

**RAPORT ANUAL
ASUPRA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE ȘI REZULTATELOR OBTINUTE
ÎN EXERCITIUL ECONOMIC - FINANCIAR 01.01. - 31.12.2012
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006**

Data raportului 15.04.2013

SC MECHEL CĂMPIA TURZII SA

Sediul social în Cămpia Turzii str. Laminoriștilor nr. 145 jud. Cluj

Telefon: 0264/305305 ; Fax : 0264/305308

<http://www.mechelcampiaturzii.ro> e-mail: mechel@mechel-ct.ro

Înregistrat la O.R.C. Cluj J12/67/1991 - cod unic de înregistrare 199710

Capital social subscris și vărsat: 240.260.522,40 lei

Piața organizată pe care se tranzacționează acțiunile MECHEL CĂMPIA TURZII este Bursa de Valori - RASDAQ (simbol INSI)

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 41.424.228 - Val. nominală: 5,80 lei

1. Analiza activității societății comerciale

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății

S.C. Mechel Cămpia Turzii S.A. este o societate pe acțiuni înființată în România cu capital majoritar privat, având sediul în municipiul Cămpia Turzii, str. Laminoriștilor nr. 145 jud. Cluj.

S.C. Mechel Cămpia Turzii S.A. produce și comercializează metale feroase sub forme primare și cea de feroalaje. Domeniul principal de activitate conform CAEN Rev 2, valabil de la 01.01.2008 este 2410 - producția de metale feroase sub forme primare și semifabricate.

b) **Precizarea datei de înființare a societății** - Societatea a fost inițial înregistrată în octombrie 1920 și și-a început efectiv activitatea în iulie 1921. Societatea comercială MECHEL CĂMPIA TURZII S.A. este înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub numărul J12/67/1991 cod unic de înregistrare RO 199710.

În februarie 2005 Adunarea Generală a Acționarilor Societății a aprobat schimbarea numelui Societății din S.C. Industria Sarmei S.A. în S.C. Mechel Cămpia Turzii S.A.

c) **Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar** - nu este cazul

În cursul anului de raportare Consiliul de Administrație a luat decizii într-o serie de probleme cum sunt:

- analiza, avizarea și transmiterea spre aprobarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor situațiile financiare pe anul 2011 care cuprind Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere, Situația modificării capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative, raportul administratorilor, BVC (Bugetul de venituri și cheltuieli) pentru anul 2012.
- analiza evoluției indicatorilor economico-financiar pe parcursul exercițiului financiar fiscal;
- aprobarea scoaterii din funcțiune a unor mijloace fixe, casarea lor și valorificarea prin vânzare
- aprobarea privind prelungirea perioadei de conservare a unor mijloace fixe aflate în cadrul unor secții închise temporar.
- aprobarea scoaterii/prelungirii perioadei de conservare a unor active/mijloace fixe
- aprobarea încheierii contractelor de împrumut, aprobarea prelungirii duratei unor contracte de credite și împrumuturi pentru finanțarea capitalului de lucru.
- aprobarea rapoartelor de optimizare a personalului prin reducere de posturi și efectuarea de concedieri colectiva

- alegerea provizorie a unor membrii în consiliul de administrație, sub condiția confirmării de către Adunarea Generală Ordinara
- aprobarea completării obiectelor secundare de activitate ale societății și actualizarea actului constitutiv

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Principali indicatori de evaluare generală a activității din anul 2012, comparativ cu anul precedent sunt prezentați în tabelul următor:

Denumire indicator	Realizări în 2011	Realizări în 2012	% 2012 / 2011
Cifra de afaceri netă	621.503.916	209.366.353	34%
Venituri din exploatare	633.185.402	181.706.216	29%
Venituri din activitatea de export	350.770.905	127.827.578	36%
Cheltuieli de exploatare	723.269.716	235.761.371	33%
Profitul sau pierderea din exploatare	-90.084.314	-54.055.155	60%
Venituri financiare	45.794.138	44.418.923	97%
Cheltuieli financiare	62.922.047	73.108.811	116%
Profitul sau pierderea financiar(a)	-17.127.909	-28.689.888	168%
Profitul sau pierderea curent(a)	-107.212.223	-82.745.043	77%
Venituri totale	678.979.540	226.125.139	33%
Cheltuieli totale	786.191.763	308.870.182	39%
Profitul sau pierderea brut(a)	-107.212.223	-82.745.043	77%
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar	107.212.223	-82.745.043	-77%
Indicator de lichiditate curentă	0.5	0.3	68%

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Societatea produce o gamă diversificată de oțeluri realizate conform standardelor naționale și internaționale S.C. Mechel Câmpia Turzii S.A. are implementat un sistem de management al calității certificat conform ISO 9001:2008 de către organismul LLOYD'S REGISTER QUALITY ASSURANCE. Societatea deține certificate de conformitate produse și acorduri tehnice pentru următoarele sortimente de produse :

1. PRODUSE CERTIFICATE

Nr. crt	Produsul	Standard de produs / certificare	Tip certificare	Domeniu	Organismul de certificare
1	Oțel beton laminat la cald mărcile: OB 37 și PC 52 ϕ 6; 8; 10; 12 mm	STAS 438/1:1989	echivalent 1°	CONSTRUCȚII	AEROQ (ROMÂNIA)
2	Sărmă netedă pentru beton recomprimat – SBP ϕ 1,5; 2; 2,5; 3; 4; 5; 7	STAS 6482/2:1980	echivalent 1°		
3	Sărmă împrețnită pentru beton recomprimat – SBP A ϕ 3; 4; 5; 7	STAS 6482/3:1980	echivalent 1°		
4	Toroane pentru beton precomprimat – TBP 7 ϕ 3; 7 ϕ 4; 7 ϕ 5	STAS 6482/4:1980	echivalent 1°		

5	Sârmă cu profil periodic pentru armarea betonului – SPPB Φ 4; 4,5; 5; 5,5; 6; 6,5; 7; 7,5; 8; 8,5; 9; 9,5; 10; 10,5; 11; 11,5; 12	SR 438/4:1998	echivalent 1 ⁺			
6	Plase sudate din sârmă cu profil periodic Φ 4-7 mm	SR 438-3:1998	echivalent 1 ⁺			
7	Fibre pentru beton – fibre din oțel Grupa I sârmă trasă la rece Φ 0,60; 0,70; 0,80; 0,90; 1,00; 1,05; 1,10; 1,20 mm; $l/d = 40+75$	SR EN 14889-1:2007	1 CE			AERQ (ROMÂNIA)
8	Electrozi înveliți pentru sudarea manuală cu arc electric mărcile comerciale: - D-PRINS ESI B - SUDOX B 50 FAVORIT Φ 2,0x300; Φ 2,5x300; Φ 2,5x350; Φ 3,25x350; Φ 3,25x450; Φ 4,0x350; Φ 4,0x450; Φ 5,0x450; Φ 6,0x450 mm	SR EN ISO 2560:2006 SR EN 13479:2006	2 ⁺ CE	CONSTRUCȚII SUDATE		
9	Sârmă pentru sudare în mediu de gaz protector marca comercială SECOLIS SG2 tip: EN ISO 14341 - G 42 2 C G3Si1 - G 42 4 M G3Si1 Φ 0,8 – 1,2 mm	EN ISO 14341:2008 Vd TÜV-Merkblatt	Vd TÜV	VASE SUB PRESIUN		TÜV RHEINLAND
10	Sârmă pentru sudare în mediu de gaz protector marca comercială SECOLIS SG2 tip: EN ISO 14341 - G 42 2 C G3Si1 - G 42 4 M G3Si1 Φ 0,8 – 1,2 mm	EN ISO 14341:2008 EN 13479:2004	2 ⁺ CE	CONSTRUCȚII SUDATE		
11	Sârmă pentru sudare în mediu de gaz protector marca comercială SECOLIS SG2 tip: EN ISO 14341 - G 42 2 C G3Si1 - G 42 4 M G3Si1 Φ 0,8 – 1,2 mm	DIN EN ISO 14341-A VA 918490	DB	FEROVIA		DEUTSCHE BAHN (DB)
12	Oțel beton nervurat marca B500B cu 2 rânduri de nervuri Φ 8; 10; 12 mm	BDS 9252:2007 BDS EN 10080:2006	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		BULGARKONT ROLA S.A. (Bulgaria)
13	- Oțel beton nervurat B 500 B cu 2 rânduri de nervuri Φ 8, 10, 12 mm - Plase sudate din oțel amprentat marca B500A Φ 4 + Φ 8 mm	DIN 488-1: 2009 MSZ EN 10080:2005	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		EMI (UNGARIA)
14	Oțel beton nervurat - BSt 500 WR cu 2 rânduri de nervuri Φ 8, 10, 12 mm - B 500 B cu 4 rânduri de nervuri Φ 8, 10, 12 mm	TO-10/0099 (aprobare tehnică slovacă)	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		TSUS (SLOVACIA)
15	Plase sudate din oțel amprentat marca B500A (BSt500A) Φ 4, 5, 6, 7, 8 mm	TO-11/0012 (aprobare tehnică slovacă)	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		
16	Oțel beton nervurat - B 500 B, Φ 8, 10, 12 mm cu 2 sau 4 rânduri de nervuri	ČSN 42 0139: 2007 (standard ceh)	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		TZUS (CEHIA)
17	Plase sudate din oțel amprentat marca B500A Φ 4 + Φ 8 mm	ČSN 42 0139: 2007 (standard ceh)	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		
18	Oțel beton îndreptat din colaci, marca B550A Φ 8 mm; Φ 10 mm	ÖNORM B 4707:2010	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII		AMT DER WIENER LANDESBÜRO NGAUSTRIA

19	Electrozi pentru sudare marca comercială E 51 B φ 2,5 – 5 mm	SR EN ISO 2560:2006 Bureau Veritas Classification Rules	3Y	NAVE	BUREAU VERITAS (BV)
20	Electrozi pentru sudare marca comercială D- PRINS E 51 B φ 2,5 – 5 mm	SR EN ISO 2560:2006 Specificație LR	DXVnO, BF, 3Ym, 3Y40m, H15	NAVE	LLOYD'S REGISTER
21	Sârmă pentru sudare în mediu de gaz protector marca comercială SECOLIS SG2 φ 0,8 – 1,2 mm	EN ISO 14341:2008 Specificație LR	DXVnd, BF, 3YS, H15, NA		
22	Oțel beton nervurat la rece marca B500A φ 8 mm	DIN 488/2009		CON-STRUCȚII	UNIVERSITAT EA TEHNICĂ din MUNCHEN (TUM Germania)

2. AGREMENTE TEHNICE

Nr. crt	Produsul	Standard de produs	Domeniu	Elaborator agreement
1	Oțel beton laminat la cald tip BST 500 S cu 2 rânduri de nervuri	DIN 488/1986 SF 164/2009	CONSTRUCȚII	S.C. PROCEMA S.A. BUCUREȘTI
2	Oțel beton laminat la cald tip B 500 B cu 4 rânduri de nervuri	DIN 488:2009 SF 164/2009	CONSTRUCȚII	
3	Lițe pentru beton precomprimat	SF 140 / 2006	CONSTRUCȚII	

S.C. Mechel Câmpia Turzii S.A. nu deține o rețea proprie de distribuție.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății pe ultimii trei ani.

Producția anului 2012 pe principalele grupe de produse comparativ cu producția anului 2010 - 2011 se prezintă astfel:

Sortimentul	UM	An 2010		An 2011		An 2012		% 2012/2011	
		Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă
Lamine finite pline	Tone	255.452	138.240	321.718	174.422	52.488	22.325	-84%	-87%
Sârmă trasă la rece	Tone	21.227	16.097	43.695	36.452	13.491	11.664	-69%	-68%
Cabluri din oțel	Tone	3.679	3.679	4.998	4.998	885	885	-82%	-82%
Electrozi de sudură	Tone	1.358	1.358	1.877	1.877	49	49	-97%	-97%
Cuie	Tone	1.061	1.057	41	41	0	0	-100%	-100%
Sârmă zincată	Tone	34.368	32.624	37.299	33.857	32.347	32.021	-13%	-5%
Plasa Sudată	Tone	9.039	9.039	13.819	13.819	2.244	2.244	-84%	-84%
Alte produse	Tone	241	241	292	292			-100%	-100%
Total		326.425	202.335	423.738	265.757	101.504	69.187	-76%	-74%

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materială

1. Aprovizionarea tehnico-materială

În anul 2012 cea mai însemnată parte a resurselor financiare de care a dispus societatea, a fost îndreptată spre asigurarea bazei materiale necesare desfășurării producției în condiții optime. Comparativ cu anii 2011 și 2010, mijloacele financiare utilizate în acest scop se prezintă astfel:

Denumire	2010	2011	2012	%2012/2011
Tagla	345,558,496	505,305,043	75,711,485	15%
Alte materiale din <i>fară pentru producție</i>	13,379,379	14,152,124	4,289,625	30%
Materiale IRME	4,185,791	4,426,876	989,619	22%
Importuri	12,367,378	12,417,047	5,014,064	40%
Sarma laminata	0	0	47,856,678	0%
Total marfă aprovizionată	375,491,044	536,301,090	133,861,471	25%

2. Asigurarea resurselor energetice

Pentru asigurarea necesarului de energie electrică și gaz metan s-au încheiat contracte cu furnizori selectați de pe piața concurențială, iar pentru asigurarea necesarului de apă industrială și potabilă s-au încheiat contracte cu furnizorii zonali.

Evoluția consumului și a cheltuielilor cu achiziția resurselor energetice în 2012 se prezintă astfel :

	U.M.	An 2010	An 2011	An 2012	% 2012/2011
Consum energie electrică	Mwh	52.772	60.106	22.372	37,22%
Valoare consum energie electrică	mii lei	14.497	18.906	7.914	41,86%
Consum gaz metan	mii m3	20.111	23.524	7.181	30,53%
Valoare consum gaz metan	mii lei	13.203	19.030	7.887	41,45%
Consum apă industrială	mii m3	422	1.248	489	39,18%
Valoare consum apă industrială	mii lei	128	431	119	27,61%
Consum apă potabilă	mii m3	382	254	51	20,08%
Valoare consum apă potabilă	mii lei	1.493	1.106	274	24,77%

Scaderea cantitativă a consumurilor se datorează volumelor inferioare ale producției fabricate în anul 2012, comparativ cu anul 2011.

3. Preturile medii de achiziție

	U.M.	An 2010	An 2011	An 2012	% 2012/2011
Energie electrică	lei/Kwh	0,2747	0,3145	0,3537	112,46%
Gaz metan	lei/m ³	0,6565	0,8090	1,0984	135,77%
Apă industrial	lei/m ³	0,3028	0,3450	0,2445	70,87%
Apă potabilă	lei/m ³	3,9083	4,3569	5,3772	123,42%

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

VÂNZĂRI

Cantitativ :

Indicatori	UM	Realizări	Realizări	Realizări	Abatere 2012 fata de 2011	
		2010	2011	2012	absolută	%
Total producție livrată,	tone	202.109	269.558	74.067	-195.491	-73%
din care:						
Intern	tone	121.739	118.344	28.389	-89.955	-76%
Export	tone	80.370	151.214	45.678	-105.536	-70%

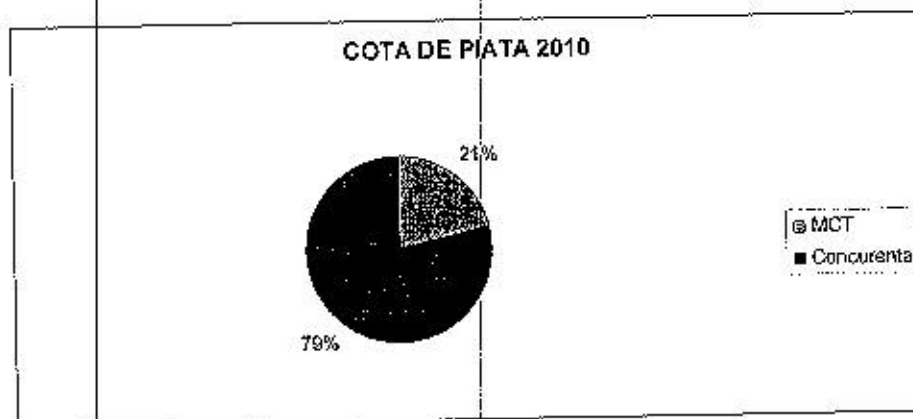
Valoric:

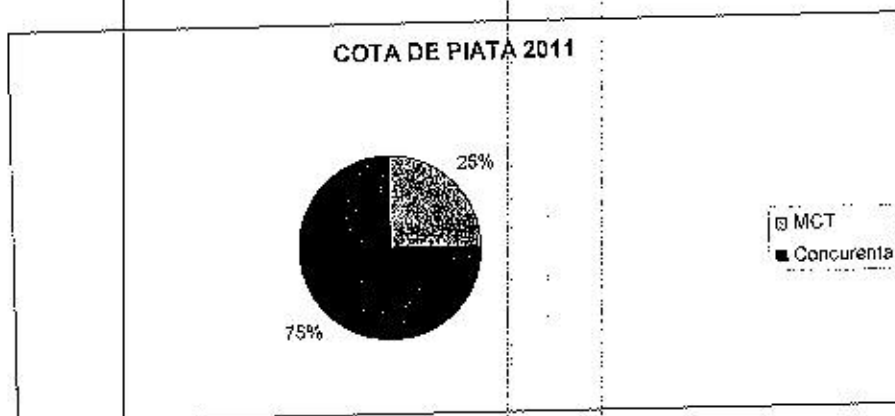
Indicatori	UM	Realizări	Realizări	Realizări	Abateri 2012 față de 2011	
		2010	2011	2012	absolută	%
Total valoare livrată,	Lei	413.730.564	612.103.676	202.790.702	-409.312.975	-67 %
din care:						
Intern	Lei	243.839.807	261.357.887	74.975.229	-186.382.658	-71 %
Export	Lei	169.890.757	350.745.790	127.815.473	-222.930.317	-64 %

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale și a principalilor competitori

Sortiment	Producător	2010		2011	
		to	%	to	%
LAMINATE	MECHEL CAMPIA TURZII	140.459	22	188.116	25
	MITTAL STEEL Hunedoara	0	0	0	0
	DUCTIL STEEL Buzău	185.306	29	188.504	26
	LAMINATE București	517	0	67	0
	MECHEL Târgoviște	296.024	45	360.073	49
	OTEL INOX Târgoviște	27.637	4	704	0
	TOTAL	649.943	100	737.464	100
METIZE	MECHEL CAMPIA TURZII	61.650	21	81.442	24
	GRANTMETAL București	5	0	16	0
	DUCTIL STEEL Buzău	86.379	30	112.372	33
	DUCTIL Buzău	12.990	5	14.231	4
	Cord Buzău	1.507	0	1.429	0
	SĂRME și CABLURI Hârșova	10.853	4	13.296	4
	DAN STEEL Beclean	87.608	30	94.458	28
	METALICPLAS Dej	30.123	10	21.907	6
	CABLUL ROM. Ploiești	1.650	0	1.796	1
	TOTAL	292.765	100	340.947	100

Livrări de metal	12 luni 2010		12 luni 2011	
	to	%	to	%
MCT	202.109	21	269.558	25
Concurența	740.599	79	808.853	75
TOTAL	942.710	100	1.078.411	100





Pentru anul 2012 societatea nu detine informatii legate de cota de piata si de principalii competitori existenti pe piata.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Începând cu data de 01.07.2010 toată producția de laminate pentru piata internă este comercializată către Mechel Service Romania SRL.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Conform evidențelor societății, la începutul anului 2012 existau 1906 angajați. În cursul anului au fost decontate 844 persoane, din care 2 persoane pentru abateri disciplinare. În cursul anului 2012 nu s-au făcut angajări.

Ca urmare, la finele anului 2012 efectivele existente prezintă următoarea structură:

Total salariați		: 1.062 pers.
Din care	- muncitori	: 826 pers.
	- maiștri	: 42 pers.
	- teșă	: 194 pers.

Pe tot anul 2012, absențele însumează 1.347.576 ore, ceea ce înseamnă lipsa permanentă din unitate a circa 666 salariați pe motive de: boală, concediu odihnă, concediu neprevăzut, obligații cetățenești, obligații militare și întreruperi la domiciliu. Salariul mediu realizat în anul 2012 este de 1.723 lei/persoană. În cursul anului 2012, nu s-au făcut majorări salariale conform Contractului Colectiv de Muncă la nivel de unitate.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

- o A fost susținut auditul pentru verificarea Raportului privind monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2011. În urma verificării s-a primit Raportul de validare care împreună cu Raportul de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2011 a fost transmis la Agenția Națională pentru Protecția Mediului-Departamentul schimbări Climatice. Conform cerințelor legale s-a predat la Registrul Național un număr de certificate egal cu cantitatea CO2 emisă în 2011.
- o S-au revizuit procedurile sistemului de management de mediu și s-a realizat auditul intern la secția TO, stabilind gradul de conformare cu legislația pe factori de mediu, verificând înregistrările și situația pe teren.
- o A avut loc auditul extern, care a fost unul de supraveghere a Sistemului Managementului de Mediu și a fost realizat de firma NQA - global assurance. S-a încheiat cu un raport care certifică funcționarea sistemului pe amplasamentul auditat, (conform standardului ISO 14001).
- o Membrii Departamentului pentru Protecția Mediului au urmat un curs pentru Gestiunea Deșeurilor, care răspunde cerinței Legii 211/2011 privind regimul deșeurilor.
- o Firma SC Ro Ecologic Recycling SRL conform contractului încheiat a început preluarea deșeurilor nevalorificabile în vederea eliminării finale.
- o Au fost transmise toate situațiile solicitate de autoritățile de mediu și de Institutul Național de Statistică (a fost întocmit și transmis Raportul Anual de Mediu pentru anul 2011, a fost făcută raportarea la

- Registru European al Poluanților Emiși și Transferați (E-PRTR), au fost completate chestionarele necesare la realizarea Inventarului emisiilor de poluanți atmosferici pentru anul 2011, etc).
- S-a participat la sedințele organizate în vederea revizuirii Planului Local de Acțiune pentru Mediu (PLAM).
 - S-au transmis la ANPM –Direcția Schimbări Climatice documentele necesare în vederea obținerii Autorizației privind emisiile de gaze cu efect de seră pentru perioada 2013-2020. Autorizația GES pentru perioada 2013-2020 a fost obținută și proiectul Planului de monitorizare și raportare al emisiilor GES pentru anul 2013 a fost aprobat.
 - S-au efectuat analizele la apă, aer, sol, de laborator propriu și de laborator extern, ca probe paralele, conform cerințelor din Autorizația Integrată de Mediu.
 - Garda Națională de Mediu – Comisariatul Județean Cluj a efectuat inspecții pentru verificarea respectării legislației de mediu aflată în vigoare pentru activitatea desfășurată, a prevederilor din Autorizația Integrată de Mediu, a stadiului de realizare a lucrărilor de închidere a haldei de zgură, a monitorizării post închidere a iazului de decantare ecologizat, a respectării legislației de mediu aflate în vigoare în domeniul emisiilor de gaze cu efect de seră, a respectării prevederilor cuprinse în Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de seră și a respectării legislației privind prevenirea și controlul integrat al poluării.
 - Reprezentanții Administrației Bazinale de Apă Mureș și ai Sistemului de Gospodărire a Apelor Alba-SH Turda au efectuat inspecții pentru verificarea modului în care este respectată legislația și prevederile Autorizației de Gospodărire a Apelor.
 - Pentru obținerea Autorizației de Gospodărire a Apelor la monitorizarea postînchidere a iazului decantor ecologizat este în derulare contractul cu firma autorizată (MINESA ICPM Cluj Napoca) care să realizeze ridicarea topografică (necesară pentru stabilirea comportării la tasare și urmărirea nivelului depozitului) și documentația necesară.
 - Pentru lucrările de modernizare a liniei de patentare în flux din cadrul atelierului Trefilare din secția TO-Cabluri, cuprinse în Planul de Acțiuni pentru anul 2012, care au avut ca obiectiv reducerea emisiilor de vapori acizi în atmosferă și conformarea cu prevederile BAT a instalațiilor de pregătire și acoperire a suprafețelor sarmelor, a fost achiziționată baia de decapare ecologică și montată în regie proprie. (Din data de 01.10.2012 Secția TO-Cabluri are activitatea oprită.)
 - Autorizației de gospodărire a apelor nr.175/05.09.2007 este în curs de revizuire. S-a întocmit și s-a depus bilanțul de apă de către firma cu care s-a încheiat contract în acest sens. De asemenea se va revizui și Planul de prevenire și combatere a poluărilor accidentale.
 - Întreprinderea este în procedura de revizuire a Autorizației Integrate de Mediu.

În cursul anului 2012 la nivel de societate au fost efectuate următoarele cheltuieli pentru protecția mediului și pentru activități conexe de protecția mediului:

Denumire	Suma (mii lei)
Cheltuieli curente pentru Protecția Mediului (cheltuieli reprezentând neutralizare soluții acide și evacuare ape menajere ; transport deșeurilor, realizare și întreținere spații verzi)	954
Cheltuieli pentru obținerea de autorizații, avize și acorduri de mediu, verificare raportare GES, audit SMM, taxe GES, analize laborator extern, contravaloare eliminare deșeurilor, contribuții specifice de gospodărire a apelor, taxe emisii surse fixe, contribuție 3% pe veniturile realizate din vânzarea deșeurilor metalice	221
TOTAL 2012	1.175

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

Realizarea volumului de investiții, în structură, pe anul 2012 se prezintă astfel:

Denumire	Realizari 2010	Realizari 2011	Realizari 2012
Utilaje independente	146.272	432.946	463.000
Utilaje cu montaj	3.920.888	2.222.566	463.000
Construcții cu montaj	2.343.709	622.629	0
Alte cheltuieli	326.678	60.059	0
Total	6.737.547	3.338.200	463.000

La realizarea volumului de investiții s-au avut în vedere solicitările din secțiile de producție aprobate de conducerea societății, programul investițional 2012, precum și obligațiile rezultate din legislația de mediu. Cele mai importante lucrări executate în anul 2012, au fost:

- Încălzirea halelor de producție și descentralizarea sistemului de alimentare cu abur tehnologic
- Separator de ulei
- Achiziții echipamente IT

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de piață

Economia României este într-un continuu proces de dezvoltare și de aceea există un anumit grad de incertitudine în privința direcției viitoare și a politicii interne și a mediului politic. Schimbările ce pot apărea în România, în măsura în care pot fi previzibile, nu vor avea efecte importante asupra poziției financiare și a rezultatelor Societății.

Riscul valutar

Societatea este supusă riscului valutar prin tranzacțiile exprimate într-o altă valută decât leul pe care le realizează (atat în desfășurarea obisnuită a activității sale cât și prin contractarea unor împrumuturi în EUR sau USD). Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-un ritm de dezvoltare continuă.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Societatea încheie contracte de împrumut în valute ale căror rate ale dobânzilor este puțin probabil să varieze.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul ca una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară. Activele financiare care supun societatea comercială la concentrări potențiale de riscuri de creditare în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de provizionul pentru creanțe incerte. Riscul de credit aferent creanțelor este limitat, ca urmare a numărului mare de clienți din portofoliul de clienți al societății. Ca urmare, societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadente.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Dintre factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comparativ cu anul trecut, menționăm criza financiară mondială începută în anul 2007 și resimțită la nivelul societății mai ales în anul 2009.

Pe fondul crizei financiare, în vederea reducerii efectelor negative asupra activității societății s-au luat următoarele măsuri :

- reducerea cheltuielilor generale
- renegocierea contractelor de achiziții în vederea reducerii prețurilor de achiziții
- renegocierea contractelor de livrări referitor la termenul și modalități de încasare

2. Activele corporale ale societății comerciale

Principalele capacități de producție aflate în proprietatea societății sunt amplasate în cadrul societății, la adresa sediului social: Str. Laminoriștilor nr. 145, Câmpia Turzii. Situația și amplasamentul proprietăților societății este prezentată în tabelul de mai jos:

Deumire	Suprafata - mp	Localizare
Incinta	1.056,786	Laminariștilor nr. 145, Câmpia Turzii
Halda zgura	76,104	Luncii, Campia Turzii
Statie pompe	9,606	Luncii, Campia Turzii
Cantina	2,090	Parcului nr. 12, Câmpia Turzii
Casa oaspeti	140	1 Decembrie 1918, Câmpia Turzii
Stadion	21,977	Aurel Vlaicu nr. 49si nr. 39, Câmpia Turzii
Depozit Bucuresti	41,904	Șos. Gării Căteju nr. 501, București
Apartament Bucuresti	50	Str. Moldovita nr. 15 A, Bucuresti
Apahida	48,929	Apahida
TOTAL	1.257,586	

Gradul de uzură scriptică a mijloacelor fixe aflate în patrimoniul societății la data de 31.12.2012 era de 47,58%.

DENUMIRE	2010	2011	2012
<i>Terenuri</i>	0	0	0
<i>Construcții</i>	31,42%	34,22%	36,49%
<i>Instalații tehnice și mașini</i>	42,02%	48,11%	55,08%
<i>Alte instalații, utilaje și mobilier</i>	48,56%	58,23%	67,62%
<i>Avansuri și imobilizări corporale în curs</i>			
TOTAL	37,94%	42,59%	47,58%

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Acțiunile societății sunt de tip nominativ, cu o valoare nominală de 5,8 lei/acțiune și sunt cotate la Bursa de Valori București – RASDAQ începând cu data de 28.11.2000. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni.

La 31 decembrie 2012, societatea avea un capital social de 240.260.522,40 lei reprezentând 41.424.228 acțiuni, cu o valoare nominală de 5,8 lei/fiecare.

La 31 decembrie 2012, structura acționarului a fost următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoarea	Procent %
<i>Mechel International Holdings GmbH</i>	35.857.116	207.971.272,80	86,5607
<i>SIF Banat – Crișana</i>	4.604.082	26.703.675,60	11,11
<i>AVAS București</i>	425.141	2.465.817,80	1,02
<i>Alți acționari</i>	537.889	3.119.756,20	1,29
Total	41.424.228	240.260.522,40	100,00

3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Societatea a înregistrat în ultimii 3 ani următoarele situații financiare :

- În anul 2010, pierdere în sumă de 76.808.322 lei
- În anul 2011, pierdere în sumă de 107.212.223 lei
- În anul 2012, pierdere în sumă de 82.745.043 lei

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

- nu este cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale .

- nu este cazul

3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

- nu este cazul

4. Conducerea societății comerciale

4.1. a). Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

În anul 2012 administrarea societății a fost asigurată de către Consiliul de Administrație, iar conducerea executivă este asigurată către directori executivi cu atribuții delegate.

În perioada 01.01.2012 – 27.04.2012 administrarea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație format din următorii membri:

Administrator	Anul nașterii	Calificare	Funcția și data numirii
S.C. MECHEL EAST EUROPE METALLURGICAL DIVISION S.R.L.	J15/1388/ 21.10.2008	reprezentant permanent Yury Gushchin născut la 08.03.1957	ADMINISTRATOR MEMBRU 23.04.2009 PRESEDINTE C.A.
FEDOROV SERGEI	1962	Inginer	ADMINISTRATOR Director General 16.10.2010
MARDARI NATALIA	1974	Economist	ADMINISTRATOR MEMBRU 27.04.2012
LAPTI SERGIU	1976	Jurist	ADMINISTRATOR MEMBRU 22.04.2010
DAMIAN RALUCA	1976	Jurist	ADMINISTRATOR MEMBRU 27.04.2012

În cadrul sedinței AGOA din data de 27.04.2012 a fost eliberată, la cerere, din funcția de membru C.A. Damian Raluca, în locul ei a fost numită Bobrikova Marina.

Astfel, componența consiliului de administrație la 31.12.2012 se prezintă astfel:

Administrator	Anul nașterii	Calificare
S.C. MECHEL EAST EUROPE METALLURGICAL DIVISION S.R.L. – PRESEDINTE C.A.	J15/1388/ 21.10.2008	reprezentant permanent Gushchin Yury
FEDOROV SERGEI – MEMBRU / Director General	1962	Inginer
MARDARI NATALIA – MEMBRU	1974	Economist
LAPTI SERGIU – MEMBRU	1976	Jurist
BOBRIKOVA MARINA - MEMBRU	1963	Inginer

b). Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

- nu este cazul

c). Participarea administratorului la capitalul societății comerciale

- nu este cazul

d). Lista persoanelor afiliate societății comerciale se prezintă în anexa

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale

a). Conducerea executivă a societății în cursul anului 2012 a fost următoarea:

Fedorov Sergei – Director General
Damian Raluca - Director Relații Juridice
Macarov Nicolae - Director Control Risc
Katytkou Hleb - Director Coordonator Dezvoltare, Investiții și Reparații

Conducerea Executivă a fost numită de către Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, modificată și își desfășoară activitatea în baza contactelor de mandat pentru delegarea atribuțiilor de conducere.

b). Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

- nu este cazul

- c). Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale
- nu este cazul

4.3. Pentru toate persoanele prevăzute la 4.1. și 4.2 precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate , în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului , precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile din cadrul emitentului
- nu este cazul

5. Situația financiar contabilă

5.1. Bilanțul contabil

Posturi din bilanț	31.12.2010		31.12.2011		31.12.2012	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	191.193.529	56,88	177.965.333	39,33	186.074.823	50,19
Imobilizări necorporale	838.582	0,25	516.982	0,11	493.635	0,13
Imobilizări corporale	185.400.382	55,16	172.580.116	38,14	184.970.384	49,89
Imobilizări financiare	4.954.564	1,47	4.868.235	1,08	610.805	0,16
Active circulante	144.411.432	42,96	274.505.049	60,67	184.666.810	49,81
Stocuri	72.948.724	21,70	51.154.744	11,31	11.104.100	3,00
Clienți și conturi asimilate	70.090.106	20,85	186.808.626	41,29	172.095.843	46,42
Disponibilități	1.372.601	0,41	36.541.679	8,08	1.466.867	0,40
Conturi de regularizare	515.966	0,15	12.447	0,00	8.109	0,00
Activ TOTAL	336.120.927	100,00	452.482.829	100,00	370.749.742	100,00
Datorii	359.979.368	107,10	584.826.877	129,25	570.773.686	153,95
Furnizori	125.096.068	49,71	83.688.305	49,71	23.362.528	49,71
Imprumuturi	192.491.464	10,26	430.130.512	10,26	463.340.885	10,26
Alte datorii	42.391.835	3,24	71.008.060	3,24	84.070.273	3,24
Conturi de regularizare	28.835	0,00	175.441	0,00	58.101	0,00
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	28.484.217	1,36	28.592.612	1,36	40.569.315	1,36
Capitaluri proprii	-52.371.493	35,43	-161.112.101	35,43	-240.651.361	35,43
Capital social	240.260.522	55,91	240.260.522	55,91	240.260.522	55,91
Rezerve și rezultatul	-292.632.016	-20,48	-401.372.624	-20,48	-480.911.884	-20,48
Passiv TOTAL	336.120.927	100,00	452.482.829	100,00	370.749.742	100,00

Bilanțul contabil reflectă poziția financiară a societății la 31 decembrie 2012. În anul 2012 comparativ cu anul 2011 activele și pasivele societății au scăzut în valoare absolută cu 82.733.087 lei.

În exercițiul financiar 2012 se remarcă o creștere a activelor imobilizate, ca urmare a reevaluării mijloacelor fixe de natura clădirilor și construcțiilor speciale, cu suma de 8.109.490 lei.

Stocurile la 31.12.2012 față de 31.12.2011 au scăzut cu 40.050.644 lei, pe toate tipurile de stocuri datorită reducerii producției fabricate corelată cu valorificarea stocurilor existente la începutul anului.

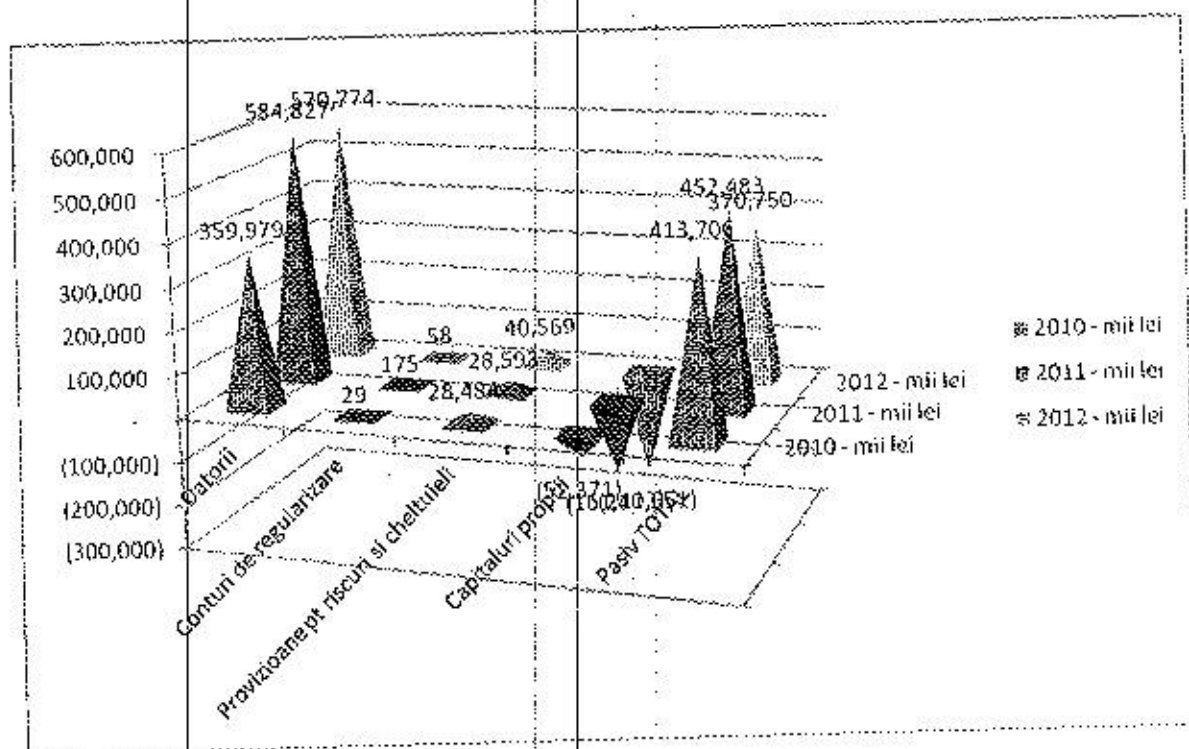
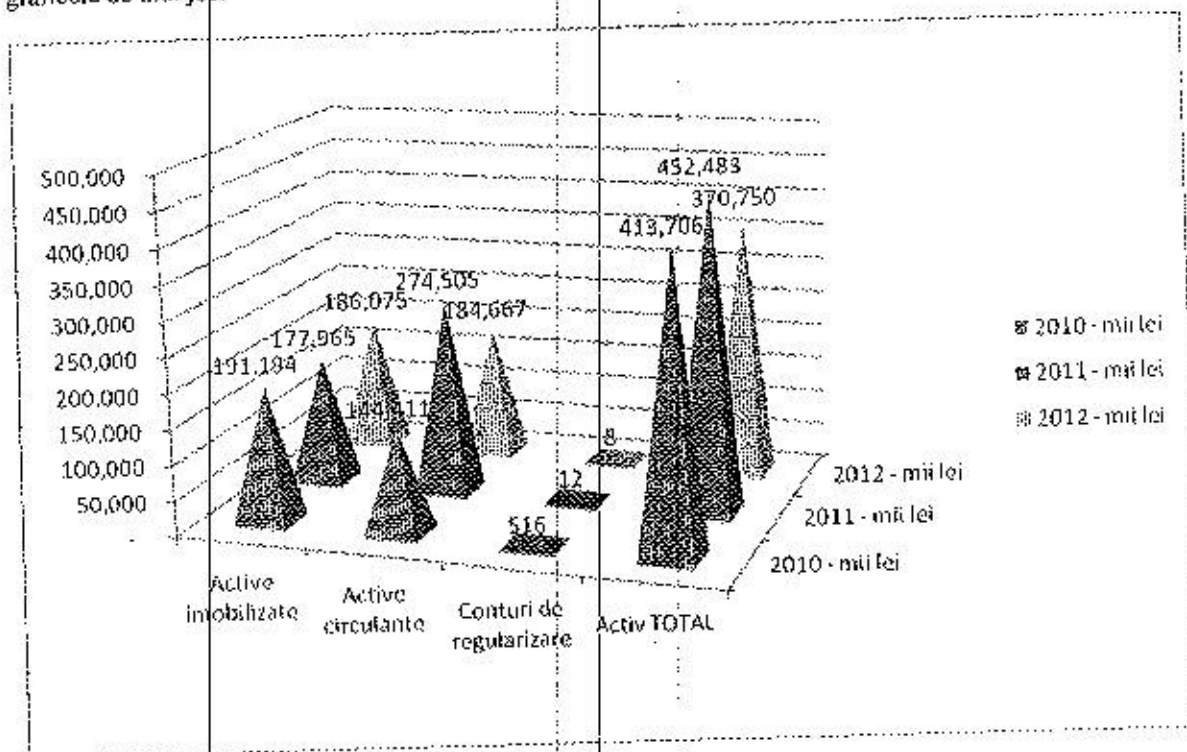
Creanțele comerciale la 31.12.2012 au scăzut cu 14.712.784 lei față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a reducerii substanțiale a vânzărilor din această perioadă corelată cu încasarea creanțelor aflate în sold la începutul anului. La poziția alte creanțe s-a înregistrat o creștere în sumă de 18.603.437 lei datorită nefinalizării procedurilor de compensare a TVA-ului de recuperat cu datoriile la bugetele de stat.

La 31.12.2012 soldul datoriilor cu termen de plată sub un an, înregistrează o scădere față de anul 2011 de 12.295.646 lei datorită platilor efectuate către furnizorii societății. Cele două credite bancare de la

Unicredit Bank și Erste Bank, contractate în cursul anului 2011, au fost refinanțate cu ajutorul unor credite din cadrul grupului. La poziția alte datorii s-a înregistrat o creștere semnificativă datorită nefinalizării procedurilor de compensare a TVA-ului de recuperat cu datoriile la bugetele de stat.

Capitalul social al societății la 31.12.2012 este de 240.260.522,40 lei, la fel ca și la sfârșitul exercițiului financiar precedent.

Evoluția principalelor elemente de activ și pasiv ale societății în perioada 2010 – 2012 este redată în graficele de mai jos:



5.2. Contul de profit și pierdere

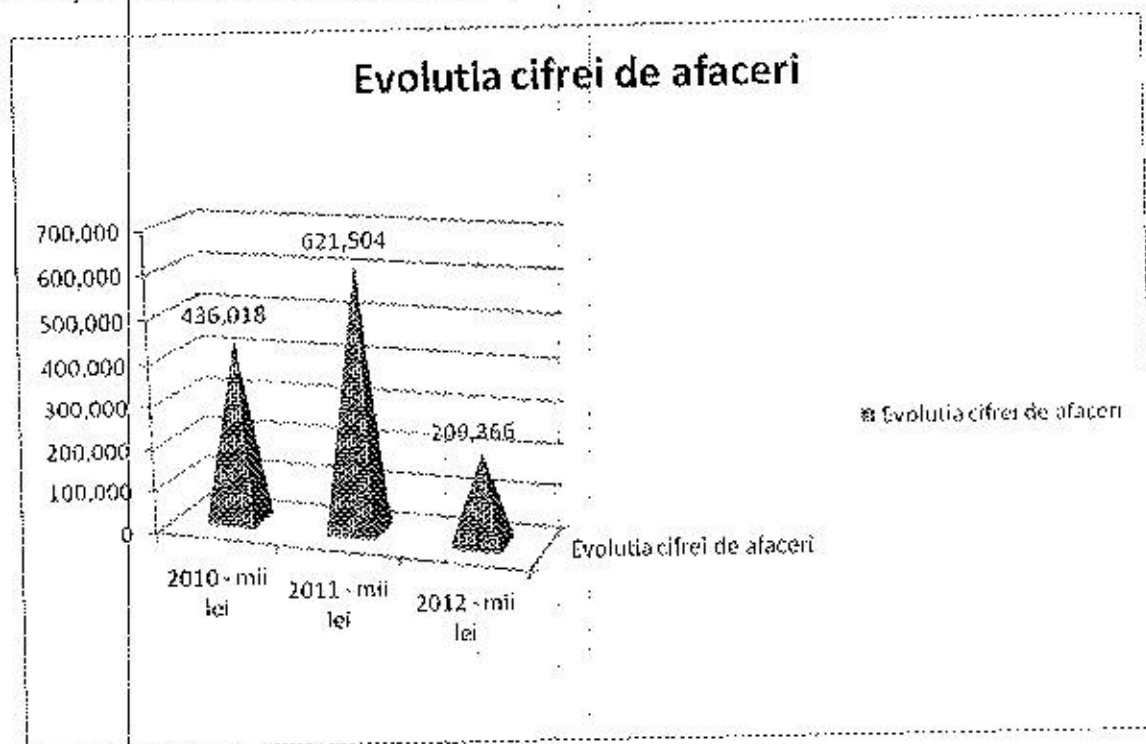
Societatea a încheiat exercițiul financiar 2012 cu o pierdere contabilă de 82.745.043 RON structurată astfel:

1	pierdere din activitatea de exploatare	54.055.155 RON
2	pierdere din activitatea financiară	28.689.888 RON

Principalii indicatori economico – financiari, comparativ cu anii 2011 și 2010 se prezintă astfel :

Indicatori	Realizări an 2010	Realizări an 2011	Realizări an 2012	% 2012/2011	% 2012/2010
Cifra de afaceri	436.017.871	621.503.916	209.366.353	34%	48%
Variația de stoc	22.823.234	-5.506.671	-32.597.629	592%	-143%
Producția imobilizată	1.158.002	43.195	0	0%	0%
Alte venituri din exploatare	14.047.993	17.144.961	4.937.493	29%	35%
Total venituri din exploatare	474.047.100	633.185.402	181.706.216	29%	38%
Cheltuieli materii prime, materiale, mărfuri și energetice	421.229.188	614.645.838	165.995.465	27%	39%
Cheltuieli cu personalul	67.429.785	68.175.384	52.198.626	77%	77%
Amortizarea	16.306.185	14.114.346	12.489.046	88%	77%
Ajustări de valoare ale activelor imobilizate (valoare netă)	-8.701.827	-2.825.734	-22.181.758	785%	255%
Ajustări de valoare ale activelor circulante (valoare netă)	-6.392.801	-2.285.465	-588.129	26%	9%
Alte provizioane (valoare netă)	1.824.527	-1.187.516	11.976.703	-1009%	656%
Alte cheltuieli de exploatare	31.995.332	32.632.862	15.871.418	49%	50%
Total cheltuieli de exploatare	523.690.388	723.269.716	235.761.371	33%	45%
Rezultatul din exploatare	-49.643.288	-90.084.314	-54.055.155	60%	109%
Total venituri financiare	39.073.248	45.794.138	44.418.923	97%	114%
Total cheltuieli financiare	66.206.032	62.922.047	73.108.811	116%	110%
Rezultatul financiar	-27.132.784	-17.127.909	-28.689.888	168%	106%
Rezultatul brut	-76.776.072	-107.212.223	-82.745.043	77%	108%
Impozit pe profit	32.250	0	0	0%	0%
Rezultatul net	-76.808.322	-107.212.223	-82.745.043	77%	108%

Evoluția cifrei de afaceri în ultimii trei ani se prezintă astfel:



Din analiza indicatorilor contului de profit și pierdere se remarcă o scădere a indicatorilor reprezentând veniturile, față de anul 2011. Astfel veniturile din exploatare au scăzut cu aproximativ 66%, în timp ce veniturile financiare au scăzut cu 3%. Indicatorii reprezentând cheltuielile au scăzut față de anul 2011, astfel pe total cheltuieli de exploatare cu 67%, în timp ce pe total cheltuieli financiare au crescut cu 16%, tendințe care au dus la o pierdere contabilă pe anul 2012 de 82.745.043 lei.

Având în vedere cele de mai sus, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității și a prevederilor OMF 3055/2010, propunem aprobarea situațiilor financiare pe anul 2012 în forma prezentată.

**Membru al Consiliului de Administrație
și Director General**

Sandru Veaceslav



Sef Departament Contabilitate

Pop Adrian