

09.08.2010

DG/463

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
SC MECHEL CÂMPIA TURZII SA
asupra activității desfășurate și a rezultatelor obținute
în perioada 01.01.2010 – 30.06.2010

1. Situația economico - financiară

1.1 a) Elemente de bilanț

Bilanțul contabil reflectă poziția financiară a societății la 30 iunie 2010. Situația comparativă a principalilor indicatori bilanțieri pe cele două perioade (30.06.2009 și 30.06.2010) se prezintă astfel :

Nr. crt	Indicatori	30.06.2009	30.06.2010	%
1	Active imobilizate - total	169.835.004	185.349.308	109%
2	Active circulante – total, din care:	159.808.872	128.964.195	81%
	- stocuri	76.788.360	64.609.312	84%
	- creante(total)	78.442.168	62.977.045	80%
	- casa si conturi la banci	4.578.345	1.377.839	30%
3	Cheltuieli inregistrate in avans	26.805	673.453	2512%
4	TOTAL ACTIVE	329.670.681	314.986.956	96%
5	Total datorii sub un an, din care	234.292.300	316.814.572	135%
	- datorii comerciale	53.552.601	86.514.648	162%
6	Total datorii peste un an	24.820.262	6.651.067	27%
7	Provizioane si venituri in avans	5.521.616	25.144.950	455%
8	Capitaluri proprii- total	65.036.503	-33.623.633	-52%
9	TOTAL PASIVE	329.670.681	314.986.956	96%

În primele 6 luni ale anului 2010 activele societății au scăzut față de aceeași perioadă a anului 2009 cu 4%, scădere localizată la toate categoriile de stocuri. Schimbarea modalității de încasare, din plata la termen în plata în avans pentru clienții de la export în principal și provizionarea unor clienți care au devenit incerti în această perioadă au determinat diminuarea creanțelor cu 20% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Tot în această perioadă pasivele societății au scăzut, per total cu același procent. S-a înregistrat o creștere la datoriile de sub un an localizată la datoriile comerciale în cadrul grupului (DuctilSteel SA Buzău) și terți, precum și la împrumuturi contractate pe termen scurt din cadrul

grupului (Ural Stampings Plant echivalentul a 4.700.000 USD si OAO Yakutugol echivalentul a 2.040.000 USD).

Această creștere a datoriilor a fost compensată cu diminuarea capitalurilor proprii cu 52% datorată pierderii înregistrate în primele 6 luni ale anului.

b) Contul de profit și pierdere

Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2009, principalii indicatori economico – financiari în semestrul I 2010 se prezintă astfel:

Nr. crt	Indicatori	Realizari 6 luni 2009	Realizari 6 luni 2010	%
1	Cifra de afaceri netă	158.901.446	204.115.198	128%
2	Variatia de stocuri	-43.116.998	19.652.331	-46%
3	Productia realizată de societate și capitalizată	2.766.246	1.139.869	41%
4	Alte venituri din exploatare	16.774.170	7.636.540	46%
5	Total venituri din exploatare	135.324.863	232.543.938	172%
6	Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile	122.824.295	187.947.647	153%
7	Cheltuieli cu personalul	31.543.784	34.337.027	109%
8	Amortizarea	5.592.453	7.660.393	137%
9	Alte cheltuieli de exploatare	40.452.489	20.256.321	50%
10	Total cheltuieli din exploatare	200.413.021	250.201.388	125%
11	Profitul sau pierderea din exploatare	-65.088.158	-17.657.450	27%
12	Total venituri financiare	663.691	1.687.933	254%
13	Total cheltuieli financiare	16.885.154	42.400.375	251%
14	Profitul sau pierderea activitatea financiara	-16.221.463	-40.712.442	251%
15	Impozit pe profit	7.167	21.500	300%
16	Profit sau pierdere curenta	-81.316.788	-58.391.392	72%

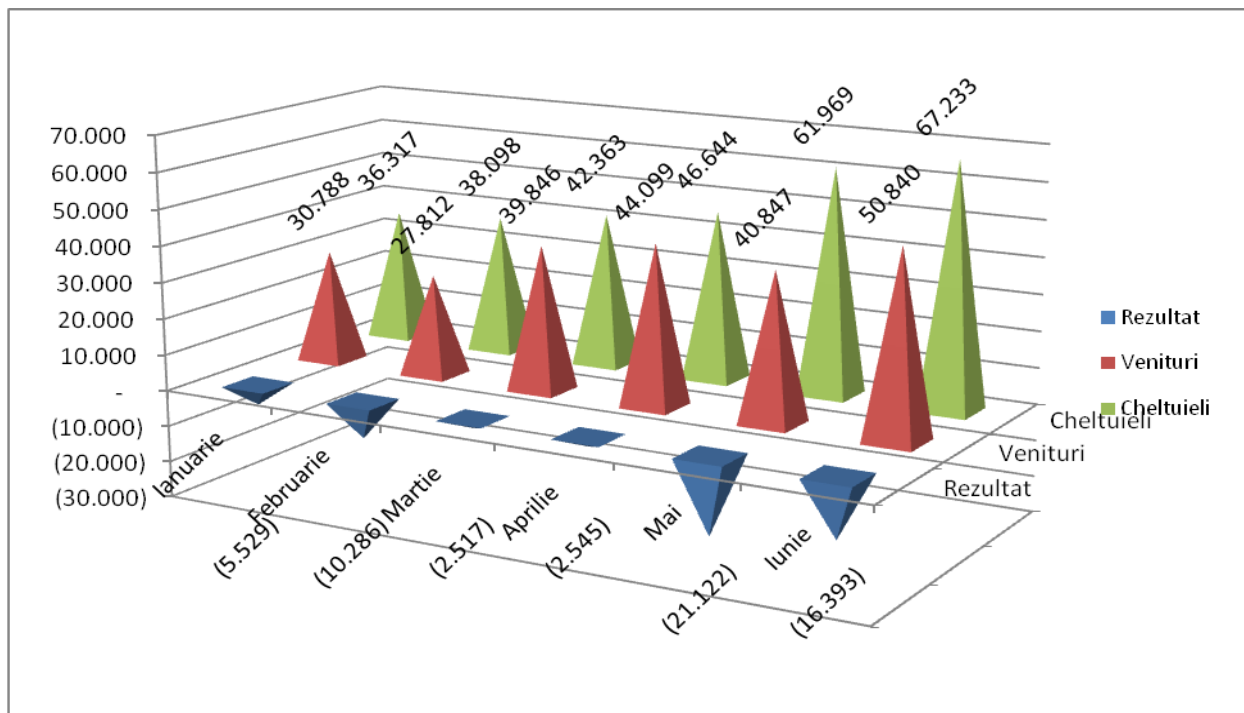
Din activitatea de exploatare societatea a obținut o pierdere de 17.657.450 lei, datorată conjuncturii nefavorabile existente pe piața.

Din activitatea financiară societatea a obținut o pierdere de 40.712.442 lei, datorată diferențelor de curs nefavorabile aferente reevaluării soldurilor împrumuturilor din cadrul grupului și a dobânzilor aferente acestor credite și împrumuturi contractate..

Evoluția lunară a rezultatului, veniturilor și cheltuielilor pe primele 6 luni 2010 este redată mai jos :

Luna	Venituri	Cheltuieli	Rezultat
Ianuarie	30.787.589	36.316.774	-5.529.185
Februarie	27.812.345	38.097.874	-10.285.529
Martie	39.846.258	42.363.025	-2.516.767
Aprilie	44.099.234	46.644.075	-2.544.841
Mai	40.846.603	61.969.003	-21.122.400
Iunie	50.839.844	67.232.514	-16.392.670
Total	234.231.872	292.623.264	-58.391.392

mii lei



c) cash – flow

Nivelul disponibilităților bănești la 30.06.2010 a fost de 1.377.839 lei rezultand o diminuare a disponibilului cu 4.061.398 lei, fata de inceputul anului.

Pricipalii indicatori economic-financiari ai SC Mechel Câmpia Turzii SA la 30.06.2010 față de 31.12.2009, se prezintă astfel:

Indicator	6 luni 2009	6 luni 2010
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0,68	0,41
Indicatorul lichiditatii imediate	0,66	0,21
Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	0,25	-3,54
Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor (ori)	1,12	3,79
Viteza de rotatie a stocurilor (zile)	161,96	47,50
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (zile)	58,21	42,75
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (zile)	147,46	67,43
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,94	1,10
Viteza de rotatie a activelor totale	0,48	0,65
Indicatori de profitabilitate		
Marja bruta din vanzari	-24.56%	1.19%

2. Analiza activității SC Mechel Campia Turzii în semestrul I 2010

2.1. Analiza producției și a livrărilor

În semestrul I 2010 a fost realizată o producție de 96.335 tone. Comparativ producția fabricată și producția livrată în primele 6 luni 2009 față de aceeași perioadă a anului precedent se prezintă astfel:

Indicator	UM	6 luni 2009	6 luni 2010	Abatere absoluta	Abatere %
Volum productie otel, din care :	to	74.211	96.335	22.124	29,8%
Volum livrari productie de baza, din care:	to	82.364	93.267	10.903	13,2%
Intern	to	61.507	56.741	-4.766	-7,7%
Export	to	20.857	36.526	15.669	75,1%

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent veniturile obținute din vânzarea producției de bază sunt prezentate în tabelul următor:

Indicator	6 luni 2009	6 luni 2010	Abatere absoluta	Abatere %
Venituri din vanzarea productiei de baza, din care:	146.476.978	184.315.968	37.838.990	25,8%
Intern	105.041.428	111.840.860	6.799.432	6,5%
Export	41.435.550	72.475.108	31.039.558	74,9%

Evidențierea ponderii vânzărilor valorice pe piața internă și externă în semestrul I 2010, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent este prezentată în tabelul următor:

Pondere in vanzari	6 luni 2009	6 luni 2010
Intern	71,70%	60,70%
Export	28,30%	39,30%

2.2. Evoluția costurilor de producție și a consumurilor

În condițiile în care producția marfă fabricată a crescut față de aceeași perioadă a anului precedent cu 22.124 to, respectiv cu 29,8%, evoluția principalelor elemente de cost în aceeași perioadă a fost următoarea:

	6 luni 2009	6 luni 2010	Abatere absoluta	Abatere %
Materii prime si materiale de baza	112.519.193	164.069.713	51.550.520	45,8%
Materiale auxiliare	4.016.362	3.224.853	-791.509	-19,7%
Costuri energetice	11.859.812	13.927.022	2.067.210	17,4%
Cheltuieli cu personalul	31.543.784	34.337.027	2.793.243	8,9%

Se observă creștere a principalelor elemente de cost, mai puțin materialele auxiliare, datorită creșterii producției fabricate comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

În primele 6 luni 2010 față de aceeași perioadă a anului precedent, în condițiile în care producția marfă a crescut cu 29,8% consumul de resurse energetice a crescut cu 17,4%.

2.3. Analiza activității de investiții și protecția mediului

În Semestrul I 2010 au fost utilizați 10175133 m³ gaz natural; în urma utilizării acestei cantități a rezultat o cantitate de 19142 t CO₂, echivalente cu 19142 certificate de emisie.

Din cele 140726 certificate alocate pentru anul 2010, până la sfârșitul Semestrului I 2010 s-au folosit un număr de 19142 certificate.

În semestrul I 2010 a fost captată din râul Arieș și din dren și consumată o cantitate de 150510 mc apă industrială. După tratarea soluțiilor acide uzate, în apele evacuate valorile poluanților au fost în limitele admise, după cum rezultă din buletinele de analiză chimică puse la dispoziție de către Departamentul Energetic.

În semestrul I 2010 a fost generată o cantitate de 917,8 tone șlam filtrat, șlam generat în urma neutralizării soluțiilor acide uzate, cantitate depozitată în spațiul amenajat la TOT1.

Au fost transmise la Agenția Regională pentru Protecția Mediului Cluj și la DA Mureș Târgu Mureș, completările solicitate pentru revizuirea autorizațiilor, colaborând cu autoritățile de mediu pentru finalizarea redactării și emiterii Autorizației Integrate de Mediu și Autorizației de Gospodărire a Apelor. Autorizația de Gospodărire a Apelor revizuită a fost eliberată în 09.06.2010.

Planul de prevenire și combatere a poluărilor accidentale a fost depus la DA Mureș Târgu Mureș și a fost vizat spre neschimbare.

A fost susținut auditul pentru verificarea raportului referitor la emisiile de gaze cu efect de seră, raportul a fost validat de către verificator fiind depus la Agenția Națională pentru Protecția Mediului – Departamentul Schimbări Climatice – conform cerințelor legale.

Departamentul Protecția Mediului, a întocmit documentația pentru obținerea, de la Agenția Regională pentru Protecția Mediului Cluj, a acordului pentru investiția Plase Sodate, documentația a fost depusă pentru discutarea în ședința CAT (Comisia de analiză tehnică) la agenția de mediu, în conformitate cu cerințele legale în vigoare, a fost susținută în ședința de analiză fiind emis acordul.

S-a întocmit de către Departamentul Protecția Mediului, documentația pentru dezafectarea utilajelor din cadrul sectorului Oxigen, conform cerințelor legale. S-a întocmit de către Departamentul Protecția Mediului documentația solicitată de către DA Mureș - Târgu Mureș pentru eliberarea Autorizației de gospodărire a apelor pentru monitorizarea postînchidere a Iazului decantor. A fost semnat contractul cu NQA Romania pentru efectuarea Auditului de supraveghere a Sistemului de Management de Mediu din TOT (atelierele TOT3 și TS1), a fost organizat și susținut auditul de supraveghere a Sistemului de Management de Mediu, audit finalizat cu raportul redactat de auditorii NQA fără nici o neconformitate.

Reprezentanții de la Garda Națională de Mediu – Comisariatul județean Cluj – au efectuat verificarea conformării cu prevederile legislative referitoare la gestionarea condensatorilor cu PCB, prin raportul de inspecție se certifică faptul că există conformare cu cerințele legale privind gestionarea.

A fost depusă la Administrația Bazinală de Apă Mureș, solicitarea pentru decalarea termenului de finalizare a lucrărilor de închidere a Depozitului de deșeuri (Halda de Zgură) pentru 31.12.2014, solicitare care a fost avizată favorabil de către Administrația Națională Apele Române.

În scopul conformării cu prevederile legislative în vigoare a fost contactată Stația de Regenerare Incinerare Ecologică a Deșeurilor Periculoase Cluj fiind solicitată ofertă în vederea preluării deșeurilor.

La Dispeceratul Gărzii de Mediu Cluj a fost înregistrată o reclamație privind evacuarea de la SC Mechel Câmpia Turzii SA, de ape uzate cu conținut de produse petroliere și suspensii. După efectuarea prelevarea de probe și efectuarea analizelor reclamația a fost considerată ca neîntemeiată neexistând produse petroliere în apa evacuată și nici suspensii peste limitele admise. A fost constatată o ușoară contaminare a solului în zona de ieșire a apelor evacuate din tubulatură, fapt ce a determinat aplicarea unei amenzi contravenționale de 3.500 lei și a fost trasată măsura de curățare și refacere a solului în zona mai sus menționată.

A avut loc auditul de supraveghere a Sistemului Managementului de Mediu de catre firma NQA - global assurance, la sectia TO – auditul s-a încheiat cu un raport care certifică funcționarea sistemului pe amplasamentul auditat – s-a făcut recomandarea menținerii certificării

Au fost realizate lucrările de amenajare a spațiului pentru depozitarea temporara a deșeurilor nepericuloase, în conformitate cu proiectul întocmit de IPROLAM. În scopul conformării cu cerințele legale în vigoare referitoare la managementul deșeurilor, au fost contactate firme autorizate în activitatea de preluare și eliminare a deșeurilor. Au fost redactate informațiile și situațiile solicitate de către organismele de reglementare (APM, ARPM, ANPM, Apele Române, Garda de Mediu Cluj) fiind comunicate organismelor care le-au solicitat.

În ceea ce privește activitatea de investiții desfășurată în semestrul I al anului 2010 au fost inițiate următoarele lucrări:

- în fosta secție TO1 – care a fost dezafectată, a fost începută amenajarea unui depozit pentru deseuri nepericuloase.
- la secția TO, au fost montate două mașini de trefilat și două mașini de confecționat plase sudate, instalația pentru fibra metalică a fost extinsă de la 20 fire la 40.

În vederea desfășurării unei mai bune activități a fost achiziționată tehnica de calcul, echipamente IT, de asemenea a fost începută implementarea unui soft pe parte de financiar-contabilitate.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

În perioada 01.01 - 30.06.2010 nu s-au înregistrat schimbări care să afecteze capitalul social al societății comerciale. La 30 iunie 2010, societatea avea un capital social de 240.260.522,40 lei reprezentând 41.424.228 acțiuni, cu o valoare nominală de 5,80 lei fiecare.

La 30 iunie 2010, structura acționariatului a fost următoarea:

Aționari	Valoarea	Număr acțiuni	Procent %
Mechel International Holdings GmbH	207.971.272,80	35.857.116	86.56%
SIF Banat – Crișana	26.703.675,60	4.604.082	11.12%
Alți acționari	3.119.756,20	537.889	1.29%
AVAS București	2.465.817,80	425.141	1.03%
Total	240.260.522,40	41.424.228	100.00%

În cadrul sesiunii Consiliului de Administrație din data de 22.04.2010 au fost eliberați, la cerere, din funcția de membri C.A. Popa Ioan și Katylkou Hleb, în locul lor fiind numiți provizoriu până la întrunirea Adunării Generale Ordinare Sergiu Lapti și Sergey Dikun. Tot la cerere, Somov Gennady a renunțat la calitatea de președinte al consiliului de administrație, în locul său fiind numit S.C. MECHEL EAST EUROPE METALLURGICAL DIVISION S.R.L. având ca reprezentant permanent ing. Victor Dyshlevich.

Astfel la 30.06.2010, componența consiliului de administrație se prezenta astfel:

Administrator	Anul nasterii	Calificare
S.C. MECHEL EAST EUROPE METALLURGICAL DIVISION S.R.L – PRESEDINTE	J15/1388/ 21.10.2008	reprezentant permanent ing. Victor Dyshlevich
SOMOV GENNADY – MEMBRU	1958	Inginer
PASHANIN SERGEY – MEMBRU	1955	Inginer
LAPTI SERGIU - MEMBRU	1976	Jurist
DIKUN SERGEY - MEMBRU	1976	Economist

Mandatul membrilor consiliului de administrație aleși în data de 05.07.2007 este de 4 ani. În cazul mandatului noului membru ales acesta este egal cu perioada care a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său, potrivit art.10.B.6 din actul constitutiv.

4. Tranzacții semnificative cu părți afiliate

Principalele contracte încheiate cu companiile din cadrul grupului în această perioadă sunt:

- Contract de împrumut – Ural Stampings Plant
 - finanțare activitate curentă 2.700.000 USD
 - finanțare activitate curentă 2.000.000 USD
- Contract de împrumut – OAO Yakutugol
 - finanțare activitate curentă 2.040.000 USD

Ca urmare a relațiilor economice dintre Mechel Câmpia Turzii SA și celelalte companii ale grupului, la 30.06.2010 principalele solduri ale companiilor din cadrul grupului erau următoarele:

- datorii comerciale:

Denumire	Suma
Ductil Steel Otelu Rosu	64.486.101
Mechel Sarmarul Campia Turzii	243.624
Mechel OAO	232.564
Mechel Reparatii Targoviste	110.650

- credite și împrumuturi primite:

Denumire	Suma
OAO Cheljabinsk	115.787.305
Mechel International Holdings AG	38.992.526
Mechel Trading AG	11.136.030
OAO Yakutgol	7.265.868
OAO Uralkuzl	16.739.990
Dobânzi acumulate	17.029.895

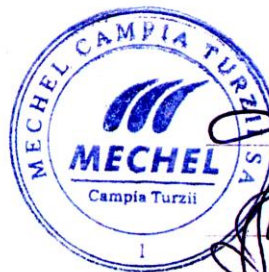
➤ creanțe comerciale:

Denumire	Suma
Mechel Services Romania	14.327.446
Mechel Service Serbia	4.236.499
DuctilSteel Buzau	3.001.298
Mechel Service Bulgaria	2.889.453

5. Anexe

Formularele de raportare financiara pentru semestrul I 2010: bilantul, contul de profit si pierdere si date informative la 30.06.2010. Situatiile financiare la 30.06.2010 nu au fost auditate.

Director General



 Somov Gennady

Director General Adj. Economic si Financiar

 Rudaev Dmitry

Sef Departament Contabilitate

Pop Adrian 