociedad.	3320	X
13. Acuerdos estratégicos con grupos nacionales o internacionales (intercambio de paquetes accionariales, etc.)	3330	X
14. Otros hechos significativos	3340	X

Marcar con una "X" la casilla correspondiente, adjuntando en caso

(*) afirmativo anexo explicativo en el que se detalle la fecha de comunicación a la CNMV y a la SRVB.

Información adicional sobre el reparto de dividendos (a cuenta, complementario, etc)

El Consejo de Administración de 21 de Noviembre de 2001, acordó el pago de un dividendo a cuenta con cargo a los resultados del ejercicio 2001, de 0,54 euros brutos por acción, estableciéndose el pago del mismo el día 2 de Enero de 2002.

F) ANEXO EXPLICATIVO HECHOS SIGNIFICATIVOS

Fecha: 10/01/2002 Hecho relevante número 32876

La sociedad remite comunicación sobre la consulta planteada a la Dirección General de Tributos en relación a la aplicabilidad del régimen fiscal establecido en el Capítulo VIII del Título VIII de la Ley del Impuesto sobre Sociedades a la Oferta Pública formulada por Arcelor sobre el 100% de las acciones de Aceralía.

Fecha: 14/02/2002 Hecho relevante número 33441

La sociedad comunica que 118.495.385 acciones de Aceralía (94,8% del capital) han aceptado la oferta pública de adquisición formulada por Arcelor. El número total de acciones de Arcelor emitidas como consecuencia de las ofertas y de la toma de participaciones minoritarias asciende a 516.215.823.

Fecha: 15/02/2002 Hecho relevante número 33453

La sociedad comunica que se ha producido la reapertura de las ofertas formuladas por Arcelor sobre las acciones y las Océane Usinor y las acciones Arbed.

Fecha: 15/02/2002 Hecho relevante número 33455

La sociedad remite programa de compra de acciones propias de Arcelor.

Fecha: 21/03/2002 Hecho relevante número 34067

La sociedad remite información sobre la reapertura de las ofertas públicas de adquisición de acciones de Arbed y Usinor.

Fecha: 03/04/2002 Hecho relevante número 34406

La sociedad comunica que el Consejo de Administración ha acordado convocar Junta General Ordinaria el día 24/04/02. Remite orden del día.

Fecha: 24/04/2002 Hecho relevante número 34824

La Sociedad remite acuerdos adoptados en la Junta General Ordinaria celebrada el 24/04/02

Fecha: 24/04/2002 Hecho relevante número 34826

La Sociedad comunica cambios en el Consejo de Administración

Fecha: 24/04/2002 Hecho relevante número 34827

La Sociedad comunica cambios en el Consejo de Administración

Fecha: 24/01/2002 Comunicación número 11826

La sociedad remite presentación del Grupo Arcelor.

Fecha:

31/01/2002 Comunicación número 11891 Comunicación relacionado No. 11826

En relación con la presentación del Grupo Arcelor registrada por la CNMV en fecha 24/01/02 como Comunicación nº 11.826 del Registro de Hechos Relevantes, se comunica información que actualiza a la incluida en el Folleto Explicativo de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones formulada por Arcelor sobre Aceralía Corporación Siderúrgica, S.A. y el Folleto de Emisión y de Admisión de Valores de Arcelor.

Fecha: 04/02/2002 Comunicación número 11901

La sociedad remite la presentación de la cifra de ventas de USINOR del cuarto trimestre de 2001. La cifra de negocio consolidada del ejercicio 2001 se sitúa en 14.253 millones de euros.

Fecha: 13/02/2002 Comunicación número 11934

La sociedad comunica que el beneficio neto consolidado del 2001 se situó en 217,1 millones de euros, un 40% menos que en el ejercicio anterior.

Fecha: 20/02/2002 Comunicación

número 11973

La sociedad remite información resumida de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones de Aceralia formulada por Arcelor.

Fecha: 15/05/2002 Comunicación número 12396

La sociedad comunica información sobre los resultados del primer trimestre de 2002. El resultado neto ha sido de -68,2 millones de euros.

Fecha: 02/09/2002 Comunicación número 12999

La Sociedad remite nota de prensa sobre los resultados del primer semestre de 2002.

**INFORME DE LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2002
RESULTADOS PROVISIONALES ENERO - SEPTIEMBRE DE 2002**

Durante los nueve primeros meses del año 2002 el grupo Aceralia ha alcanzado **una cifra de negocios de 3.003,8 millones de euros. El resultado neto ha sido de -70,7 millones de euros.** En dicho resultado tienen un efecto muy significativo, los resultados extraordinarios negativos como consecuencia de los ajustes y provisiones del valor contable de la participación en ARCELOR, por un importe neto de su efecto fiscal, de -133 millones de euros (44 millones de euros adicionales a los ya registrados en el primer semestre). **Sin tener en cuenta este efecto negativo atípico y no recurrente, el resultado después de impuestos habría ascendido a +€2 millones de euros.**

Impacto de los ajustes extraordinarios derivados del canje de acciones de Arbed por acciones de Arcelor

Antes de la creación de Arcelor, Aceralia mantenía su participación en Arbed (9,38%, sociedad asociada) valorada en sus libros consolidados por el método de puesta en equivalencia (valor teórico contable) más el correspondiente fondo de comercio. Después del canje por acciones de Arcelor (participación inferior al 3%), la norma contable obliga a valorar dicha participación a precio de mercado si es inferior al coste. Este ajuste a valor de cotización ha supuesto un gasto extraordinario acumulado de 153 millones de euros antes de su efecto fiscal.

De este importe, 99 millones de euros se han registrado en el primer trimestre de 2002, como consecuencia del ajuste a valor de mercado en el momento del canje de acciones Arbed/Arcelor. Durante el segundo y tercer trimestre se han registrado provisiones adicionales por 10 y 44 millones de euros respectivamente, como consecuencia de valorar las acciones que Aceralia posee de Arcelor a los precios de cotización al cierre de dichos períodos.

Evolución de los negocios

La **cifra de negocios** del primer semestre del Grupo Aceralia asciende a 3.003,8 millones de euros y el **resultado operativo antes de amortizaciones (EBITDA)** a 252 millones de euros, lo que supone un margen sobre ventas del 8,4% que puede calificarse de positivo en un entorno siderúrgico que continúa difícil.

En **productos planos**, de acuerdo con lo previsto se ha producido un aumento de precios en el tercer y cuarto trimestre.

Asimismo se ha anunciado una nueva subida de precios de 20 euros por tonelada para los productos planos (laminados en caliente, laminados en frío y recubiertos), normalmente negociados en el marco de acuerdos trimestrales. Este incremento relativo a los precios facturados durante el cuarto trimestre de 2002 se aplicará a partir del 1 de Enero de 2003 para las entregas del primer trimestre de 2003.

En **productos largos**, gracias fundamentalmente a que el sector de la construcción e infraestructuras continúa fuerte en España, las cartoras de pedidos y los precios se sitúan en buenos niveles en este mercado.

Aceralia, siguiendo la estrategia del Grupo Arcelor, mantiene rigurosamente su política de adaptación de la oferta a las necesidades del mercado, dando prioridad a los precios frente a los volúmenes de ventas, con el objetivo de alcanzar niveles de precio que permitan garantizar una rentabilidad adecuada del capital invertido.

El **resultado operativo (EBIT)** se sitúa en 57,2 millones de euros, lo que representa un margen sobre ventas del 1,9%.

El **resultado neto** se ha visto muy afectado por los impactos extraordinarios anteriormente mencionados. En lo relativo a **cash-flow** y **endeudamiento**, Aceralia ha obtenido en los nueve primeros meses del ejercicio un **cash-flow libre** de 140,6 millones de euros. Ha pagado un **dividendo** de 67,6 millones de euros con cargo al

ejercicio 2001. El endeudamiento financiero neto se ha reducido en 67,8 millones de euros, situándose el ratio de apalancamiento financiero en un 9,3%.

NOTA: Se adjuntan la Cuentas Consolidadas de Resultados y el Balance de Situación del Grupo Aceralia en el período enero - septiembre de 2001 y las provisionales del período enero - septiembre de 2002

CITA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Ene/Sep		Enc/Sep		Var. %
Millones de Euros	2001		2002		3t 02/3t 01
Ventas Productos Siderúrgicos	2.612,1	87,4%	2.615,2	87,1%	0,1%
Otros Ingresos y Prestac.de servicios	376,1	12,6%	388,6	12,9%	3,3%
Total Cifra de Negocios	2.988,2	100,0%	3.003,8	100,0%	0,5%
Aprovisionamientos	-1.425,3	-47,7%	-1.484,9	-49,4%	4,2%
Gastos de personal	-474,7	-15,9%	-495,8	-16,5%	4,5%
Otros Gastos Explotación	-735,4	-24,6%	-771,0	-25,7%	4,8%
EBITDA	352,8	11,8%	252,0	8,4%	-28,6%
Amortizaciones	-197,2	-6,6%	-194,8	-6,5%	-1,2%
Resultado Operativo	155,6	5,2%	57,2	1,9%	-63,2%
Resultado participadas	27,7	0,9%	25,5	0,8%	-7,9%
Resultado Financiero	-12,5	-0,4%	-18,3	-0,6%	46,4%
Resultado Ordinario	170,8	5,7%	64,4	2,1%	-62,3%
Resultados Extraordinarios	66,1	2,2%	-155,4	-5,2%	-335,1%
Resultado antes de Impuestos	236,9	7,9%	-91,0	-3,0%	-138,4%
Impuestos	-34,7	-1,2%	25,7	0,9%	-174,1%
Resultado Neto	202,2	6,8%	-65,3	-2,2%	-132,3%
Resultado atribuido a socios externos	-4,9	-0,2%	-5,4	-0,2%	10,2%
Resultado Neto Soc. Dominante	197,3	6,6%	-70,7	-2,4%	-135,8%

BALANCE DE SITUACIÓN	31/12/01		30/09/02		Var. %
Millones de Euros					3t 02/2001
Inmovilizado Material Neto	2.041,2	55,1%	2.019,6	57,4%	-1,1%
Inmovilizado Inmaterial	27,2	0,7%	10,0	0,3%	-63,2%
Inmovilizado Financiero	933,2	25,2%	747,6	21,3%	-19,9%
Existencias	928,7	25,1%	875,5	24,9%	-5,7%
Clientes	625,3	16,9%	627,8	17,9%	0,4%
Acreedores comerciales	-599,3	-16,2%	-626,5	-17,8%	4,5%
Otros Activos (Pasivos)	-251,2	-6,8%	-137,4	-3,9%	-45,3%
Capital Circulante Operativo Neto	703,6	19,0%	739,4	21,0%	5,1%
Capital Invertido Neto	3.705,2	100,0%	3.516,6	100,0%	-5,1%
Capital y Reservas	2.766,1	74,7%	2.849,8	81,0%	3,0%
Resultados del ejercicio	217,1	5,9%	-70,7	-2,0%	-132,6%
Dividendos	-86,4	-2,3%	-67,6	-1,9%	-21,7%
Dividendos a cuenta	-67,6	-1,8%		0,0%	-100,0%
Fondos Propios	2.829,2	76,4%	2.711,4	77,1%	-4,2%
Socios Externos	140,1	3,8%	140,4	4,0%	0,2%
Diferencias neg. de consolidación	45,0	1,2%	45,3	1,3%	0,7%
Provisiones a Largo Plazo	370,4	10,0%	366,8	10,4%	-1,0%
Endeudamiento a L/P	287,7	7,8%	256,0	7,3%	-11,0%
Endeudamiento Financiero a C/P	263,0	7,1%	175,6	5,0%	-33,2%
Invers. Financ. Temporales y Tesorería	-230,2	-6,2%	-178,9	-5,1%	-22,3%
Endeudamiento Financiero Neto	320,5	8,7%	252,7	7,2%	-21,2%
Fuentes de Financiación	3.705,2		3.516,6		-5,1%
Total ACTIVO/PASIVO	4.889,7		4.586,6		-6,2%