



INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A.
IN INSOLVENTA, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE



Sediul social: Câmpia Turzii, strada Laminoriștilor nr.145, jud.Cluj, 405100, România
Număr de telefon/fax: +4 0264 305 305/ +4 0264 305 380
Nr.ordine Registrul Comerțului: J12/67/1991; CUI/CIF: RO 199710
Capital social subscris și vărsat: 240.260.522,40
E-mail: isct@isct.ro ; Web: [http:// www.isct.ro](http://www.isct.ro)

RAPORT ANUAL
ASUPRA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE ȘI REZULTATELOR OBTINUTE
IN EXERCITIUL ECONOMIC - FINANCIAR 01.01. - 31.12.2013
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 ,
Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012
și Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 79/2014

Data raportului 15.04.2014

SC INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA – in insolventa, in insolvency, en procedure collective

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

Telefon: 0264/305305 ; Fax : 0264/305308

<http://www.isct.ro> e-mail: isct@isct.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 INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII este Bursa de Valori - RASDAQ (simbol INSI) - tranzacționarea acțiunilor este suspendată urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței desemnat prin Încheierea de sedinta din data de 17.04.2013 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj în dosarul nr. 356/1285/2013

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. Industria Sarmei Campia Turzii S.A. este o societate pe acțiuni înființată în România cu capital majoritar privat, având sediul în municipiul Câmpia Turzii, str.Laminoriștilor nr.145 jud. Cluj.

S.C. Industria Sarmei Campia Turzii S.A. produce și comercializează metale feroase sub forme primare și cea de feroaliaje. 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 comerciala INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII S.A. este înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub numărul J12/67/1991 cod unic de înregistrare RO 199710.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat noua denumire a societății INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII S.A. Până la această dată denumirea societății a fost Mechel Campia Turzii SA, iar anterior, până în luna martie 2005, denumirea societății a fost Industria Sarmei S.A.

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

În data de 22.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit SOLVALLE LIMITED Cipru, care a preluat un număr de 35.857.116 acțiuni, reprezentând 86,5607 % din capitalul social al societății INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA. de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia. Societatea SOLVALLE LIMITED Cipru a fost preluată de INVEST NIKAROM SRL de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia, astfel că INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societății INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII S.A.

Pe fondul degradării accentuate a situației societății și a lipsei lichidităților, în data de 17.04.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Sentinței din data de 17.04.2013 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj în dosarul nr. 356/1285/2013. Administratorul

judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenicia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr.RFO 0104 din 31.12.2006.

Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate în data de 17.04.2013, acțiunile societății au fost suspendate de la tranzacționare.

În data de 03.06.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul Seromov Alexei în calitate de Administrator Special.

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 3189 din 20.11.2013 pronunțată în dosarul 356/1285/2013, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno ictu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

În data de 19.06.2013 administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență tabelul preliminar de creanțe. Având în vedere faptul că ulterior întocmirii tabelului preliminar de creanțe au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe urmând ca până la 30.04.2013- termen de continuare a procedurii, administratorul judiciar să publice tabelul definitiv al creanțelor.

Prin sentința nr.1177/2014 din data de 18.04.2014 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj în dosarul nr.60/1285/2014 s-a deschis procedura insolvenței față de debitoarea Mechel Sarmar SRL, societate la care INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII S.A. deține calitatea de asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți. La acest moment procedura se află în derulare instanța acordând termen la data de 30.05.2013.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Principalii indicatori de evaluare generala a activitatii din anul 2013, comparativ cu anul precedent sunt prezentati in tabelul urmator:

<i>Denumire indicator</i>	<i>Realizari în 2012</i>	<i>Realizari în 2013</i>	<i>% 2013 / 2012</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	209.366.353	46.975.930	22%
<i>Venituri din exploatare</i>	181.706.216	68.757.878	38%
<i>Venituri din activitatea de export</i>	127.827.578	26.522.769	21%
<i>Cheltuieli de exploatare</i>	235.761.371	86.185.627	37%
<i>Profitul sau pierderea din exploatare</i>	-54.055.155	-17.427.749	32%
<i>Venituri financiare</i>	44.418.923	18.053.757	41%
<i>Cheltuieli financiare</i>	73.108.811	18.828.921	26%
<i>Profitul sau pierderea financiar(a)</i>	-28.689.888	-775.164	3%
<i>Profitul sau pierderea curent(a)</i>	-82.745.043	-18.202.913	22%
<i>Venituri totale</i>	226.125.139	86.811.635	38%
<i>Cheltuieli totale</i>	308.870.182	105.014.548	34%
<i>Profitul sau pierderea brut(a)</i>	-82.745.043	-18.202.913	22%
<i>Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar</i>	-82.745.043	-18.202.913	22%
<i>Indicator de lichiditate curenta</i>	0,3	0,1	34%

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 sârmă și produse din sârmă realizate conform standardelor nationale și internationale. S.C. Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. are implementat un sistem de management al calitatii certificat conform ISO 9001:2008 de catre organismul LLOYD'S REGISTER QUALITY ASSURANCE. S.C.

Societatea detine certificat de conformitate pentru sârmă cu profil periodic (SPPB) și certificat de constanță a performanței pentru produsul fibre pentru beton-fibre din oțel.

1. PRODUSELE CERTIFICATE

Nr. crt	Produsul	Standard de produs / certificare	Tip certificare	Domeniu	Organismul de certificare
1	Sârmă cu profil periodic obținută prin deformare plastică la rece (pentru armarea betonului) – SPPB Φ 4; 4,5; 5; 5,5; 6; 6,5; 7; 7,5; 8; 10; 12	SR 438/4:2012	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCȚII	AEROQ (ROMÂNIA)
2	Fibre pentru beton – fibre din oțel (pentru utilizări structurale în beton, motrar sau pastă) tip fibră - grupa 1, sârmă trasă la rece Φ 0,60; 0,70; 0,80; 0,90; 1,00; 1,05; 1,10; 1,20 mm; $l/d = 40 \div 75$	SR EN 14889-1:2007	1 CE		

S.C. Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. nu detine 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 2013 pe principalele grupe de produse comparativ cu producția anului 2011 - 2012 se prezintă astfel:

Sortimentul	UM	An 2011		An 2012		An 2013		% 2013/2012	
		Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă
<i>Lamine finite pline</i>	Tone	321.718	174.422	52.488	22.325	4.398	4.398	-100%	-100%
<i>Sârmă trasă la rece</i>	Tone	43.695	36.452	13.491	11.664			-67%	-62%
<i>Cabluri din oțel</i>	Tone	4.998	4.998	885	885			-100%	-100%
<i>Electrozi de sudură</i>	Tone	1.877	1.877	49	49			-100%	-100%
<i>Cuie</i>	Tone	41	41	0	0				
<i>Sârmă zincată</i>	Tone	37.299	33.857	32.347	32.021	11.447	11.447	-65%	-64%
<i>Plasa Sudată</i>	Tone	13.819	13.819	2.244	2.244			-100%	-100%
<i>Alte produse</i>	Tone	292	292						
Total		423.738	265.757	101.504	69.187	15.845	15.845	-84%	-77%

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materială

1. Aprovizionarea tehnico-materială

În anul 2013 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 2012 și 2011, mijloacele financiare utilizate în acest scop se prezintă astfel:

- lei fără TVA -

Denumire	2010	2011	2012	%2012/2011
<i>Tagla</i>	505.305.043	75.711.485	0	0%
<i>Alte materiale din țară pentru producție</i>	14.152.124	4.289.625	1.408.924	33%
<i>Materiale IRME</i>	4.426.876	989.619	78.382	8%
<i>Importuri</i>	12.417.047	5.014.064	2.271.505	45%
<i>Sarma laminata</i>	0	47.856.678	39.934.135	83%
Total marfă aprovizionată	536.301.090	133.861.471	43.692.946	33%

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 2013 se prezintă astfel :

	<i>U.M.</i>	<i>An 2011</i>	<i>An 2012</i>	<i>An 2013</i>	<i>% 2013/2012</i>
<i>Consum energie electrică</i>	Mwh	60.106	22.372	6.483	29%
<i>Valoare consum energie electrică</i>	mii lei	18.906	7.914	2.484	31%
<i>Consum gaz metan</i>	mii m3	23.524	7.181	1.530	21%
<i>Valoare consum gaz metan</i>	mii lei	19.030	7.887	1.477	19%
<i>Consum apă industrială</i>	mii m3	1.248	489	103	28%
<i>Valoare consum apă industrială</i>	mii lei	431	119	24	20%
<i>Consum apă potabilă</i>	mii m3	254	51	14	27%
<i>Valoare consum apă potabilă</i>	mii lei	1.106	274	113	41%

Scaderea cantitativa a consumurilor se datoreaza volumelor inferioare ale productiei fabricate in anul 2013, comparativ cu anul 2012.

3. Prețurile medii de achiziție

	<i>U.M.</i>	<i>An 2011</i>	<i>An 2012</i>	<i>An 2013</i>	<i>% 2013/2012</i>
<i>Energie electrică</i>	lei/Kwh	0,3145	0,3537	0,3831	108%
<i>Gaz metan</i>	lei/m ³	0,8090	1,0984	0,9655	88%
<i>Apă industrială</i>	lei/m ³	0,3450	0,2445	0,2292	94%
<i>Apă potabilă</i>	lei/m ³	4,3569	5,3772	8,0847	150%

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 :

<i>Indicatori</i>	<i>UM</i>	<i>Realizari</i>	<i>Realizari</i>	<i>Realizari</i>	<i>Abatere 2013 fata de 2012</i>	
		2011	2012	2013	absolută	%
<i>Total producție livrată, din care:</i>	tone	269.558	74.067	13.332	-60.735	-82%
<i>Intern</i>	tone	118.344	28.389	4.109	-24.280	-86%
<i>Export</i>	tone	151.214	45.678	9.223	-36.455	-80%

Valoric:

<i>Indicatori</i>	<i>UM</i>	<i>Realizari</i>	<i>Realizari</i>	<i>Realizari</i>	<i>Abatere 2013 fata de 2012</i>	
		2011	2012	2013	absoluta	%
<i>Total valoare livrată, din care:</i>	Lei	612.103.676	202.790.702	38.028.124	-164.762.578	-81%
<i>Intern</i>	Lei	261.357.887	74.975.229	11.505.355	-63.469.874	-85%
<i>Export</i>	Lei	350.745.790	127.815.473	26.522.769	-101.292.704	-79%

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

Evoluția producției interne de sarme trase la rece si sarme zincate din ultimii ani este prezentată comparativ cu nivelul realizat în anul 2010, caracterizat printr-un volum al producției foarte ridicat, de aproape 220.000 tone anual , și un număr mare de capacități în funcțiune

Productie din sarme din otel tras la rece		An			
Produs	2010	2011	2012	2013	
Cord Buzău	1.237	1.115			
Dan Steel Beclean	15.875	14.802	15.171	15.494	
Ductil Steel Buzău	98.093	121.095	102.610	41.032	
Grantmetal București	6	19	11		
Industria Sarmei Câmpia Turzii	21.002	40.274	15.402	15.844	
Metalicplas Dej	31.788	23.502	21.878	3.778	
Sârme și Cabluri Hârșova	12.754	16.377	15.529	16.752	
Total	180.755	217.184	170.601	92.900	

În prezent Industria Sarmei Câmpia Turzii SA este al doilea cel mai mare producător de sarme trase la rece, dar deoarece majoritatea producției celorlalți producători se transformă în plase sudate, cuie etc. situația vânzărilor este diferită

În prezent sunt 5 producători interni de sarme trase la rece: Dan Steel Beclean, Ductil Steel Buzău, Industria Sarmei Câmpia Turzii, Metalicplas Dej, Sârme și Cabluri Hârșova.

Vanzari intern si export sârme trasa la rece

Produs	2011		2012		2013	
	intern	export	intern	export	intern	export
Cord Buzău	80	937				
Dan Steel Beclean	10,847	3,819	11,574	3,890	9,230	5,987
Ductil Steel Buzău	7,189	16,379	5,799	10,240	4,854	9,867
Industria Sarmei Câmpia Turzii	11,973	19,531	6,967	8,717	1,593	1,454
Metalicplas Dej	2,436	1,040	3,452	1,122	2,426	211
Sârme și Cabluri Hârșova	711	104	520	10	168	6
Total	33,236	41,810	28,312	23,979	18,271	17,525

Anul 2013 s-a caracterizat printr-o cadere a producției interne de sarme trase la rece, în principal pe fondul încetării activității ISCT pentru 5 luni de zile, dar și pe fondul unei cereri mai reduse la intern și în principal la export.

La sârme din oțel trase la rece zincate situația se prezintă asemănător cel mai mare regres apare la ISCT din cauza încetării activității în prima parte a anului 2013.

Livrari intern si export sârme din oțel trase la rece zincate

Produs	2011		2012		2013	
	intern	export	intern	export	intern	export
Dan Steel Beclean	10,368	18,132	8,612	16,422	11,196	12,559
Ductil Steel Buzău	7,613	14,598	8,153	13,947	3,738	7,593
Industria Sarmei Câmpia Turzii	7,947	26,263	8,656	24,424	2,359	6,940
Metalicplas Dej	763	24	813	48	891	
Sârme și Cabluri Hârșova	6,038	959	4,649	1,385	5,562	1,080
Total	32,729	59,976	30,883	56,226	23,746	28,172

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 – nu e cazul

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Conform evidențelor societății, la începutul anului 2013 existau 1062 angajați. În cursul anului au fost decontate 824 persoane, nu am avut abateri disciplinare. În cursul anului 2013 s-au făcut 4 angajări.

Ca urmare, la finele anului 2013 efectivele existente prezintă următoarea structură:

Total salariați		: 242 pers.
Din care	- muncitori	: 179 pers.
	- maiștri	: 5 pers.
	- tesa	: 58 pers.

Pe tot anul 2013, absențele însumează 341.266 ore, ceea ce înseamnă lipsa permanentă din unitate a circa 169 salariați pe motive de: boală, concediu odihnă, concediu neprevăzut, obligații cetățenești, obligații militare și întreruperi la domiciliu. Salariul mediu realizat în anul 2013 este de 2.090 lei/persoană. În cursul anului 2013, 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

A fost organizat și susținut auditul pentru verificarea Raportului privind monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2012, audit efectuat de către SC COV INSPECT SRL Constanța. 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 2012 a fost transmis la Agenția Națională pentru Protecția Mediului - Departamentul schimbări Climatice. Conform cerințelor legale s-a predat la Registrul European (EUCR) un număr de certificate egal cu cantitatea CO₂ emisă în 2012.

Activitatea de producție a fost reluată începând cu data de 20 mai 2013, la secția TO.

Au fost transmise situațiile solicitate de autoritățile de mediu și de Institutul Național de Statistică (a fost întocmit și transmis Raportul Anual de Mediu pentru anul 2012, a fost făcută raportarea la Registrul European al Poluanților Emisi și Transferați, au fost completate chestionarele necesare la realizarea Inventarului emisiilor de poluanți atmosferici pe anul 2012, au fost completate datele cerute în Cercetarea statistică privind Colectarea, epurarea și evacuarea apelor uzate în anul 2012, au fost transmise datele solicitate prin chestionarul statistic privind Cheltuielile pentru protecția mediului în întreprindere în anul 2012, au fost făcute raportările pentru declarațiile la fondul pentru mediu, s-au încărcat chestionarele solicitate pe platforma electronică SIM).

În urma Rezoluției nr.11734/24.05.2013 pronunțată de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, denumirea societății SC MECHEL CAMPIA TURZII SA s-a schimbat în SC INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA.

În conformitate cu prevederile OM 3420/2012, cu modificările și completările ulterioare, au fost pregătite documentele necesare și a fost făcută revizuirea Autorizației nr.9 din 05.12.2012 privind emisiile de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, ca urmare a schimbării denumirii societății.

Au fost transmise la Ministerul Mediului și Schimbărilor Climatice spre aprobare: Planul de monitorizare și raportare a emisiilor GES pentru anul 2014, Anexele 3 și 4 necesare la ajustarea numărului de certificate alocate cu titlu gratuit atât pentru anul 2013 cât și pentru anul 2014.

S-a revizuit Autorizația de Gospodărire a Apelor nr.175/05.09.2007 revizuită la data de 09.06.2010. În acest sens s-a depus la Administrația Bazinală de Apa Mureș bilanțul de apă și documentația tehnică care respectă prevederile Ordinului MMP nr.799/2012, întocmită de firma atestată de Ministerul Mediului și Padurilor/MMSC. S-a primit autorizația revizuită la 21.11.2013, cu valabilitate 31.12.2014.

Planul de Prevenire și Combateră a Poluarilor Accidentale a fost revizuit și transmis la Sistemul de Gospodărire a Apelor Alba.

Autorizația Integrată de Mediu este în curs de revizuire. Întreprinderea fiind în insolvență, se așteaptă decizia pentru stabilirea programului viitor.

S-au revizuit procedurile sistemului de management de mediu, s-a realizat auditul intern la secția TO și s-a făcut evaluarea performanței de mediu. A urmat apoi auditul extern, care a fost unul de certificare a Sistemului Managementului de Mediu la secția TO și a fost realizat de firma NQA - România.

Au fost efectuate analize la apă, aer, sol, de către laboratorul propriu și de către laborator extern, ca probe paralele, conform cerințelor din Autorizația Integrată de Mediu.

Pentru obținerea Autorizației de Gospodărire a Apelor la monitorizarea post închidere a iazului decantor ecologizat au fost realizați reperi, s-a făcut ridicarea topografică necesară pentru stabilirea comportării la tasare și urmărirea nivelului depozitului și a fost întocmită și transmisă la Administrația Bazinală Mureș documentația necesară, care respectă cerințele Ordinului 788/2012 și este realizată de firma atestată de MMSC.

Lucrările de modernizare cuprinse în Planul de Acțiuni pentru anul 2013 la instalația de patentare în flux (linie și cuptor aferent), nu au fost realizate, datorită faptului că nu au existat comenzi care să se execute pe această instalație. Reluarea activității pe instalație se va face condiționat de realizarea măsurilor.

Garda Națională de Mediu – Comisariatul Județean Cluj a efectuat controale care au vizat verificarea respectării legislației de mediu, a prevederilor din Autorizația Integrată de Mediu detinută și a prevederilor din Autorizația privind emisiile de gaze cu efect de sera.

Reprezentantii Administratiei Bazinale de Apa Mures si ai Sistemului de Gospodarirea Apelor Alba-SH Turda au efectuat inspectii pentru verificarea modului in care este respectata legislatia si prevederile Autorizatiei de Gospodari a Apelor.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

Realizarea volumului de investiții, în structură, pe anul 2013 se prezintă astfel:

<i>Denumire</i>	<i>Realizari 2011</i>	<i>Realizari 2012</i>	<i>Realizari 2013</i>
<i>Utilaje independente</i>	432.946	0	0
<i>Utilaje cu montaj</i>	2.222.566	463.000	0
<i>Construcții cu montaj</i>	622.629	0	0
<i>Alte cheltuieli</i>	60.059	0	0
Total	3.338.200	463.000	0

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de piata

Economia Romaniei este intr-un continuu proces de dezvoltare si de aceea exista un anumit grad de incertitudine in privinta directiei viitoare si a politicii interne si a mediului politic. Schimbarile ce pot aparea in Romania, in masura in care pot fi previzibile, nu vor avea efecte importante asupra pozitiei financiare si a rezultatelor Societatii.

Riscul valutar

Societatea este supusa riscului valutar prin tranzactiile exprimate intr-o alta valuta decat leul pe care le realizeaza (atat in desfasurarea obisnuita a activitatii sale cat si prin contractarea unor imprumuturi in EUR sau USD). Societatea isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic caracterizat printr-un ritm de dezvoltare continua.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de pe piata. Societatea incheie contracte de imprumut in valute ale caror rate ale dobanzilor este putin probabil sa varieze.

Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezinta riscul ca una din partile participante la un instrument financiar nu isi va indeplini o obligatie, fapt ce va determina ca cealalta parte sa inregistreze o pierdere financiara. Activele financiare care supun societatea comerciala la concentrari potentiale de riscuri de creditare in principal creantele din activitatea de baza. Acestea sunt prezentate la valoarea neta de provizionul pentru creante incerte. Riscul de credit aferent creantelor este limitat, ca urmare a numarului mare de clienti din portofoliul de clienti al societatii. Ca urmare, societatea nu prezinta concentrari semnificative ale riscului de credit.

Riscul lichiditatii

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare, reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichiditatii poate sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa. Politica Societatii referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente lichiditati astfel incat sa isi poata achita obligatiile la datele scadentelor.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparative cu aceeași perioada a anului anterior.

Dintre factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comparativ cu anul trecut, mentionam criza financiara 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:

Denumire	Suprafața - mp	Localizare
Incinta	1.056.786	Laminoriștilor 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
Apartament Bucuresti	50	Str. Moldovita nr. 15 A. Bucuresti
Apahida	48.929	Apahida
TOTAL	1.215.682	

Gradul de uzură scriptică a mijloacelor fixe aflate în patrimoniul societății la data de 31.12.2013 era de 49.11%.

DENUMIRE	2011	2012	2013
<i>Terenuri</i>	0	0	0
<i>Constructii</i>	34.22%	36.49%	37.25%
<i>Instalatii tehnice și masini</i>	48.11%	55.08%	57.11%
<i>Alte instalații, utilaje și mobilier</i>	58.23%	67.62%	75.69%
<i>Avansuri și imobilizări corporale în curs</i>			
TOTAL	42.59%	47.58%	49.11%

3. Piata 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; tranzacționarea acțiunilor este suspendată urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței desemnat prin Încheierea de sedință din data de 17.04.2013 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj în dosarul nr. 356/1285/2013. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni.

La 31 decembrie 2013, 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 2013, structura acționariatului a fost următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoarea	Procent %
<i>Solvalle LTD Cipru</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 ultimi 3 ani următoarele situații financiare :

- În anul 2011, pierdere în sumă de 107.212.223 lei
- În anul 2012, pierdere în sumă de 82.745.043 lei
- În anul 2013, pierdere în sumă de 18.202.913 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 2013 administrarea societății a fost asigurată de către Consiliul de Administrație, iar din data de 03.06.2013 conducerea executivă este asigurată de către Administratorul Special conform Legii 85/2006.

În perioada 01.01.2013 – 03.06.2013 administrarea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație format din următorii membri:

Administrator	Anul nasterii	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

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 3/15.02.2013 se constata revocarea reprezentantului permanent al Mechel East European Metallurgical Division SRL dl **Gushchin Yury**, numindu-se ca **reprezentant permanent Oleg Shvedakov**, iar prin **Decizia nr. 5 din 22.03.2013 s-a luat act de încetarea calitatii** de membru al Consiliului de Administrație al dl Fedorov Sergei și a dnei Mardari Natalia și numirea provizorie a dl Zarubin Dmitry și dl Sandu Veaceslav.

Astfel, componența consiliului de administrație la 03.06.2013 se prezintă astfel:

Administrator	Anul nasterii	Calificare
S.C. MECHEL EAST EUROPE METALLURGICAL DIVISION S.R.L – PRESEDINTE C.A.	J15/1388/ 21.10.2008	reprezentant permanent Oleg Shvedakov
SANDU VEACESLAV – MEMBRU / Director General	1962	Jurist
ZARUBIN DMITRY – MEMBRU	1974	Inginer
LAPTI SERGIU – MEMBRU	1976	Jurist
BOBRIKOVA MARINA - MEMBRU	1963	Inginer

În data de 03.06.2013 se numeste dl Alexei Seromov în calitate de Administrator Special al Societății Industria Sarmei Campia Turzii S.A. (societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective), conform articolului 18 raportat la articolul 3 punctul 26 și punctul 30 din Legea 85/2006, ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței, conform încheierii nr. 1165 din data de 17.04.2013 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj, în dosarul nr. 356/1285/2013.

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

Conducerea executivă a societății la 31.12.2013 a fost următoarea:

Administrator Special - Șeromov Alexei
Director Vânzări – Zarubin Dmitry
Șef Departament Juridic – Damian Raluca
Șef Departament Economic Financiar – Pop Adrian

Şef Departament Resurse Umane – Paşca Stelian
 Şef Departament Control Risc – Suciuc Cristina
 Şef Departament Informatic – Magdaş Valentin
 Şef Departament Energetic – Călugăr Ovidiu
 Şef Dep.Tehnologic. Prev.Prot..Metrologie şi Mediu – Oltean Vasile
 Şef Departament Calitate MQ – Purcariu Gabriela
 Şef Departament Aprovizionare – Iova Vasile
 Şef Secţie Trăgătorie Oţel – Turean Mihail

Conducerea Executivă a fost numită de către Consiliul de Administratie în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990. modificată .

b). Orice acord , înţelegere sau legătură de familie între persoana respectivă şi o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive
 - nu este cazul

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

4.3. Pentru toate persoanele prevăzute la 4.1. şi 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 şi acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-şi îndeplini atribuţiile din cadrul emitentului
 - nu este cazul

5. Situaţia financiar contabilă

5.1. Bilanţul contabil

Posturi din bilant	31.12.2011		31.12.2012		31.12.2013	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	177,965,333	39,33	186,074,823	50,19	167.727.333	74,89
<i>Imobilizari necorporale</i>	516,982	0,11	493,635	0,13	480.523	0,21
<i>Imobilizari corporale</i>	172,580,116	38,14	184,970,384	49,89	167.208.030	74,65
<i>Imobilizari financiare</i>	4,868,235	1,08	610,805	0,16	38.780	0,02
Active circulante	274,505,049	60,67	184,666,810	49,81	56.126.082	25,06
<i>Stocuri</i>	51,154,744	11,31	11,104,100	3,00	19.781.539	8,83
<i>Clienti si conturi asimilate</i>	186,808,626	41,29	172,095,843	46,42	35.879.213	16,02
<i>Disponibilitati</i>	36,541,679	8,08	1,466,867	0,40	465.330	0,21
<i>Conturi de regularizare</i>	12,447	0,00	8,109	0,00	123.539	0,06
Activ TOTAL	452,482,829	100,00	370,749,742	100,00	223.976.953	100,00
Datorii	584,826,877	129,25	570,773,686	153,95	493.634.433	220,40
<i>Furnizori</i>	83,688,305	49,71	23,362,528	49,71	35.888.451	49,71
<i>Imprumuturi</i>	430,130,512	10,26	463,340,885	10,26	446.714.984	10,26
<i>Alte datorii</i>	71,008,060	3,24	84,070,273	3,24	11.030.998	3,24
<i>Conturi de regularizare</i>	175,441	0,00	58,101	0,00	46.455	0,00
<i>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</i>	28,592,612	1,36	40,569,315	1,36	16.012.897	1,36
<i>Capitaluri proprii</i>	-161,112,101	35,43	-240,651,361	35,43	-285.716.832	35,43
<i>Capital social</i>	240,260,522	55,91	240,260,522	55,91	240.260.522	55,91
<i>Rezerve si rezultatul</i>	-401,372,624	-20,48	-480,911,884	-20,48	-525.977.354	-20,48
Pasiv TOTAL	452,482,829	100,00	370,749,742	100,00	223.976.953	100,00

Bilanțul contabil reflectă poziția financiară a societății la 31 decembrie 2013. În anul 2013 comparativ cu anul 2012 activele și pasivele societății au scăzut în valoare absolută cu 146.772.788 lei.

În exercițiul financiar 2013 se remarcă o scădere a activelor imobilizate, ca urmare a vânzării activelor situate la Depozitul București și a amortizării activelor fixe, cu suma de 18.347.490 lei.

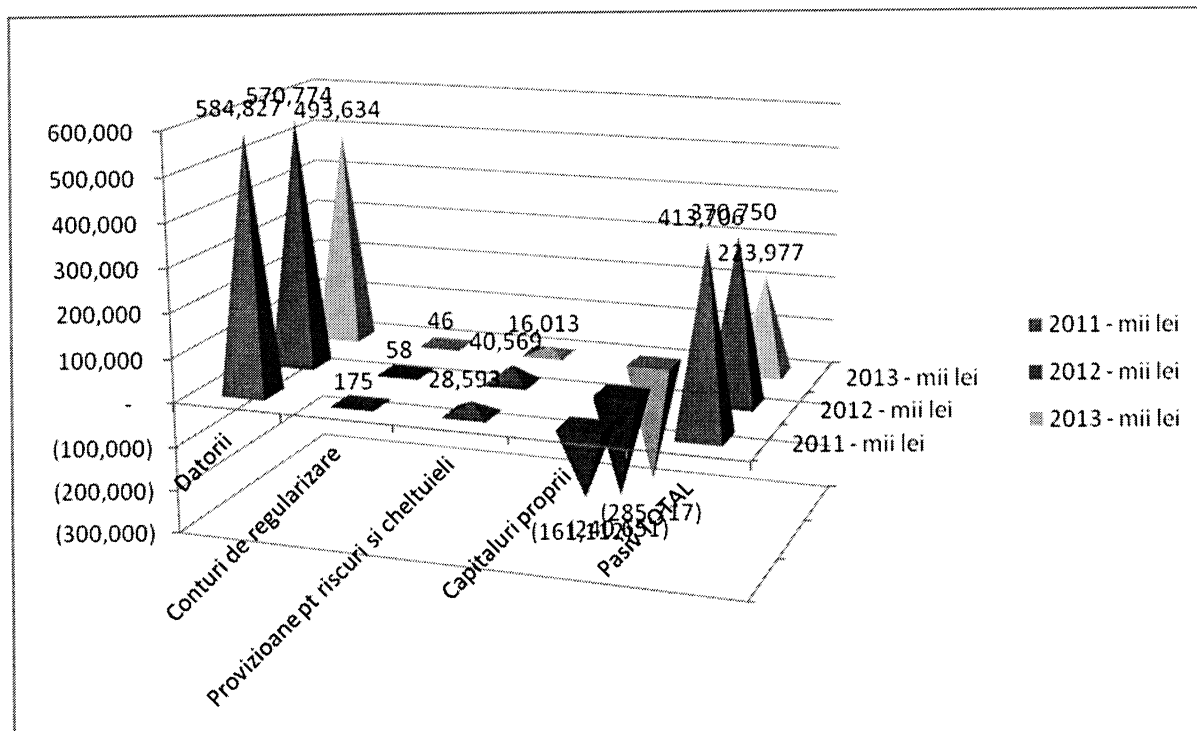
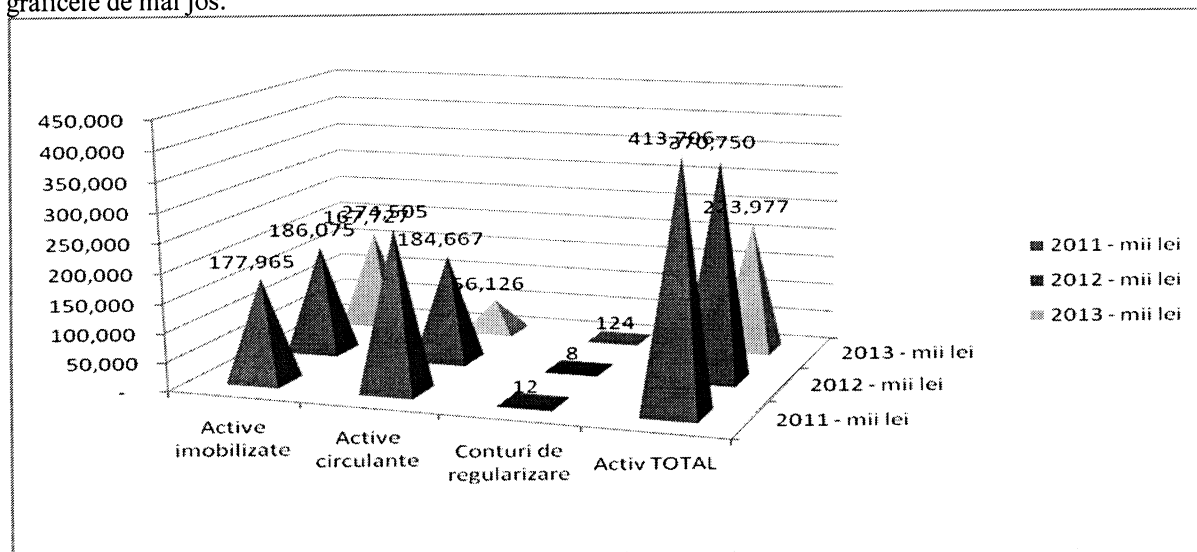
Stocurile la 31.12.2013 față de 31.12.2012 au crescut cu 8.677.439 lei, datorită reluării producției fabricate începând cu luna mai a anului 2013.

Clienții și conturile asimilate la 31.12.2013 au scăzut cu 136.216.630 lei față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a finalizării procedurilor de compensare a TVA-ului de recuperat cu datoriile la bugetele de stat.

La 31.12.2013 soldul datoriilor cu termen de plată sub un an, înregistrează o scădere față de anul 2012 de 77.139.253 lei datorită finalizării procedurilor de compensare a TVA-ului de recuperat cu datoriile la bugetele de stat.

Capitalul social al societății la 31.12.2013 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 2011 – 2013 este redată în graficele de mai jos:



5.2. Contul de profit și pierdere

Societatea a încheiat exercițiul financiar 2013 cu o pierdere contabilă de 18.202.913 RON structurată astfel:

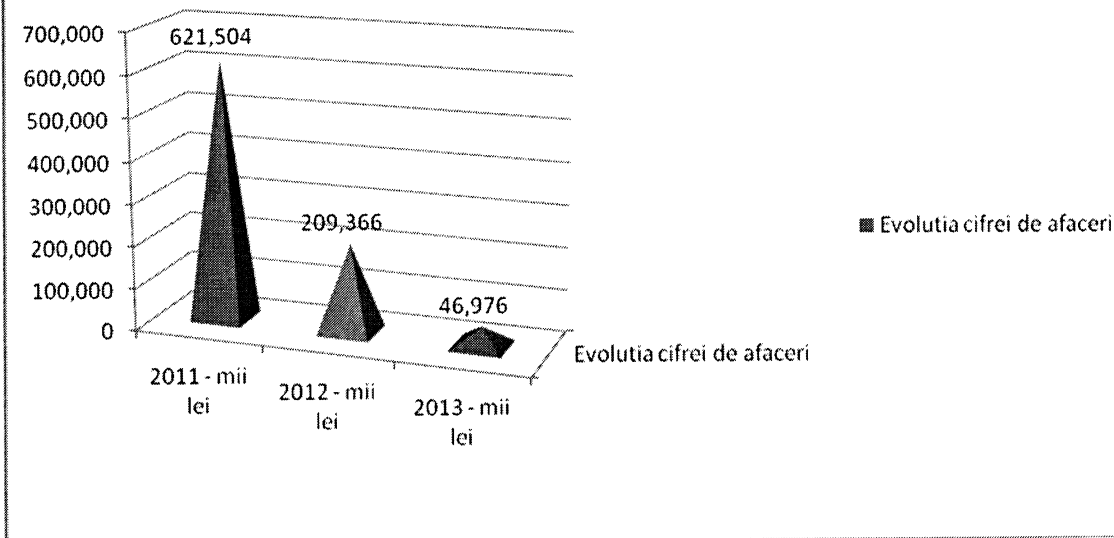
1	pierdere din activitatea de exploatare	17.427.749 RON
2	pierdere din activitatea financiară	775.164 RON

Principalii indicatori economico – financiari, comparativ cu anii 2012 și 2011 se prezintă astfel :

Indicatori	Realizari an 2011	Realizari an 2012	Realizari an 2013	% 2013/2012	% 2013/2011
Cifra de afaceri	621.503.916	209.366.353	46.975.930	22%	8%
Variația de stoc	-5.506.671	-32.597.629	6.297.319	-19%	-114%
Producția imobilizată	43.195	0	0	0%	0%
Alte venituri din exploatare	17.144.961	4.937.493	15.484.628	314%	90%
Total venituri din exploatare	633.185.402	181.706.216	68.757.878	38%	11%
Cheltuieli materii prime, materiale, mărfuri și energetice	614.645.838	165.995.465	42.005.886	25%	7%
Cheltuieli cu personalul	68.175.384	52.198.626	20.083.743	38%	29%
Amortizarea	14.114.346	12.489.046	5.289.324	42%	37%
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate (valoare netă)	-2.825.734	-22.181.758	-734.741	3%	26%
Ajustari de valoare ale activelor circulante (valoare netă)	-2.285.465	-588.129	2.781.030	-473%	-122%
Alte provizioane (valoare netă)	-1.187.516	11.976.703	-5.471.558	-46%	461%
Alte cheltuieli de exploatare	32.632.862	15.871.418	22.231.943	140%	68%
Total cheltuieli de exploatare	723.269.716	235.761.371	86.185.627	37%	12%
Rezultatul din exploatare	-90.084.314	-54.055.155	-17.427.749	32%	19%
Total venituri financiare	45.794.138	44.418.923	18.053.757	41%	39%
Total cheltuieli financiare	62.922.047	73.108.811	18.828.921	26%	30%
Rezultatul financiar	-17.127.909	-28.689.888	-775.164	3%	5%
Rezultatul brut	-107.212.223	-82.745.043	-18.202.913	22%	17%
Impozit pe profit	0	0	0	0%	0%
Rezultatul net	-107.212.223	-82.745.043	-18.202.913	22%	17%

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

Evolutia cifrei de afaceri

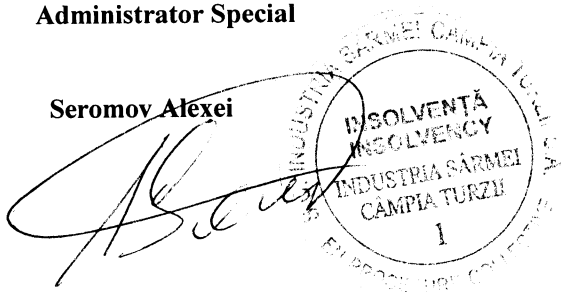


Din analiza indicatorilor contului de profit și pierdere se remarcă o scădere a indicatorilor reprezentând veniturile, față de anul 2012. Astfel veniturile din exploatare au scăzut cu aproximativ 62%, în timp ce veniturile financiare au scăzut cu 59%. Indicatorii reprezentând cheltuielile au scăzut față de anul 2012, 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 2013 de 18.202.913 lei.

Având în vedere cele de mai sus, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității și a prevederilor OMF 3055/2009, propunem aprobarea situațiilor financiare pe anul 2013 în forma prezentată.

Administrator Special

Seromov Alexei



Sef Dep. Economic si Financiar

Pop Adrian