

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**la 30.09.2007**

A. Activitatea Consiliului de Administrație al S.C. Mechel S.A. Cămpia Turzii s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale nr. 31/1990, în conformitate cu deciziile și dispozițiile primite de la grupul Mechel, a cărei parte componentă suntem.

Contul de profit și pierderi și bilanțul contabil la 30.09.2007 oferă o imagine a poziției financiare și performanței activității societății.

Activitatea desfășurată pe 9 luni 2007 se caracterizează printr-o evoluție pozitivă a rezultatelor economice, cumulat pe noua luni rezultatul economic al societății se concretizează într-o pierdere contabilă de 2.467.640 RON, structurată astfel :

- pierdere din activitatea de exploatare	:	401.604 RON
- pierdere din activitatea financiară	:	2.066.036 RON

I. Realizarea prevederilor bugetului de venituri și cheltuieli pe noua luni :

Principalii indicatori sintetici ai activității societății pe primele noua luni, față de prevederile bugetului de venituri și cheltuieli se prezintă astfel :

Nr. crt.	Indicatori	U.M	BVC 9 luni 2007	Realizari 9 luni 2007	% col 4/ col 3
0	1	2	3	4	5
1	Venituri totale	RON	388.950.637	396.846.935	102.0%
2	Cheltuieli totale	RON	375.637.190	399.314.575	106.3%
3	Rezultatul brut	RON	13.313.447	(2.467.640)	

Comparativ cu prevederile BVC , nu s-au atins limitele prognozate, veniturile totale realizate sunt mai mari cu 2 % , dar cheltuielile totale au crescut cu 6.3 % ,situație care s-a concretizat în obținerea unui rezultat negativ la nivel de noua luni, de 2.468 mii Ron față de profitul prognozat de 13.313 mii Ron.

II. Evoluția principalilor indicatori din contul de profit și pierderi

Producția fizică realizată pe nouă luni 2007, comparativ cu realizările pe aceeași perioadă a anului precedent și respectiv cu programul de fabricație sunt prezentate în tabelul următor:

Denumire produs	Realizări 9 luni 2006 (tone)	Program fabricatie 9luni 2007 (tone)	Realizări 9 luni 2007 (tone)	Realizări % 2007/ 2006
1. Oțel brut, total	17.940	0	0	0
2.Tagla, total	15.792	0	0	0
Din care marfa	1.034	0	0	0
3. Lamine finite pline, total	171.172	182.076	184.464	107.7
Din care marfa	109.318	121.087	118.578	108.5
4. Oțel calibrat , total	5.096	4.119	4.383	86.0
Din care marfa	4.934	4.079	4.214	85.4
5. Sârmă trasă la rece, total	39.955	40.562	38.956	97.5
Din care marfa	34.561	37.098	34.992	101.3
6. Cabluri de tracțiune, total	4.906	3.598	3.480	70.9
Din care marfa	4.906	3.598	3.480	70.9
7. Electrozi de sudură, total	2.023	1.668	1.738	85.9
Din care marfa	2.023	1.668	1.737	85.9
8. Cuie din oțel , total	2.573	3.012	3.260	126.7
Din care marfa	2.572	3.012	3.260	126.7
9. Sârmă zincată , total	18.981	27.145	25.943	136.7
Din care marfa	16.692	25.332	24.348	145.9
8. Alte produse ,total	283	298	304	107.4
Din care marfa	283	298	303	107.1
Productie Marfa total	176.323	196.172	190.912	108.2

Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2006, principalii indicatori sintetici ai activității de exploatare in primele noua luni ale anului 2007 a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel:

Nr. crt	Indicatori	U.M	Realizari 9 luni 2006	Realizari 9 luni 2007	%
1	Cifra de afaceri netă	RON	333.967.292	369.885.983	110.8
2	Variatia de stocuri	RON	(16.602.410)	7.337.358	
3	Productia realizată de societate și capitalizată	RON	1.886.308	102.891	5.5
4	Alte venituri din exploatare	RON	17.875.032	15.364.398	86.0
5	Total venituri din exploatare	RON	337.126.221	392.690.631	116.5
6	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	RON	237.704.307	280.123.409	117.8

7	Cheltuieli cu personalul	RON	58.384.642	52.634.520	90.1
8	Amortizarea	RON	9.093.033	7.480.660	82.3
9	Alte cheltuieli de exploatare	RON	42.455.098	52.853.646	124.5
10	Total cheltuieli din exploatare	RON	347.637.080	393.092.235	113.1
11	Profitul sau pierderea din exploatare	RON	(10.510.858)	(401.604)	3.8

Cifra de afaceri netă a crescut față de aceeași perioadă a anului precedent cu 10.8 %.

Cantitativ, atât producția realizată, cât și producția livrată au avut o evoluție pozitivă, față de aceeași perioadă a anului precedent, producția realizată fiind mai mare cu 14.590 to, iar producția de metal livrată cu 8.354 to.

Indicatori	Realizat 2006	Realizat 2007	Realizat 2007 / realizat 2006	
Productie marfa to	176.322	190.912	14.590	108,3%
Vinzari, to				
intern	152.853	154.845	1.991	101,3%
Export	28.288	34.651	6.363	122,5%
total vinzari prod metal	181.142	189.496	8.354	104,6%

Veniturile totale din exploatare au crescut cu 16.5 % față de 2006, iar cheltuielile totale din exploatare cu 13.1 % față de anul 2006, ceea ce a condus la obținerea unui pierderi mai mici în anul 2007 din activitatea de exploatare, situația comparativă fiind următoarea :

- pierderi din exploatare 9 luni 2006: (10.510.858) RON
- pierderi din exploatare 9 luni 2007: (401.604) RON

În cadrul indicatorului "alte cheltuieli de exploatare" cheltuielile și veniturile din ajustările activelor imobilizate și circulante au avut o influență negativă în contul de profit și pierderi de 791.933 RON pe noua luni 2007, situația pe elemente se prezintă astfel :

- cheltuieli cu suplimentarea de provizioane : 7.264.730 RON
- venituri din reluări de provizioane : 6.472.797 RON

Activitatea financiară pe noua luni 2007, s-a încheiat cu un rezultat negativ, respectiv o pierdere de 2.066.036 RON.

Situația comparativă a activității financiare pe cele două perioade analizate (noua luni 2006 și noua luni 2007) se prezintă astfel :

Nr. crt	Indicatori	U.M	Realizari 9 luni 2006	Realizari 9 luni 2007	%
1	Venituri financiare	RON	7.197.445	4.156.304	57.7
2	Cheltuieli financiare	RON	2.482.579	6.222.340	250.6
3	Profitul sau pierderea financiară	RON	4.714.867	(2.066.036)	

Rezultatul financiar negativ al perioadei curente, respectiv 2.066.036 RON este consecinta cresterii cheltuielilor financiare, respectiv cheltuielile cu dobanzile la imprumaturile primite de la Grup si cheltuielile din diferente de curs nefavorabile.

III. Bilanțul contabil.

Bilanțul contabil reflectă poziția financiară a societății la 30 septembrie 2007.

Situația comparativă a principalilor indicatori bilanțieri pe cele două perioade (01.01.2007 și 30.09.2007) se prezintă astfel :

Nr. crt	Indicatori	U.M	Inceputul perioadei 01.01.2007	Sfarsitul perioadei 30.09.2007	%
1	Active imobilizate - total	RON	138.784.561	133.529.067	96.2
2	Active circulante – total, din care:		97.034.948	129.953.017	133.9
	- stocuri		52.498.509	60.175.732	114.6
	- creante(total)		39.037.957	64.968.031	166.6
	- casa si conturi la banci		5.498.482	4.809.254	87.5
3	TOTAL ACTIVE		235.843.001	263.915.471	111.9
4	Total datorii sub un an, din care	RON	47.322.437	63.048.202	133.2
	- datorii comerciale		32.745.151	50.715.559	154.9
5	Total datorii peste un an		48.611.610	63.432.610	130.5
6	Capitaluri proprii- total	RON	134.863.711	132.396.071	98.2
7	TOTAL PASIVE		235.843.001	263.915.471	111.9

Activele totale și pasivele totale ale societății au înregistrat o creștere față de începutul anului cu 28.072.470 RON, respectiv de la 235.843.001 RON la 263.915.471 RON, creșteri localizate la stocuri

și creanțe pe partea de active, și la datoriile comerciale și împrumuturi primite de la grup pe partea de pasive.

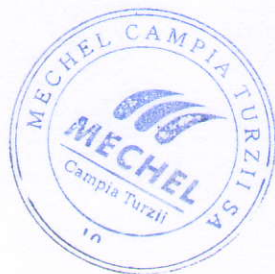
În cursul perioadei analizate capitalul social a rămas nemodificat.

B. Indicatori economico-financiari.

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1	Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{active curente } 129.953.017}{\text{datorii curente } 63.048.202} = 2,061$	2,061
2.	Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{capital împrumutat } 56.022.110}{\text{capital propriu } 133.629.891} \cdot 100 = 41,93$	41,93 %
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{sold mediu clienți } 52.164.400}{\text{cifra de afaceri } 369.885.983} \cdot 270 \text{ zile} = 38,1 \text{ zile}$	38,1 zile
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{cifra de afaceri } 369.885.983}{\text{active imobilizate } 133.529.067} = 2,77$	2,77

Situațiile financiare pe trimestrul III 2007 nu au fost auditate.

DIRECTOR GENERAL
Ing. Somov Gennady



DIRECTOR ECONOMIC
ec. Cuș Nicolae