

Situatii financiare 2011
Politici contabile si note explicative

NOTA 1									
ACTIVE IMOBILIZATE									
Denumire element de imobilizare	VALOAREA BRUTA			AJUSTARI DE VALOARE (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)					VALOAREA NETA
	Sold la 1.01.2011	Cresteri	Cedari,trans feruri si alte reduceri	Sold la 31.12.2011	Sold la 1.01.2011	Ajustari integ. in anul 2011	Amortizare aferinta imobilizatiilor scose din	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2011
A	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Imobilizari necorporale									
Cheptuile de constitutie si de dezvoltare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00
Alte imobilizari	501.497,00	42.664,00	59.056,00	485.105,00	59.854,00	48.794,00	59.056,00	50.592,00	434.513,00
Avansuri imobilizari necorporale in curs	689.303,00	-75.081,00	182.863,00	411.359,00	0,00	0,00	0,00	0,00	411.359,00
TOTAL	1.170.800,00	-32.417,00	241.919,00	896.484,00	59.854,00	48.794,00	59.056,00	50.592,00	845.872,00
Imobilizari corporale									
Terenuri	8.649.719,00	0,00	0,00	8.649.719,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.649.719,00
Constructii	19.550.257,00	582.391,00	138.348,00	19.964.300,00	8.560.452,00	680.364,00	63.364,00	9.157.452,00	10.836.848,00
Instalatii tehnice si masini	39.194.279,00	3.132.536,00		42.326.815,00	35.242.898,00	1.709.405,00		36.962.303,00	5.374.512,00
Alte instalatii, utilaje si mobilier	240.626,00			240.626,00	83.171,00	29.490,00		112.661,00	127.965,00
Avansuri imobilizari corporale	10.799.479,00	11.358.901,00	5.774.541,00	16.363.839,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.363.839,00
TOTAL	78.434.360,00	15.073.828,00	5.912.889,00	87.595.299,00	43.886.521,00	2.399.299,00	63.364,00	46.222.416,00	41.372.883,00
Imobilizari financiare	6.770,00	0,00	0,00	6.770,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.770,00
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	79.611.930,00	15.041.411,00	6.154.808,00	88.498.533,00	43.946.375,00	2.449.053,00	122.420,00	46.273.008,00	42.225.525,00

In anul 2011 :

Cresterile de la imobilizari corporale si necorporale s-au datorat urmatoarelor cauze:

- achizitii de alte imobilizari (licente CoreCal, Office, SAP application etc., licente sistem informatic pentru contabilitate) in valoare de 42.664 lei;
- sistarea contractului cu BDO Rusia privind imobilizarea necorporala in curs (implementarea unui sistem informatic de management) in valoare de 75081lei;
- cresterea valorii de inventar a constructiilor ca urmare a lucrarilor de modernizare in valoare de 582.391 lei;

- creșterea valorii de inventar a instalațiilor tehnice, mașinilor ca urmare a lucrărilor de modernizare în valoare de 572.902 lei;
- creșterea valorii de inventar a instalațiilor tehnice, mașinilor ca urmare a achizițiilor (semiremorca Card, autoturism Volkswagen, calculator, cantare macara, strunguri cilindrici, etc) în valoare de 2.559.634 lei;
- lucrări de modernizare pentru construcții și instalații tehnice (investiții în curs) și avansuri pentru imobilizări corporale în valoare de 11.358.901 lei

Cedările, transferurile și alte reduceri de la imobilizări corporale s-au datorat următoarelor cauze:

- scoaterea din evidență a altor imobilizări (licențe Windows, Office, Corecal etc.) amortizate integral în valoare de 59.056 lei;
- scoaterea din evidență a unei imobilizări necorporale în curs (implementarea unui sistem informatic de management) în valoare de 147.373 lei;
- trecerea la imobilizări necorporale a unei imobilizări necorporale în curs (implementarea unui sistem informatic de contabilitate) în valoare de 35.490 lei
- ca urmare a reevaluării clădirilor și construcțiilor efectuate la 31.12.2011 s-a înregistrat o scădere a valorii de inventar de 138.348 lei;
- punerea în funcțiune a lucrărilor de modernizare pentru construcții și instalații tehnice în valoare de 3.567.563 lei;
- lichidarea unor avansuri acordate pentru imobilizări corporale către furnizorii de imobilizări (STG Group Italia, Ansaldo Italia) în valoare de 2.206.978 lei

În ceea ce privește ajustările de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale acestea provin din:

I. Amortizare înregistrată în anul 2011 :

- amortizare pentru imobilizări corporale în valoare totală de 2.399.259 lei din care
- amortizare aferentă construcțiilor în valoare de 660.364 lei;
- amortizare aferentă instalațiilor tehnice și mașinilor în valoare de 1.709.405 lei;
- amortizare aferentă altor instalații, utilaje și mobilier în valoare de 29.490 lei.

Total ajustări de valoare privind imobilizările corporale, reflectate în contul 6811

- amortizare pentru imobilizări necorporale (licențe) în valoare de 49.794 lei.

Total ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, reflectate în contul 6811.1

Total ajustări de valoare privind imobilizările

49.794,00 lei.

2.449.053,00 lei.

Metoda de amortizare utilizată este metoda liniară folosită și în anii precedenți, iar duratele de viață sunt stabilite pe baza Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare conform Hotărârii nr 2139/2004.

II. Amortizarea aferentă imobilizărilor scoase din evidență reprezintă :

Situatii financiare 2011
Politici contabile si note explicative

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

NOTA 2
PROVIZIOANE

Structura provizioanelor la 31.12.2011:

- lei -

Natura provizionului	Sold la 31.12.2010	Transferuri		Sold la 31.12.2011
		In cont	Din cont	
- pentru litigii	-	-	-	-
- pentru garantii acordate clientilor	-	-	-	-
- pentru cheltuieli de repartizat pe mai multe exercitii	-	-	-	-
- pentru pierderi de schimb valutar	-	-	-	-
- pentru alte riscuri si cheltuieli	575.724	269.081,44	575.724	269.081,44

La 31.12.2011 structura provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

➤ Salariati Laminorul (concedii de odihna 2011) - 269.081,44 lei

TOTAL **269.081,44 lei**

Situatii financiare 2011
Politici contabile si note explicative

In cursul anului 2011, au fost diminuate provizioanele constituite in anul 2010 in suma de 575.724 lei, astfel:

- pentru concediile de odihna neefectuate in anul 2010 si contributiile aferente angajatorului - 433.388 lei
- pentru primele acordate salariatilor ce s-au pensionat in cursul anului 2011 – 140.406 lei
- pentru bilete de statii achizitionate de catre salariatii societatii la sfarsitul anului 2010 – 1.930 lei

La sfarsitul anului 2011 au fost constituite provizioane pentru concediile odihna neefectuate in anul 2011 si pentru contributiile angajatorului, in suma de 269.081,44 lei.

NOTA 3
REPARTIZAREA PROFITULUI

In exercitiul financiar al anului 2011, SC. LAMINORUL SA BRAILA nu a inregistrat un profit .

DESTINATIA PROFITULUI	Suma
Profit net de repartizat :	0,00
- rezerva legala	0,00
- acoperirea pierderii contabile	0,00
- dividende	0,00
Profit nerepartizat :	0,00

Situatie financiare 2011

Politici contabile si note explicative

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	Nr rand	Exercitiul financiar	
		2010	2011
Cifra de afaceri	1	521.176.122,00	833.873.827,00
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (rd 3+4+5)	2	564.218.482,00	977.343.982,00
Chegetuile activitatii de baza	3	520.804.778,00	836.520.465,00
Chegetuile activitatii auxiliare	4	11.262.536,00	9.822.377,00
Chegetuile indirecte de productie	5	32.061.180,00	28.001.140,00
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (rd 1-2)	6	43.040.370,00	43.370.155,00
Chegetuile de desfacere	7	7.809.289,00	11.011.750,00
Chegetuile generale de administratie	8	8.134.378,00	8.247.431,00
Alte venituri din exploatare	9	33.332.548,00	-392.980,00
Rezultatul din exploatare (rd 6-7-8+9)	10	-25.851.487,00	-63.022.316,00

TRUE

STRUCTURA CIFREI DE AFACERI 2010

Luna	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
			701		703		704		706		707		708			
Januarie	66.229.488,33	100,00%	25.775.435,00	38,92%	26.448,98	0,04%	77.778,06	0,12%	301,94	0,00%	40.348.536,35	80,92%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Februarie	44.615.888,81	100,00%	37.582.120,18	84,24%	1.319.242,30	2,98%	3.212,88	0,01%	40.164,12	0,09%	5.670.927,33	12,71%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Martie	67.433.106,38	100,00%	30.378.903,80	45,05%	1.189.984,98	1,76%	1.738,80	0,00%	7.988,69	0,01%	35.853.480,10	53,17%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Aprilie	87.812.283,07	100,00%	38.886.623,37	44,28%	802.372,75	0,91%	2.435,68	0,00%	7.946,65	0,01%	48.110.689,38	54,79%	2.185,33	0,01%	389,64	0,00%
Mai	96.014.473,61	100,00%	50.010.628,43	52,09%	883.474,65	0,90%	1.422,06	0,00%	8.039,31	0,01%	45.130.539,32	47,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Iunie	118.716.433,17	100,00%	47.550.728,59	40,05%	1.067.049,45	0,90%	3.021,74	0,00%	8.209,62	0,01%	70.087.423,77	59,04%	734,30	0,00%	419,78	0,00%
Iulie	64.141.110,21	100,00%	29.172.708,45	45,48%	1.167.823,42	1,82%	0,00	0,00%	8.287,10	0,01%	33.781.575,84	52,68%	574,38	0,00%	419,78	0,00%
August	117.365.900,54	100,00%	48.988.944,58	42,59%	951.443,17	0,81%	1.403,67	0,00%	8.385,83	0,01%	58.398.059,84	48,78%	419,78	0,00%	419,78	0,00%
Septembrie	119.648.482,81	100,00%	60.102.822,27	50,25%	1.168.942,07	0,98%	1.898,42	0,00%	8.416,87	0,01%	43.280.716,61	47,69%	419,78	0,00%	419,78	0,00%
Octombrie	90.705.671,58	100,00%	48.232.594,43	53,07%	845.151,21	0,93%	358.372,70	0,40%	304,36	0,00%	2.806.105,24	9,43%	419,78	0,00%	419,78	0,00%
November	29.741.859,86	100,00%	28.304.380,87	95,18%	602.383,22	2,03%	28.286,23	0,10%	16.588,24	0,05%	380.071,36	1,20%	419,78	0,00%	419,78	0,00%
Decembrie	31.549.361,09	100,00%	30.542.907,11	96,81%	608.014,62	1,93%	1.350,00	0,00%	16.588,24	0,05%	380.071,36	1,20%	419,78	0,00%	419,78	0,00%
TOTAL	933.973.827,28	100,00%	400.718,16	0,04%	400.718,16	0,04%	400.718,16	0,04%	400.718,16	0,04%	400.718,16	0,04%	400.718,16	0,04%	400.718,16	0,04%

Luna	Export	Intern	Total
Januarie	16.639.036,20	49.390.459,13	66.229.488,33
Februarie	26.341.499,22	18.274.167,59	44.615.888,81
Martie	17.070.894,40	50.362.211,98	67.433.106,38
Aprilie	33.072.480,54	54.739.772,53	87.812.283,07
Mai	39.751.538,65	56.282.933,96	96.014.473,61
Iunie	30.082.649,55	88.653.783,62	118.716.433,17
Iulie	18.574.846,64	44.568.483,57	64.141.110,21
August	39.586.158,97	77.799.741,57	117.365.900,54
Septembrie	48.895.831,64	70.752.651,17	119.648.482,81
Octombrie	29.536.673,83	61.168.997,75	90.705.671,58
November	15.114.868,71	14.625.990,97	29.741.859,86
Decembrie	25.487.985,62	6.061.375,47	31.549.361,09
TOTAL	341.314.277,97	592.659.549,31	933.973.827,28

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

NOTA 5
SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Situatia creantelor la 31.12.2011 este urmatoarea:

CREANTE	RD	Sold la 31.12.2011	TERMEN DE LICHIDARE	
			SUB 1 AN	PESTE 1 AN
TVA	01	809.647,00	809.647,00	
Cienti	02	0,00	0,00	
Entitati afiliate	03	282.627.338,93	282.627.338,93	
Alte creante in legatura cu personalul	04	69.070,00	69.070,00	
Debitori diversi	05	4.794,60	4.794,60	
Alte creante	06	20.667,92	20.667,92	
TOTAL		283.531.518,45	283.531.518,45	

Dintre clientii neincasati din cadrul grupului ,mai importanti sunt:

o Mechel Service Italia	28.939.398,61 lei
o Ductil Steel Buzau	15.259.827,29 lei
o Mechel Cimpia Turzii	14.155.355,91 lei
o Mechel Tirgoviste	22.368.860,33 lei
o WNL Olanda	10.930.143,08 lei
o HBL Germania	3.689.179,19 lei
o Ramateks Metal Turcia	8.372.120,69 lei

Termenul scadent de incasare al clientilor este cuprins intre 30 - 60 zile.

Situatii financiare 2011
Politici contabile si note explicative

Situatia datoriilor la 31.12.2011 este urmatoarea:

lei

DATORII	R D	Sold la 31.12.2011	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
			SUB 1 AN	PESTE 1 AN
Furnizori	01	18.281.042,51	18.281.042,51	
Cienti- creditori	02	284.460,90	284.460,90	
Datorii cu personalul	03	478.159,88	478.159,88	
Datorii cu bugetul consolidat al statului	04	1.038.111,00	1.038.111,00	
Datorii la bugetul local	05	0,00	0,00	
Creditori diversi	06	383,25	383,25	
Credite bancare	07	21.831.809,68	21.831.809,68	
Leasing	08	2.045.444,99	625.529,70	1.419.915,29
Entitati afiliate	09	586.787.642,86	586.787.642,86	
TOTAL		630.747.055,07	629.327.139,78	1.419.915,29

Datoriile semnificative ale societatii sunt:

- Furnizori 18.281.042,51 lei
- Credite bancare 21.831.809,68 lei
- Datorii la bugetul general consolidat
al statului 1.038.051,00 lei
- Cienti creditori 284.460,90 lei
- Datorii cu personalul 478.159,88 lei
- Entitati afiliate 586.787.642,86 lei

Situatii financiare 2011
Politici contabile si note explicative

In cadrul furnizorilor, ponderea o detine JSC NKMZ Ucraina, 33,67 % (6.155.598,83 lei) din valoarea obligatiilor, termenul de scadenta a acestora fiind de 30 zile de la data livrării cilindrilor

In cadrul furnizorilor din grup, ponderea datoriilor o detine Mechel Trading Elvetia cu 96.27%(71.876.625,91 lei)din valoarea obligatiilor.

Societatea inregistreaza la finele anului 2011 urmatoarele credite :

- Erste Group Bank AG ,o linie de credit in valoare de 5.053.968,85 euro, pentru care exista garantie reala mobiliara constituita asupra conturilor deschise sau care se vor deschide la BCR sau la o companie afiliate Erste Group Bank AG, garantie reala mobiliara constituita asupra a 20% din totalitatea creantelor rezultate din contractele care au fost si vor fi incheiate cu partenerii societatii, debitori cedati, precum si din comenzile comerciale, facturile si oricare asemenea documente cu valoare similara si asupra a 20% din cantitatea la orice moment de stocuri, procent ce se va reflecta asupra oricarei categorii de stocuri precum produse finite, semifabricate, materii prime, materiale si productie in curs de executie. Termenul de scadenta este 24.10.2012.

Datoriile la bugetul consolidat al statului, reprezinta obligatii aferente salariilor pentru luna decembrie 2011, care vor fi platite prin compensare cu TVA de recuperat.

Celelalte datorii, sunt datorii curente ce se achita la datele scadente .

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile sunt principii, fundamente, conventii, reguli si practici explicite, adoptate de intreprindere, in vederea intocmirii si prezentarii situatiilor financiare.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata si Ordinul M.F. nr.3055/29.10.2009, cu toate modificarile ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene.

Conducerea intreprinderii a trebuit sa aleaga si sa aplice politicile contabile astfel incat situatiile financiare sa fie in acord cu cerintele fiecarei norme si fiecarei interpretari a SIC.

In absenta unei norme speciale pentru problema data, politicile s-au elaborat astfel incat:

- sa fie alese prin referinta la necesitatile destinatarilor de conturi;
- sa fie fiabile.

Aceasta din urma calitate se apreciaza in legatura cu criteriile urmatoare:

- capacitatea de a reflecta fidel rezultatele si pozitia financiara a intreprinderii;
- capacitatea de a reflecta substanta economica a evenimentelor si tranzactiilor si nu numai forma lor legala;
- neutralitatea, ceea ce inseamna ca nu exista elemente care sa conduca la interpretari eronate;
- prudenta, fara ca o astfel de atitudine sa mearga pana acolo incat sa contravina neutralitatii;

- completitudinea, prin luarea in cont a tuturor aspectelor importante.

In absenta unei norme explicite si a unei interpretari a SIC, conducerea firmei a facut apel la judecata in vederea dezvoltarii unei politici contabile care sa conduca la cele mai utile informatii pentru destinatarii situatiilor financiare. In realizarea acestei judecati, conducerea a luat in considerare;

- cerintele normelor referitoare la iesiri similare si legate de problema in cauza;
- definitiile, principiile (criteriile) de recunoastere si de masurare pentru active, datorii, venituri si cheltuieli, expuse in cadrul conceptual IASC;
- declaratiile altor normalizatori si practicile industriale acceptate pentru a fi aplicate, care sunt de acord cu consideratiile anterioare.

Situatiile financiare intocmite sunt conforme cu Standardele Internationale de Contabilitate, cu exceptia Standardului 29.

Situatiile financiare ale anului 2011 au fost intocmite pe baza costului istoric.

Conform Standardului 16 „Imobilizari corporale”, terenurile si mijloacele fixe constituie o parte importanta din activele intreprinderii fiind relevante in prezentarea pozitiei sale financiare.

Metoda de amortizare adoptata este metoda liniara.

Un alt element important al patrimoniului il reprezinta stocurile, in categoria carora ponderea e detinuta in cazul nostru de materiile prime si produsele finite.

La data intrarii in societate, bunurile de natura stocurilor se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate la valoarea de intrare, care se stabileste astfel:

- a) la cost de achizitie - pentru bunurile procurate cu titlu oneros;
- b) la cost de productie - pentru bunurile produse in societate;
- c) la valoarea de aport, stabilita in urma evaluarii - pentru bunurile reprezentând aport la capitalul social;

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele de import si alte taxe (cu exceptia acelor ce pot fi recuperate de la autoritatile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare si alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achizitiei bunurilor respective.

Costul de productie cuprinde costul de achizitie a materiilor prime, al materialelor consumabile directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Pentru evaluarea stocurilor, la iesirea din gestiune, unitatea a adoptat in cadrul politicilor contabile metoda „costului mediu ponderat” .

Metoda "costului mediu ponderat" (CMP) presupune calcularea costului fiecarui element pe baza mediei ponderate a costurilor elementelor similare aflate in stoc la inceputul perioadei si a costului elementelor similare produse sau cumparate in timpul perioadei.

Potrivit Standardului nr.21 “ Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar” la fiecare data a bilantului, elementele monetare exprimate in valuta trebuie raportate utilizand cursul de inchidere, principiu inclus in politicile contabile ale unitatii si aplicat in practica.

In aceasta categorie s-au incadrat creantele si datoriile in valuta existente la sfarsitul anului 2011, diferentele de curs valutar aferente fiind inregistrate ca venituri si cheltuieli financiare ale exercitiului.

Creantele si datoriile sunt evaluate si inregistrate la valoarea lor nominala.

Tranzactiile in valuta sunt evaluate in moneda nationala la cursul de schimb din ziua tranzactiei.

La sfarsitul fiecarei luni s-au reevaluat creantele si datoriile in valuta la cursul B.N.R din ultima zi a lunii. La data de 31.12.2011 s-a efectuat reevaluarea creantelor si datoriilor in valuta la cursul afisat de B.N.R. la aceasta data (31.12.2011) :

- euro = 4,3179 lei ;
- dolar = 3,2393 lei.

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

NOTA 7

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social al SC LAMINORUL SA BRAILA subscris si varsat integral este la 31.12.2011 de 100.527.454,36 lei.

Actiunile emise sunt in numar de 48.330.507, cu o valoare nominala de 2,08 lei/actiune.

Structura actionariatului la data de 31.12.2011 se prezinta astfel :

Actionar	Numar actiuni	Participarea la capitalul social	
		lei	%
Donau Commodities	43.938.181	91.391.416,48	90,911898
AVAS	131.704	273.944,32	0,272507
Pers. Juridice	2.803.225	5.830.708,00	5,800289
Pers.Fizice	1.457.397	3.031.385,76	3,015307
TOTAL	48.330.507	100.527.454,36	100,000000

lei

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

NOTA 8

Volumul, structura si evolutia efectivului de salariati in anul 2011 a fost urmatoarea:

PROFESIA	EFFECTIV LA		(+/ -)
	01.01.2011	31.12.2011	
1.Ingineri si subingineri	54	51	-3
2.Economisti	27	26	-1
3.Alt personal studii superioare	4	5	+1
4.Personal administrativ cu studii medii	13	20	+7
5.Muncitori	576	538	-38
TOTAL PERSONAL	674	640	-34

Numarul de personal total a scazut la 640 salariati - o scadere cu 34 salariati - proces care va continua si lunile urmatoare; scaderea personalului se datoreaza situatiei economice generate de criza globala. La personalul TESA a fost necesara suplimentarea personalului cu studii medii (aici sunt inclusi tehnicienii si maestri) atat pentru inlocuirea personalului cu contract de munca suspendat cat si ca urmare a modificarilor intervenite prin reducerea personalului.

STRUCTURA PERSONALULUI PE CATEGORII DE VARSTA

Structura pe categorii de varsta	EFFECTIV LA 31.12.2011
1. < 20 ani	1
2. 21 - 30 ani	36
3. 31 - 40 ani	106
4. 41 - 50 ani	320
5. > 50 ani	177
TOTAL	640

In structura pe categorii de varsta, ponderea o detine personalul intre 41 si 50 ani respectiv 50%.

Situatii financiare 2011
Politici contabile si note explicative

Numarul mediu de personal in luna Decembrie 2011 a fost de 667 salariati defalcat pe categorii astfel :

PROFESIA	Nr.mediu la 31.12.2011
1.Ingineri si subingineri	51
2.Economisti	24
3.Alt personal studii superioare	5
4.Personal administrativ cu studii medii	20
5.Muncitori	567
TOTAL	667

NOTA 9

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente						
Active curente (Indicatorul capitalului circulant)	=	422.975.237	=			0,672107
Datorii curente		629.327.140				

Acest indicator ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate (Indicatorul test acid)						
Active curente - Stocuri	=	422.975.237	112.798.476	=		0,492870
Datorii curente		629.327.140				

Indicatorul lichiditate imediata, arata capacitatea societatii de a acoperi datoriile curente din lichiditati.

c) Rata solvabilitatii generale						
Active totale/datorii curente	=	465.200.762,89	=			0,739203
		629.327.139,78				

2. Indicatori de risc:

a) indicatorul gradului de indatorare							
<u>Capital imprumutat</u>	X	100	=	<u>-24.658.965</u>	X 100	=	0
Capital propriu							
<u>Capital imprumutat</u>	X	100	=	<u>-24.658.965</u>	X 100	=	0
Capital angajat							

unde:

* capital imprumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

Deoarece capitalul propriu este negativ, nu se poate calcula gradul de indatorare.

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor - determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda.

Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit	=	Societatea a inregistrat pierdere la finele anului 2011
Cheltuieli cu dobanda		

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:

* Viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de trezorerie ale societatii;

* Capacitatea societatii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale sale;

* Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar

Costul vanzarilor	=		=	#DIV/0!
Stoc mediu				

sau

Numar de zile de stocare - indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate

Stoc mediu	X	365	=		X 365	=	#DIV/0!
Costul vanzarilor							

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.

Sold mediu clienti	X	365	=	198.855.677	X 365	=	77,71344333
Cifra de afaceri				933.973.827			

411	512.096,14
4511	198.343.640,85

* Viteza de rotatie a creditelor-furnizor - aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai.

Sold mediu furnizori	X	365	=	90.994.156	X 365	=	35,56081137
Achizitii de bunuri (fara servicii)				933.973.827			

unde pentru aproximarea achizitiilor se poate utiliza costul vanzarilor sau cifra de afaceri.

* Viteza de rotatie a activelor imobilizate - evalueaza eficacitatea managementului imobilizarilor corporale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{933.973.827}{42.225.526} = 22,11870217$$

* Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{933.973.827}{465.200.763} = 2,007679053$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprima eficienta societatii in realizarea de profit din resursele disponibile:

Societatea a inregistrat pierdere la finele anului 2011

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezinta profitul pe care il obtine societatea din banii investiti in afacere:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}}$$

unde capitalul angajat se refera la banii investiti in societate atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung, si include capitalul propriu si datoriile pe termen lung sau active totale minus datorii curente.

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{\text{X}}{\text{X}} \times 100 = \text{\#DIV/0!}$$

Politici financiare si note explicative

NOTA 10
ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea societatii, potrivit Subsectiunii 9.2.

SC.LAMINORUL SA este persoana juridica romana, functioneaza sub regimul juridic de societate comerciala pe actiuni si desfasoara activitatea in conformitate cu legislatia romana aplicabila in vigoare coroborat cu prevederile Actului Constitutiv. Evidentele contabile ale societatii se tin in limba romana si in moneda nationala. Contabilitate operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta, potrivit reglementarilor elaborate in acest sens.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite in conformitate cu legea contabilitatii nr.82/1991, republicata si Ordinul M.F. nr.3055/29.10.2009, cu toate modificarile ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivile Europene.

Societatea a desfasurat activitatea de productie de metale feroase sub forme primare si cea de fieroaliaje - COD CAEN 2410 - in localitatea Braila, str.Industria Sarmel nr.2 din Judetul Braila pana la sfarsitul exercitiului financiar, si a avut un numar de 674 angajati (din care 106 angajati in cursul anului). Pe viitor se va desfasura aceeasi activitate, in aceeași localitate.

b) Informatii privind relatile entitatii cu filiale, entitatile asociate sau cu alte entitati in care se detin participatii, cerute potrivit Subsectiunii 9.2.:

La data de 25.02.2010, actiunile detinute de SC.Donau Commodities GmbH Austria, in proportie de 100% la SC.Donau Commodities SRL Braila (actionarii majoritari ai SC.Laminorul SA Braila), au fost cesionate integral la ZONELINE LIMITED Cipru, societate care este membru a grupului Mechel. In virtutea acestui fapt, SC.Laminorul SA Braila, a derulat operatiuni comerciale cu urmatoarele societati din grupul Mechel:

Datorii	Rulaia an 2011	Sold la 31.12.2011
- Mechel Targoviste	134.470.124	0
- Mechel Campia Turzii	166.954	83.117
- Ductil Steel	11.950.954	2.413.237
- Cellabinsk	366.673	0
- Mechel Reparatii Targoviste	4.731.735	27.564
- Mechel Bussines Service Moscova	43.240	0
- Donetsk Ucraina	27.134.059	0
- Mechel Steel Moscova	25.230	0
- MEEMD	3.077.723	255.379
- UPS SRL Buzau	0	9.685
- Mechel Trading AG Elvetia	701.948.454	71.876.626
- Mechel Service Romania SRL	343.118	2.395
- Mechel OAO Moscova	6.870	0
- Zone Line Cipru	227.296.362	227.296.362
- Kuzbass	138.361.029	284.823.278
- Yakutugol	6.500.600	0
TOTAL DATORII	1.256.423.123	586.787.643

Creante	Rulați an 2011	Sold la 31.12.2011
- Mechel Targoviste	293.799.271	101.450.833
- Mechel Campia Turzii	258.928.464	51.137.210
- Ductil Steel	334.114.684	64.692.363
- Mechel Reparatii Targoviste	279.785	0
- Mechel Service Romania SRL	80.710.256	1.674
- Mechel Service Serbia	12.232.979	2.273.906
- Mechel Service Italia	36.853.728	28.939.399
- Mechel Service Ungaria	9.132.456	1.780.219
- Mechel Service Bulgaria	15.946.666	1.953.975
- Mechel Service Belgia	39.970.851	1.451.406
- Mechel Service Rusia	14.505.230	4.237
- Mechel Trading AG Elvelia	76.672.741	5.054.474
- Mechel Steel Moscova	89	88
- Mechel OAO Moscova	13.040	172.788
- Nemunas Lithuania	725.221	719.330
- Mechel Service UK LTD	2.074	2.509
- Donau SRL Braila	41.617.773	8.372.120
- Ramaleks Metal Turcia	4.279	0
- MEEMD	18.068.604	10.330.143
- VNL STAAL Olanda	32.855.865	1.397
- Femax Cehia	32.198.510	3.689.179
- HBL Holding		
TOTAL CREANTE	1.298.632.656	282.627.339

SC.LAMINORUL SA este actionar la SC. TREND SA Bacau din data de 02.11.1995, detinand un nr. de 2.708 actiuni, cu o valoare nominala de 2,5 lei si o cota de participare de 0,846 %.

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, evidentiile initiale intr-o moneda straina au fost cursurile valutare afisate de B.N.R., la data efectuarii platii, respectiv incasarilor. La sfarsitul fiecarui luni s-au reevaluat creantele si datoriile in valuta la cursul BNR din ultima zi a lunii. La data de 31.12.2011 s-a efectuat reevaluarea creantelor si datoriilor in valuta la cursul afisat de B.N.R. la aceasta data (31.12.2011) : euro=4,3197 lei, dolar = 3,3393 lei

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit: nu este cazul

e) Cifra de afaceri:

* pe segmente de activitati

* pe pietele geografice.

f) Evenimentele ulterioare datelor bilanțului care au importanta incat ne reprezentarea lor ar putea afecta capacitatea utilizatorilor situatiilor financiare de a face evaluari si de a lua decizii corecte - informatii pentru fiecare categorie semnificativa de astfel de evenimente:

* natura evenimentului - nu este cazul;
* estimare a efectului financiar sau mentune conform careia estimarea nu poate sa fie facuta - nu este cazul.

g) Explicatii despre valoarea si natura:
* veniturilor si cheltuielilor extraordinare - societatea nu a inregistrat astfel de venituri si cheltuieli in anul 2011

* veniturilor si cheltuielilor inregistrate in avans - in situatia in care acestea sunt semnificative.

SC.Laminorul SA Braila inregistreaza la 31.12.2011 cheltuieli in avans in valoare de 6.424.394,04 lei, care reprezinta :

- 11.776,38 lei - chirie licente (valoarea de intrare) si valoarea amortizata (calculata in raport cu consumul efectiv in milimetri a cilindrilor de laminare conform normelor
- 6.424.394,24 lei - valoarea neamortizata a cilindrilor de laminare, respectiv diferenta dintre valoarea de inventar
laminare conform normelor

Produce finite	472.510.778	Produce reziduale	10.610.331	Altele	450.852.718
Romania		592.659.549		International	341.314.278

h) Ratele acătite în cadrul unui contract de leasing:

SITUAȚIA CONTRACTELOR DE LEASING
31.12.2011

Obiect contract	Nr. și data contract	Valoare	Nr. rate	Intrări	Valoarea plătită		Valoarea rămasă	
					Dobanda	Rata	Dobanda	Rata
Microbuș Peugeot	CLF 93848/10.09.2007	36.609,21	60,00		3.293,51	17.453,89	1.677,12	14.184,69
Cap tractor Scania	CLF 93673/30.08.2007	156.873,25	60,00		11.863,63	65.909,13	4.421,95	74.678,54
Cap tractor Scania	CLF 93674/30.08.2007	155.433,56	60,00		13.343,14	63.715,64	8.929,55	69.445,23
Semioroca Humbaur	CLF 93675/30.08.2007	52.619,11	60,00		4.393,43	19.748,45	3.394,07	25.083,16
Semioroca Humbaur	CLF 93676/30.08.2007	52.619,11	60,00		4.393,43	19.748,45	3.394,07	25.083,16
Dacia Logan Laureale	83939/11.02.2008	27.413,47	60,00		1.861,39	8.128,88	1.250,16	16.153,04
Dacia Logan Kiss	83795/08.02.2008	21.720,23	60,00		1.480,55	6.440,77	990,72	12.798,19
Sinurg Altorral	78788/16.08.2011	48,00		2.407.187,39		432.139,89	249.928,86	1.727.959,47
Volkswagen Passat	78970/08.09.2011	48,00		111.814,01	327,24	20.951,41	10.475,85	80.059,51
TOTAL		503.287,94		2.519.001,40	40.986,32	654.236,51	284.462,35	2.045.444,99

lei

j) Onorariile platite auditorilor/cenzorilor și onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit.

În anul 2011, S.C. Laminorul S.A. Braila, a plătit către firma "BDO Audit SRL BUCUREȘTI" suma de 42.900,64 lei, reprezentând onorariu auditor extern pentru certificare Situații Financiare la 31.12.2010

k) Efectele comerciale scontate neajunse la scadență.

l) Atunci când suma de rambursat pentru datorii este mai mare decât suma primită, diferența se prezintă în notele explicative.

m) Datoriile probabile și angajamentele acordate.

n) Angajamentele sub forma garanțiilor de orice fel trebuie, în cazul în care nu există obligația de a le prezenta ca datorii, să fie în mod clar prezentate în notele explicative, și trebuie făcută distincție între diferențele tipuri de garanții recunoscute de legislația națională. De asemenea, trebuie făcută o prezentare separată a oricărei garanții valorice care a fost prevăzută. Angajamentele de acest tip care există în relația cu entitățile afiliate trebuie prezentate distinct.

o) Dacă un activ sau o datorie are legătură cu mai mult de un element din formatul de bilanț, relația sa cu alte elemente trebuie prezentată în notele explicative, dacă o asemenea prezentare este esențială pentru înțelegerea situațiilor financiare anuale.

VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

DIRECTOR GENERAL,

DVORYANCHIKOV VLADIMIR



Intocmit,

MARANDEL ADRIAN

DIRECTOR FINANCIAR

S.C. LAMINORUL S.A.BRAILA

NOTA 11

CONTINUITATEA IN EXPLOATARE

Situatiile financiare sunt elaborate pornindu-se de la prezumtia ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Societatea a inregistrat pierderi operationale semnificative in exercitiul financiar curent (LEI 132.867.299, pierdere) si cele precedente, iar capitalurile proprii ale Societatii la 31 Decembrie sunt LEI 132.867.299, negative.

Cu toate acestea, urmare a restructurarii activitatii si a suportului operational si financiar al grupului, conducerea estimeaza ca performantele Societatii se vor imbunatati in perioadele viitoare, neexistand riscul de insolvabilitate.