



INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A.
IN REORGANIZARE JUDICIARA, IN JUDICIAL REORGANISATION,
EN REDRESSEMENT



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
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. - 31.12.2014
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 și
Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009

Data raportului 27.03.2014

SC INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA – in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

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)

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 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.

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 oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale , ale filialelor sale sau ale societăților controlate , în timpul exercițiului financiar

Derularea procedurii de insolvență, evenimente ulterioare (până la data întocmirii prezentului raport) și principalele măsuri de reorganizare corporativă stabilite prin Planul de reorganizare confirmat și care urmează a fi puse în aplicare.

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.

În data de 29.04.2014, în Buletinul procedurilor de insolvență nr. 8219, a fost publicat tabelul definitiv de creanțe cuprinzând creanțele împotriva averii debitorului SC Industria Sarmei Campia Turzii SA, iar în Buletinul procedurilor de insolvență nr. 8373 din 05.05.2014 a fost publicată Lista anexa a creditorilor debitoarei SC Industria Sarmei Campia Turzii SA.

Administratorul judiciar a luat act și a depus la dosarul cauzei notificarea nr. 1136 din data de 14.03.2014 privind rectificarea tabelului definitiv preliminar al creanțelor ca urmare a cesiunii de creanțe intervenite între Mechel International Holding GMBH, Mechel Trading AG, Skyblock Limited, Zonline Limited și Silnef SRL.

Având în vedere aceste modificări ale tabelului creditorilor, administratorul judiciar a procedat la convocarea adunării creditorilor pe data de 07.05.2014, în vederea înlocuirii din calitatea de membru al comitetului creditorilor a societății Mechel International Holding GMBH deoarece creditorul și-a cesionat creanța și nu mai are calitatea de creditor al societății debitoare Industria Sarmei Campia Turzii SA. De asemenea s-a pus în discuție propunerea în vederea desemnării a unui nou președinte al comitetului creditorilor.

Convocarea adunării creditorilor s-a realizat prin convocatorul nr. 1923 din data de 30.04.2014, convocator publicat în BPI nr. 8373 din data de 05.05.2014. Adunarea creditorilor din data de 07.05.2014 nu s-a întrunit, neexistând cvorumul de prezenta impus de lege, administratorul judiciar procedând la reconvocarea adunării creditorilor pentru o dată ulterioară, 20.05.2014, prin convocatorul nr. 2019 din data de 09.05.2014 cu aceeași ordine de zi. Convocatorul s-a realizat prin intermediul Buletinul procedurilor de insolvență nr. 8947 din data de 12.05.2014.

În cadrul acestei adunări s-a votat înlocuirea din calitate de membru al comitetului creditorilor a societății Mechel International Holding GMBH care și-a cesionat creanța lui Silnef SRL, cu creditorul Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului, comitetul de creditori având următoarea componentă: Silnef SRL, Laminorul SA și Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului, fiind încheiat Procesul verbal al adunării creditorilor nr. 2160 din data de 20.05.2014, publicat în Buletinul procedurilor de insolvență nr. 10136 din 27.05.2014.

În 26.05.2014, în Buletinul procedurilor de insolvență nr. 9988 a fost publicat Tabelul definitiv rectificat cuprinzând creanțele împotriva averii debitorului SC Industria Sarmei Campia Turzii.

Adunarea Generală a Creditorilor, în data de 24.06.2014, a votat Planul de reorganizare a activității debitorului INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL în dosarul nr. 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, proces verbal nr. 2630/24.06.2014, publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 12129/25.06.2014.

În data de 03.09.2014, în dosarul nr.356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, prin sentința nr. 2140, judecătorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL și votat de adunarea creditorilor, sentința fiind publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 16958/26.09.2014

Sentința judecătorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare are caracter executoriu și produce efecte juridice, conform art. 12 alin. 1 din Legea nr. 85/2006, de la data pronunțării sentinței de confirmare a planului de reorganizare, activitatea debitorului fiind organizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan devenind incidente dispozițiile art. 102 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

De asemenea, în conformitate cu prevederile art. 137, alin (2) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, de la data confirmării planului de reorganizare, Industria Sarmei Campia Turzii S.A. a fost descărcată de răspundere și de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, urmând să achite către creditori numai sumele prevăzute în planul de reorganizare și în programul de plăți prevăzut în plan.

În conformitate cu prevederile art. 103 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, în urma confirmării unui plan de reorganizare, debitorul își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului

judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul-sindic va dispune, motivat, fie închiderea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinserția debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar. Acționarii, asociații și membrii cu răspundere limitată nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare. Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan.

Planul de reorganizare prevede stingerea integrală a creanțelor garantate, în sumă de 164.163.361,31 lei, conform programului de plată anexat la Plan. Astfel, în perioada de reorganizare se va achita integral creanța creditorului garantat Primăria Cămpia Turzii în trimestrele 1-10 ale Planului conform programul de plată. Creanța creditorului garantat SILNEF SRL va fi stinsă prin plăți și conversia creanțelor în acțiuni (7 milioane în trimestrul I al Planului și, în caz de fuziune parte din suma de 82.492.296,12 lei în acțiuni ale societății absorbante până la concurența sumei echivalente valorii acțiunilor noi din emisiunea suplimentară a Societății Absorbante, necesare pentru ca detinerea creditorului în capitalul social al Societății Absorbante. Planul de reorganizare prevede să se achite integral creanțele salariale în suma de 29.717 lei, în termen de 30 zile de la data confirmării planului de reorganizare. Planul de reorganizare prevede să se achite 100% din creanța creditorilor bugetari în sumă de 1.764.143,77 lei, în termen de 30 de zile de la data confirmării planului de reorganizare. Planul de reorganizare prevede ca în trimestrele 10, 11 și 12 ale Planului de reorganizare să se achite suma de 3.309.760 lei, reprezentând 1,04% din creanțele chirografare în suma totală de 318.320.670,02 lei înscrise în tabelul definitiv de creanțe.

Principalele surse de finanțare prevăzute în planul de reorganizare sunt conversia creanțelor în acțiuni ale debitoare, astfel cum s-a menționat în capitolul 6 al Planului de reorganizare și după caz, în ipoteza fuziunii în acțiunile societății absorbante, excedentul rezultat din continuarea derulării activității, excedentul rezultat din dezvoltarea unor noi activități, darea în plată a bunurilor Debitorului către creditorii săi conform art. 95 alin. 6 lit. e din Legea nr. 85/2006, valorificarea prin vânzare a unor active sau închirierea acestora conform condițiilor prevăzute în Planul de reorganizare

Având ca temei juridic prevederile art. 95 alin. 7 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, potrivit căruia, "Prin derogare de la prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, planul propus de creditorii poate prevedea modificarea, fără acordul statutar al acționarilor debitorului, a actului constitutiv", Planul de reorganizare stabilește printre măsurile adecvate de punere în aplicare:

- 1. reducerea capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. (punctul 7.3.3.1. Plan reorganizare ISCT)** de la suma de 240.260.522,40 lei la suma de 4.142.422,80 lei, pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile reportate înregistrate de INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. la data de 31.12.2013 în cuantum de 595.037.414 lei. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea valorii nominale a acțiunilor în mod corespunzător cu procentul de reducere a capitalului social și anume de la suma de 5,8 lei per acțiune la suma de 0,1 lei per acțiune, păstrându-se cota de participare la capitalul social al fiecărui acționar,
- 2. majorarea capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. (punctul 7.3.3.2. Plan reorganizare ISCT)** de la suma de 4.142.422,80 lei, la suma de 11.142.422,80 lei, prin conversia în parte a creanțelor garantate în acțiuni emise de societatea debitoare INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A., respectiv cu suma de 7.000.000 lei, prin emisiunea unui număr de 70.000.000 noi acțiuni, cu valoarea nominală de 0,1 lei per acțiune. Capitalul social al ISCT în mărime de 11.142.422,80 lei va fi divizat în 111.424.228 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, noua structură sintetică fiind următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoare nominală lei/acțiune	Aport la capitalul social lei	Procent deținere (%)
1.	Silnef S.R.L.	70.000.000	0,1	7.000.000,00	62,8230
2.	Solvalle Limited	35.857.116	0,1	3.585.711,60	32,1807

3.	S.I.F. Banat-Crisana S.A.	4.604.082	0,1	46.408,20	4,1320
4.	AVAS (actualmente AAAS) Bucuresti	425.141	0,1	42.514,10	0,3816
5.	Alti actionari persoane fizice si juridice	537.889	0,1	53.788,90	0,4827

Măsurile 1 și 2 sunt în curs de realizare, urmând să se asigure informarea corespunzătoare după înscrierea la Oficiul Registrului Comerțului.

3. **fuziunea prin absorbtie a societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de către societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. (punctul 7.3.4. Plan reorganizare ISCT** Conform prevederilor Planului de reorganizare, Fuziunea va avea loc potrivit art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea 31/1990, prin absorbirea societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de către COS TÂRGOVIȘTE. În consecință, la finalizarea procesului de Fuziune, potrivit prevederilor legale, INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. va fi dizolvată fără a intra în lichidare, va transfera activele și pasivele sale (creanțele față de Societatea Absorbită născute după data deschiderii procedurii insolvenței acesteia și cele din programul din plăți rămase în sold la Data Efectivă a Fuziunii) către COS TÂRGOVIȘTE, va fi radiată de la Oficiul competent al Registrului Comerțului și își va înceta existența ca persoană juridică. În termen de 30 zile de la Data Efectivă a Fuziunii, creanțele creditorului garantat, în sumă de 82.492.296,12 lei, rămase după aplicarea operațiunilor de stingere a creanțelor prevăzute în Planul de Reorganizare, vor fi supuse în parte conversiei în acțiuni ale Societății Absorbante – COS Târgoviște SA, conform art. 95 alin.6 lit. J din Legea 85/2006. Astfel, din creanțele în sumă de 82.492.296,12 lei, vor fi supuse conversiei creanțele până la concurența sumei necesare pentru ca deținerea creditorului garantat în capitalul social al Societății Absorbante să reprezinte 70 % din capitalul social al Societății Absorbante – COS Târgoviște SA.

În data de 17.10.2014, Adunarea Creditorilor debitorului INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII SA a hotărât înlocuirea în calitate de membru al comitetului creditorilor a societății AAAS, având în vedere că i-a fost achitată creanța conform planului de reorganizare confirmat, cu creditorul ROCHEM IMPEX SRL, Comitetul Creditorilor având următoarea componentă: Sc SILNEF Srl - membru, Sc LAMINORUL SA - membru, Sc ROCHEM IMPEX Srl - membru, proces verbal publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 18683/22.10.2014.

Prin Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 158 din 06.01.2015 a fost notificată actualizarea tabelului definitiv al creanțelor, ca urmare a tranzacției intervenite între SILNEF SRL și ALPHARD FINANCIAL CORP, notificată cu adresa înregistrată sub nr. 27/05.01.2015.

Începând cu data de 28.02.2015, conform notificării nr. 598, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3846/27.02.2015, a încetat calitatea de reprezentant permanent al administratorului judiciar a d-nei Carmen Sanda. Drept urmare, începând cu data de 28.02.2015, reprezentanții permanenți ai administratorului judiciar RVA Insolvency Specialists SPRL în dosarul de insolvență nr. 356/1285/2013 privind pe debitorul INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A vor fi: Stefan Dumitru, Melania Marcu, Timea Magdolna Kovacs și Ignatie Todor Soo.

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 în formă simplificată față de debitorul Mechel Sarmarul SRL, societate la care INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. este asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți. La acest moment procedura se află în derulare, instanța la termenul anterior a încuviințat cererea de amânare formulată de către reprezentanta lichidatorului judiciar și a menținut dispozițiile încheierii anterioare în sensul că a prorogat pronunțarea cu privire la închiderea procedurii și a stabilit termen pentru examinarea stadiului procedurii pentru data de 03 aprilie 2015.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

Ca măsură adecvată pentru punerea în aplicare a planului de reorganizare se prevede, în aplicarea prevederilor art. 95 alin.6 lit. E din Legea 85/2006, lichidarea parțială a bunurilor din averea debitorului.

Astfel, conform prevederilor planului de reorganizare bunurile care nu concurează la activitatea de producție (Anexa 5 la plan), pot fi închiriate, valorificate prin vânzare sau casate cu valorificarea ulterioară a bunurilor rezultate. În perioada de raportare au fost făcute înstrăinări de active prin dare în plată către Municipiul Campia Turzii conform contractelor de dare în plată nr. 18981 din 27.06.2014 și nr. 18982 din 27.06.2014, având ca obiect transferul dreptului de proprietate a următoarelor bunuri imobile: Baza sportivă (Stadion) - Campia Turzii, str. Aurel Vlaicu nr. 49 și nr. 39, extras CF nr. 51573; Casa de oaspeți situată în Campia Turzii, str. 1 Decembrie 1918, extras CF nr. 50531-C1-U5; teren situat în Campia Turzii, str. Laminoristilor nr. 145, extras CF nr. 52435, fiind în curs înscrierea transferului la Oficiul de cadastru și publicitate imobiliară.

Prin darea în plată a respectivelor active au fost stinse în integralitate creantele garantate detinute de Municipiul Campia Turzii și parțial creantele bugetare (negarantate) detinute de Municipiul Campia Turzii.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Măsurile manageriale luate în perioada de observație și reorganizare sunt:

Diminuarea costurilor de producție prin optimizarea regimului de lucru al utilajelor de baza prin organizarea lucrului la cuptorul de zincare în flux continuu cu 7 zile pe săptămână. Din calculele de costuri în varianta de lucru cu 5 zile pe săptămână rezulta o cheltuială mai mare prin plata gazului pe perioada de staționare sâmbăta și duminica, a consumurilor suplimentare de metal la oprire și repornire și plata personalului de supraveghere a în cele 2 zile a cuptorului din tragatoria de sârme,

Monitorizare strictă a tuturor cheltuielilor, cu consecința reducerii amortizării utilajelor prin trecerea celor neutilizate în procesul de producție în conservare.

Modificarea strategiei de vânzări

Reconstruirea segmentul propriu al pieței interne - toate vânzările fiind făcute prin vânzări directe către clienți noi redobândiți (înainte toate vânzările au fost efectuate exclusiv doar prin companiile de distribuție din grupul Mechel)

Schimbarea sistemului de planificare

În perioada de dinainte de insolvență, sistemul de planificare a fost foarte inflexibil, întreprinderea făcând parte dintr-un holding internațional, care aplica reguli corporative: planificarea producției, bugetul de cheltuieli se făcea pentru întregul an, toate acestea putând fi modificate doar parcurgând o procedură greoaie și birocratică de aprobare corporativă. Având în vedere că piața produselor siderurgice în ultima perioadă este foarte volatilă, toate deciziile de schimbare a producției (nomenclaturi, cantități etc) trebuie să fie luate foarte rapid ca să răspundă cerințelor pieței, iar această flexibilitate nu a fost posibilă datorită structurii corporative supraetajate. În perioada de observație s-a schimbat sistemul de planificare, astfel încât planul de producție este lunar și poate fi modificat foarte repede în întâmpinarea cerințelor pieței

Dupa confirmarea Planului de reorganizare, respectiv după data de 03.09.2014, s-au continuat măsurile luate în perioada de observație, de reducere a cheltuielilor prin diminuarea consumurilor de materie primă și resurse.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Principalii indicatori de evaluare generală a activității din anul 2014, comparativ cu anul precedent sunt prezentați în tabelul următor:

<i>Denumire indicator</i>	<i>Realizări în 2013</i>	<i>Realizări în 2014</i>	<i>% 2014 / 2013</i>
<i>Cifra de afaceri netă</i>	46.975.930	123.774.374	263%
<i>Venituri din exploatare</i>	68.757.878	429.100.889	624%
<i>Venituri din activitatea de export</i>	26.522.769	74.774.035	282%
<i>Cheltuieli de exploatare</i>	86.185.627	141.393.099	164%
<i>Profitul sau pierderea din exploatare</i>	-17.427.749	287.707.790	-1.651%
<i>Venituri financiare</i>	18.053.757	293.525	2%
<i>Cheltuieli financiare</i>	18.828.921	374.823	2%
<i>Profitul sau pierderea financiar(a)</i>	-775.164	-81.297	10%
<i>Profitul sau pierderea curent(a)</i>	-18.202.913	287.626.493	-1.580%
<i>Venituri totale</i>	86.811.635	429.394.415	495%
<i>Cheltuieli totale</i>	105.014.548	141.767.922	135%
<i>Profitul sau pierderea brut(a)</i>	-18.202.913	287.626.493	-1.580%
<i>Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar</i>	-18.202.913	287.626.493	-1.580%
<i>Indicator de lichiditate curentă</i>	0,11	0,31	282%

Creșterea veniturilor din exploatare cu 624%, este un efect al confirmării Planului de reorganizare și al punerii în aplicare a prevederilor art. 137, alin (2) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Astfel, prin aprobarea Planului de reorganizare s-a decis plata creanțelor chirografare într-un procent de 1,04% din suma cuprinsă în tabelul definitiv al creanțelor, diferența în sumă de 302.079.011 lei fiind înregistrată pe veniturile exercițiului financiar curent.

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 naționale și internaționale. S.C. Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. are implementat un sistem de management al calitatii certificat conform ISO 9001:2008 de către 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.

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 I ⁺	CONSTRUCȚII	AEROQ (ROMÂNIA)
2	Fibre pentru beton – fibre din oțel (pentru utilizări structurale în beton, mortar 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; $l/d = 40+75$	SR EN 14889-1:2007	I CE		

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

La data deschiderii procedurii de insolvență Industria Sârmei Câmpia Turzii a fost în staționare, toate capacitățile de producție fiind închise temporar. Activitatea de producție s-a reluat în mai 2013 în secția TO. Ca urmare a acestui fapt în anii 2013 și 2014 societatea nu a înregistrat producție în secțiile Laminorul 3, Cabluri de tracțiune, Electrozi, Atelier Plase sudate și Tragatoria de oțel tare nr 2.

Conform Planului de Reorganizare societatea își propune diversificarea gamei de produse prin repunerea în folosință a 21 de mașini de trefilat și 1 cuptor de patentare cu 32 fire pentru sârme cu conținut de carbon ridicat, fapt ce va conduce la creșterea producției cu 750 tone/lună. La data întocmirii acestui raport încă se analizează modalitățile în care se poate realiza acest deziderat.

Producția anului 2014 pe principalele grupe de produse comparativ cu producția anului 2012 - 2013 se prezintă astfel:

Sortimentul	UM	An 2012		An 2013		An 2014		% 2014/2013	
		Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă
Lamine finite pline	Tone	52.488	22.325					0%	0%
Sârmă trasă la rece	Tone	13.491	11.664	4.398	4.398	11.384	11.384	159%	159%
Cabluri din oțel	Tone	885	885					0%	0%
Electrozi de sudură	Tone	49	49					0%	0%
Sârmă zincată	Tone	32.347	32.021	11.447	11.447	25.062	25.062	119%	119%
Plasa sudată	Tone	2.244	2.244					0%	0%
Total		101.504	69.187	15.845	15.845	36.446	36.446	130%	130%

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materială

În anul 2014 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 2013 și 2012, mijloacele financiare utilizate în acest scop se prezintă astfel:

- lei fără TVA -

Denumire	2012	2013	2014

Tagla	75.711.485	0	0
Alte materiale din țară pentru producție	4.289.625	1.408.924	3.238.261
Materiale IRME	990	78.382	328.044
Importuri	5.014.064	2.271.505	4.970.699
Sârma laminată	47.856.678	39.934.135	78.225.661
Total marfă aprovizionată	133.861.471	43.692.946	86.762.665

Sistarea producției în cadrul secției Laminorul 3 a dus la modificarea fluxului tehnologic, astfel încât materia primă devine sârma laminată înlocuind țagla care nu s-a mai achiziționat începând cu anul 2013.

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 operatorii serviciilor de apă zonali.

Evoluția consumului resurselor energetice în anul 2014 se prezintă astfel :

	U.M.	An 2011	An 2012	An 2013	% 2013/2012
Consum energie electrică	Mwh	60.106	22.372	6.483	29%
Consum gaz metan	mii m3	23.524	7.181	1.530	21%
Consum apă industrială	mii m3	1.248	489	103	28%
Consum apă potabilă	mii m3	254	51	14	27%

Creșterea consumului de resurse energetice în anul 2014 față de anul 2013 a fost determinată de creșterea volumului de producție.

În stabilirea prețurilor sunt avute în vedere trendurile și cotațiile internaționale pentru materiile prime utilizate.

Volumul stocurilor de materii prime și materiale se stabilește pentru a asigura continuitatea producției.

S-a acționat pentru perfecționarea managementului achiziției prin renegocierea tuturor prețurilor și selectarea furnizorilor, măsuri care au condus la diminuarea costului achiziției.

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 2014 față de 2013	
		2012	2013	2014	absolută	%
Total producție livrată, din care:	tone	74.067	13.332	37.468	24.136	181%
Intern	tone	28.389	4.109	10.565	6.456	157%
Export	tone	45.678	9.223	26.903	17.680	192%

Valoric:

Indicatori	UM	Realizări	Realizări	Realizări	Abatere 2014 față de 2013	
		2012	2013	2014	absoluta	%
Total valoare livrată, din care:	Lei	202.790.702	38.028.124	104.468.593	66.440.469	175%
Intern	Lei	74.975.229	11.505.355	29.694.558	18.189.203	158%
Export	Lei	127.815.473	26.522.769	74.774.035	48.251.266	182%

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

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

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

Societatea are un portofoliu diversificat de clienți și nu se află într-o dependență semnificativă față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Distribuția produselor se realizează direct către clienți, atât pe piața internă cât și la export..

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Conform evidențelor societății, la începutul anului 2014 existau 242 angajați. În cursul anului a încetat contractul individual de muncă a 18 persoane, din care 1 persoană cu abatere disciplinară. În cursul anului 2014 s-au făcut 8 angajări.

Ca urmare, la finele anului 2014 efectivele existente prezintă următoarea structură:

Total salariați		: 232 pers.
Din care	- muncitori	: 181 pers.
	- maiștri	: 5 pers.
	- tesa	: 46 pers.

Pe tot anul 2014, absențele însumează 93.936 ore, ceea ce înseamnă lipsa permanentă din unitate a circa 46 salariați pe motive de: boală, concediu odihnă, concediu neprevăzut, obligații cetățenești, obligații militare și întreruperi la domiciliu. Salariul mediu realizat în anul 2014 este de 2.655 lei/persoană. În cursul anului 2014, 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

Activitatea de pe amplasament s-a desfășurat astfel încât să fie redus impactul negativ asupra mediului, gestionând toate procesele și activitățile pentru a preveni poluarea. Întreprinderea a acționat pentru menținerea conformării cu prevederile legislației de mediu în vigoare și respectarea Autorizației Integrate de Mediu deținute.

În martie 2014 s-a obținut recertificarea Sistemului Managementului de Mediu la secția TO în urma auditului extern realizat de firma NQA - România. Sistemul de management de mediu este eficient implementat, conform Standardului ISO 14001/2004 și este aplicat în conformitate cu procedurile de mediu.

Prin politica de mediu asumată, se urmărește menținerea sistemului de management de mediu, controlul tuturor activităților, utilizarea eficientă a materiilor prime și materialelor, a energiei, apei și gazelor naturale, gestionarea deșeurilor și a substanțelor periculoase.

Planul operativ de prevenire și management al situațiilor de urgență, Planul de Prevenire și Combateră a Poluarilor Accidentale și procedura Sistem de alertă în caz de poluare accidentală concure la: identificarea și evaluarea activităților de pe amplasament care pot prezenta pericole potențiale cu impact asupra mediului; la stabilirea măsurilor pentru evitarea sau minimizarea poluarilor accidentale și la instruirea personalului pentru realizarea în timp scurt și organizat a măsurilor și acțiunilor atunci când se impune intervenția.

Principalele acțiuni desfășurate pe linie de protecția mediului în 2014:

- auditul pentru verificarea Raportului privind monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2013, validarea acestuia și predarea la Registrul Uniunii Europene (ECAS) a unui număr de certificate egal cu cantitatea CO₂ emisă în 2013;

- întocmirea și transmiterea situațiilor solicitate de autoritățile de mediu (Raportul Anual de Mediu, Planul operativ de prevenire și management al situațiilor de urgență, raportarea la Registrul European al Poluanților Emisi și Transferați, raportarea pentru realizarea Inventarului emisiilor de poluanți atmosferici, raportarea condensatorilor cu PCB)

- încărcarea chestionarelor solicitate în aplicațiile on-line, pe platforma electronică SIM pusă la dispoziție pe site-ul Agenției Naționale pentru Protecția Mediului.

- au fost facute raportarile pentru declaratiile la fondul pentru mediu,
- au fost completate pentru anul anterior datele cerute in Cercetarea statistica privind colectarea, epurarea si evacuarea apelor uzate si cele solicitate prin chestionarul statistic privind Cheltuielile pentru protectia mediului in intreprindere;
- s-au efectuat analize la apa, aer, sol, in conformitate cu cerintele autorizatiei Integrate de mediu;
- Administratia Bazinala de Apa Mures a efectuat controale pe linia gospodarii apelor in scopul verificarii respectarii actelor de reglementare, a respectarii valorilor autorizate la debitele de apa captata si evacuata;
- Garda Nationala de Mediu – Comisariatul Judetean Cluj a efectuat inspectii care au vizat verificarea respectarii legislatiei de mediu aflate in viitoare, verificarea prevederilor din Autorizatia Integrata de Mediu si a prevederilor din Autorizatia privind emisiile de gaze cu efect de sera
- s-au realizat o parte din lucrarile din Planul de actiuni, prevazute pentru reconstructia ecologica a haldei de zgura (realizare gard perimetral, refacere dig, nivelare suprafata depozit, incepere sapare sant de colectare ape pluviale) si s-a obtinut prelungirea termenului de finalizare a lucrarilor pana in 15.05.2015.
- s-au obtinut actele de reglementare pentru proiectul “Demolare hala industrială-otelaria electrica nr.1, hala industrială laminor 4, hala industrială pregătire oale de turnare” si s-au inceput lucrarile de desfiintare a acestor hale.
- s-au parcurs etapele de evaluare a impactului asupra mediului in vederea realizarii proiectului « Desfiintare utilaje tehnologice si cladiri la Sectia de prelucrari deseuri metalice Apahida » si s-a obtinut Autorizatia de desfiintare,
- s-a obtinut Autorizatia de gospodarie a apelor pentru monitorizarea post inchidere a iazului decantor ecologizat, s-a realizat analiza indicatorilor specificati in autorizatie la forajele de hidroobservatie si a fost realizata ridicarea topografica anuala in vederea studierii comportarii la tasare si urmaririi nivelului depozitului
- a fost depusa la ABA Mures documentatia pentru o noua Autorizatie de gospodarie a apelor
- a fost aleasa firma acreditata care a intocmit si depus la APM Cluj documentatia necesara obtinerii noii Autorizatii Integrate de Mediu, la incheierea perioadei de tranzitie (31.12.2014).

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

In anul 2014 nu s-au realizat investitii pentru cercetare dezvoltare. Activitatea de cercetare - dezvoltare a fost axată pe reducerea cheltuielilor de exploatare a utilajelor corelat cu îmbunătățirea permanentă a calității produselor realizate de societate.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de piață.

Actuala criză financiară internațională a început în anul 2008, s-a adâncit semnificativ în a doua parte a anului 2009, continuând și în anul 2014. Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților ce activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiar bancare. Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a piețelor de capital și a ratelor de schimb, etc. În prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societății analizează permanent situația curentă din piață și adoptă măsurile necesare pentru continuarea activității Societății.

Riscul valutar.

Societatea are tranzacții și împrumuturi și într-o altă monedă decât moneda națională (RON). Urmare a deschiderii procedurii de insolvență în 17.04.2013 împrumuturile contractate în valută au fost înghețate la cursul din această dată, iar datorită tranzacțiilor efectuate în anul 2014 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 81.317 lei.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de pe piata

Riscul de creditare

Riscul de credit constă în eventualitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite societatea solicită garanții sub forma Scrisorii de garanție bancară sau acreditiv. Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clienții incerți sau rău platnici și în cea mai mare parte contravaloarea mărfurilor este acoperită cu instrumente de plată, bilete la ordin sau CEC.

Datorită incidenței crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret cu privire la încasarea contravaloarii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență. Societatea s-a înscris la masa credală a societăților intrate în insolvență, pentru creanțele anterioare deschiderii procedurii de insolvență.

În vederea creșterii volumului de vânzări a fost încheiat un contract de acoperire și servicii de asigurare a creditului cu firma COMPAGNIE FRANÇAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A. BOIS-COLOMBES Sucursala București (COFACE). Contractul se aplica vânzărilor produselor metalurgice către cumpărătorii din România, Germania, Bulgaria, Polonia, Ungaria, Olanda. Încheierea unui asemenea contract a asigurat o creștere considerabilă a volumului de vânzări prin plata la scadență a mărfii livrate și nu a implicat costuri suplimentare, valoarea contractului de asigurare fiind reflectată în prețul produselor vândute la scadență superior mărfii vândute cu plata în avans.

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 lichiditate este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadentelor.

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 comparative cu aceeași perioadă a anului anterior.

Deși anul 2014 a fost afectat de menținerea unui preț de vânzare relativ scăzut al produselor metalurgice, prin măsurile manageriale adoptate societatea a reușit să crească segmentul propriu de piață, competitivitatea produselor și implicit să asigure o îmbunătățire a rezultatelor comparativ cu anii precedenți, fiind create premisele asigurării viabilizării societății prin implementarea măsurilor prevăzute în Planul de reorganizare.

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

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În cursul anului 2014 societatea a efectuat plăți pentru furnizorii de imobilizări în suma de 2.211.703 lei, reprezentând contravaloarea echipamentelor achiziționate de la firma IKB Leasing.

Contractul de vânzare-cumpărare încheiat cu IKB Leasing are drept obiect bunurile ce au făcut obiectul contractelor de leasing 8100026 și 8100027, prețul de achiziție a fost stabilit la valoarea neachitată conform contractelor anterior menționate, societatea plătind un avans reprezentând jumătate din această sumă, iar cealaltă jumătate urmând fi achitată în 21 de rate lunare egale.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Societatea își propune continuitate în desfășurarea activității specifice profilului de activitate și obținerea de rezultate economico-financiare care să asigure viabilizarea societății, conform Planului de reorganizare a activității confirmat prin Sentința nr. 2140 din 03.09.2014 de judecătorul sindic în dosarul 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea 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	Suprafata - mp	Localizare
Incinta	1.056.786	Laminoristilor 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	

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Gradul de uzură scriptică a mijloacelor fixe aflate în patrimoniul societății la data de 31.12.2014 era de 51.98 %.

DENUMIRE	2012	2013	2014
Constructii	36.49%	37.25%	40.89 %
Instalații tehnice și masini	55.08%	57.11%	56.49 %
Alte instalații, utilaje și mobilier	67.62%	75.69%	84.75 %
TOTAL	47.58%	49.11%	51.98 %

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu sunt pe rol litigii cu privire la dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

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 2014, 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 2014, structura acționariatului a fost următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoarea	Procent %
Solvalle Limited Cipru	35.857.116	207.971.272,80	86,5607
SIF Banat – Crișana	4.604.082	26.703.675,60	11,11
AVAS București	425.141	2.465.817,80	1,02
Alți acționari	537.889	3.119.756,20	1,29
Total	41.424.228	240.260.522,40	100,00

Având ca temelie juridică prevederile art. 95 alin. 7 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, potrivit căruia, "Prin derogare de la prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, planul propus de creditorii poate prevedea modificarea, fără acordul statutar al acționarilor debitorului, a actului constitutiv", Planul de reorganizare stabilește printre măsurile adecvate de punere în aplicare

1. **reducerea capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. (punctul 7.3.3.1. Plan reorganizare ISCT)** de la suma de 240.260.522,40 lei la suma de 4.142.422,80 lei, pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile reportate înregistrate de INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. la data de 31.12.2013 în cuantum de 595.037.414 lei. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea valorii nominale a acțiunilor în mod corespunzător cu procentul de reducere a capitalului social și anume de la suma de 5,8 lei per acțiune la suma de 0,1 lei per acțiune, păstrându-se cota de participare la capitalul social al fiecărui acționar,

2. **majorarea capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. (punctul 7.3.3.2. Plan reorganizare ISCT)** de la suma de 4.142.422,80 lei, la suma de 11.142.422,80 lei, prin conversia în parte a creanțelor garantate în acțiuni emise de societatea debitoare INDUSTRIA SÂRMEI

CÂMPIA TURZII S.A., respectiv cu suma de 7.000.000 lei, prin emisiunea unui număr de 70.000.000 noi acțiuni, cu valoarea nominală de 0,1 lei per acțiune. Capitalul social al ISCT în mărime de 11.142.422,80 lei va fi divizat în 111.424.228 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, noua structură sintetică fiind următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoare nominală lei/acțiune	Aport la capitalul social Lei	Procent deținere (%)
1.	Silnef S.R.L.	70.000.000	0,1	7.000.000,00	62,8230
2.	Solvalle Limited	35.857.116	0,1	3.585.711,60	32,1807
3.	S.I.F. Banat-Crisana S.A.	4.604.082	0,1	46.408,20	4,1320
4.	AVAS (actualmente AAAS) Bucuresti	425.141	0,1	42.514,10	0,3816
5.	Alți acționari persoane fizice și juridice	537.889	0,1	53.788,90	0,4827

Măsurile 1 și 2 sunt în curs de realizare, urmând să se asigure informarea corespunzătoare după înscrierea la Oficiul Registrului Comerțului.

3. fuziune prin absorbție a societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de către societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. (punctul 7.3.4. Plan reorganizare ISCT Conform prevederilor Planului de reorganizare, Fuziunea va avea loc potrivit art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea 31/1990, prin absorbirea societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de către COS TÂRGOVIȘTE. În consecință, la finalizarea procesului de Fuziune, potrivit prevederilor legale, INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. va fi dizolvată fără a intra în lichidare, va transfera activele și pasivele sale (creanțele față de Societatea Absorbită născute după data deschiderii procedurii insolvenței acesteia și cele din programul din plăți rămase în sold la Data Efectivă a Fuziunii) către COS TÂRGOVIȘTE, va fi radiată de la Oficiul competent al Registrului Comerțului și își va înceta existența ca persoană juridică. În termen de 30 zile de la Data Efectivă a Fuziunii, creanțele creditorului garantat, în sumă de 82.492.296,12 lei, rămase după aplicarea operațiunilor de stingere a creanțelor prevăzute în Planul de Reorganizare, vor fi supuse în parte conversiei în acțiuni ale Societății Absorbante – COS Târgoviște SA, conform art. 95 alin.6 lit. J din Legea 85/2006. Astfel, din creanțele în sumă de 82.492.296,12 lei, vor fi supuse conversiei creanțele până la concurența sumei necesare pentru ca deținerea creditorului garantat în capitalul social al Societății Absorbante să reprezinte 70 % din capitalul social al Societății Absorbante – COS Târgoviște SA.

3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Societatea a înregistrat pierderi în exercitiile financiare 2012 și 2013 (în anul 2012, pierdere în sumă de 82.745.043 lei, iar în anul 2013, pierdere în sumă de 18.202.913 lei)

Profitul în sumă de 287.626.493 lei înregistrat în exercitiul financiar 2014 se propune a fi distribuit pentru constituirea rezervelor legale în suma de 14.146.661 lei (5% din profitul contabil anual până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății), iar suma de 273.479.832 lei pentru acoperirea pierderilor înregistrate în anii anteriori

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

3.6 Descrierea principalelor caracteristici ale controlului intern și a sistemelor de gestionare a riscurilor, în relație cu procesul de raportare financiară

Exercitarea funcției manageriale de control intern și obiectivul general al controlului intern este reprezentat de obținerea unui nivel de asigurare rezonabil că obiectivele societății vor fi îndeplinite. Acest obiectiv general al controlului intern se divide în mai multe obiective secundare ale controlului intern cum ar fi:

- Fiabilitatea și integritatea informațiilor;

- Conformitatea cu politicile, planurile, procedurile, legile și regulamentele în vigoare;
- Protejarea activelor;
- Utilizarea economicoasă și eficientă a resurselor;
- Îndeplinirea obiectivelor stabilite.

Scopul major al sistemului de control intern este atingerea obiectivelor societății iar membrii de la fiecare nivel al structurii organizaționale a entității sunt cei care acționează pentru ca sistemul de control intern să funcționeze în mod adecvat.

În acest sens conducerea, administrarea și controlul asupra patrimoniului și funcționarii societății s-a făcut cu respectarea prevederilor Legii 31/1990 cu modificările ulterioare, precum și a următoarelor principii astfel:

- a) consolidarea și maximizarea valorii investiției făcuta de acționari în societate prin menținerea unui echilibru financiar corespunzător al societății și creșterea performanțelor cantitative și calitative ale societății de a realiza venituri și profit;
- b) asigurarea livrarilor la termenele contractuale către clienți de produse și servicii corespunzătoare cerințelor din punct de vedere calitativ;
- c) identificarea și controlul riscurilor care pot să apară în activitatea societății și adoptarea de măsuri corective și preventive pentru diminuarea impactului negativ;
- d) motivarea salariaților pentru realizarea performanțelor cerute de activitatea firmei, fidelizarea și stabilizarea acestora;
- e) asigurarea transparenței în activitatea societății față de instituțiile financiare, parteneri și acționari;
- f) organizarea și exercitarea controlului intern pentru asigurarea conformității cu legislația în vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societății, utilizarea eficientă a resurselor în scopul îmbunătățirii și creșterii performanței activității, precum și prevenirea și controlul riscurilor pentru atingerea obiectivelor stabilite.

Anual se realizează și controlul patrimoniului prin realizarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii deținute, prin decizia conducerii societății și cu stabilirea unui program de inventariere anual. Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către auditorul financiar independent, S.C. BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul Mircea Tudor.

4. Conducerea societății comerciale

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

În conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conducerea societății este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar.

Prin sentința civilă nr. 1165 din data de 17.04.2013 pronunțată în dosarul nr. 356/1285/2013 de Tribunalul Specializat Cluj s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva S.C. Industria Sarmei Campia Turzii S.A., prevăzută de Legea nr. 85/2006 și a fost desemnat în calitate de administrator judiciar RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L. cu sediul în București, Phoenixia Business Center, Str. Turturelelor, nr. 11A, et. 4, sector 3

În data de 03.06.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul Șeromov Alexei în calitate de administrator special, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Cu aceeași dată a încetat mandatul membrilor Consiliului de Administrație, conform art. 3 pct 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

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

Următoarele societăți sunt afiliate Industria Sarmei Câmpia Turzii S.A.: INVEST NIKAROM SRL București, Laminorul SA Braila - în reorganizare judiciară, COS TÂRGOVIȘTE S.A. - în reorganizare judiciară, Ductil Steel SA Buzau - în reorganizare judiciară, Mechel Sarmarul SRL Campia Turzii - în faliment, AMC Service SRL Buzau, Trans Service SRL Buzau, UPS SRL Buzau, Mechel Reparații Targoviste SRL - în faliment, East Europe Metal Concept SRL, Donau Commodities SRL Braila, Solvalle Limited Cipru și Mazur Investments Limited Cipru.

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale

Conducerea executivă a societății la 31.12.2014 a fost următoarea:

Director Vânzări – Zarubin Dmitri

Şef Departament Juridic – Damian Raluca
 Şef Departament Economic Financiar – Pop Adrian
 Şef Departament Resurse Umane – Paşca Stelian
 Şef Departament Control Risc – Suciu 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

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

a. Bilanţul contabil

Posturi din bilanţ	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	186.074.823	39,33	167.727.333	50,19	151.554.823	74,45
Imobilizari necorporale	493.635	0,11	480.523	0,13	480.523	0,24
Imobilizari corporale	184.970.384	38,14	167.208.030	49,89	151.035.521	74,20
Imobilizari financiare	610.805	1,08	38.780	0,16	38.780	0,02
Active circulante	184.666.810	60,67	56.126.082	49,81	51.630.495	25,36
Stocuri	11.104.100	11,31	19.781.539	3,00	18.129.565	8,91

Clienti si conturi asimilate	172.095.843	41,29	35.879.213	46,42	19.624.644	9,64
Disponibilitati	1.466.867	8,08	465.330	0,40	13.876.286	6,82
Conturi de regularizare	8.109	0,00	123.539	0,00	368.664	0,18
Activ TOTAL	370.749.742	100,00	223.976.953	100,00	203.553.982	100,00
Datorii	570.773.686	129,25	493.634.433	153,95	199.803.366	98,16
Furnizori	23.362.528	49,71	35.888.451	49,71	29.059.464	49,71
Imprumuturi	463.340.885	10,26	446.714.984	10,26	0	10,26
Alte datorii	84.070.273	3,24	11.030.998	3,24	170.743.902	3,24
Conturi de regularizare	58.101	0,00	46.455	0,00	34.841	0,00
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	40.569.315	1,36	16.012.897	1,36	1.295.910	1,36
Capitaluri proprii	-240.651.361	35,43	-285.716.832	35,43	2.419.865	35,43
Capital social	240.260.522	55,91	240.260.522	55,91	240.260.522	55,91
Rezerve si rezultatul	-480.911.884	-20,48	-525.977.354	-20,48	-237.840.658	-20,48
Pasiv TOTAL	370.749.742	100,00	223.976.953	100,00	203.553.982	100,00

Bilanțul contabil reflectă poziția financiară a societății la 31 decembrie 2014. În anul 2014 comparativ cu anul 2013 activele și pasivele societății au scăzut în valoare absolută cu 20.422.972 lei.

În exercițiul financiar 2014 se remarcă o scădere a activelor imobilizate, ca urmare a casării unor active din cadrul unor secții închise și a amortizării activelor fixe, cu suma de 16.172.510 lei.

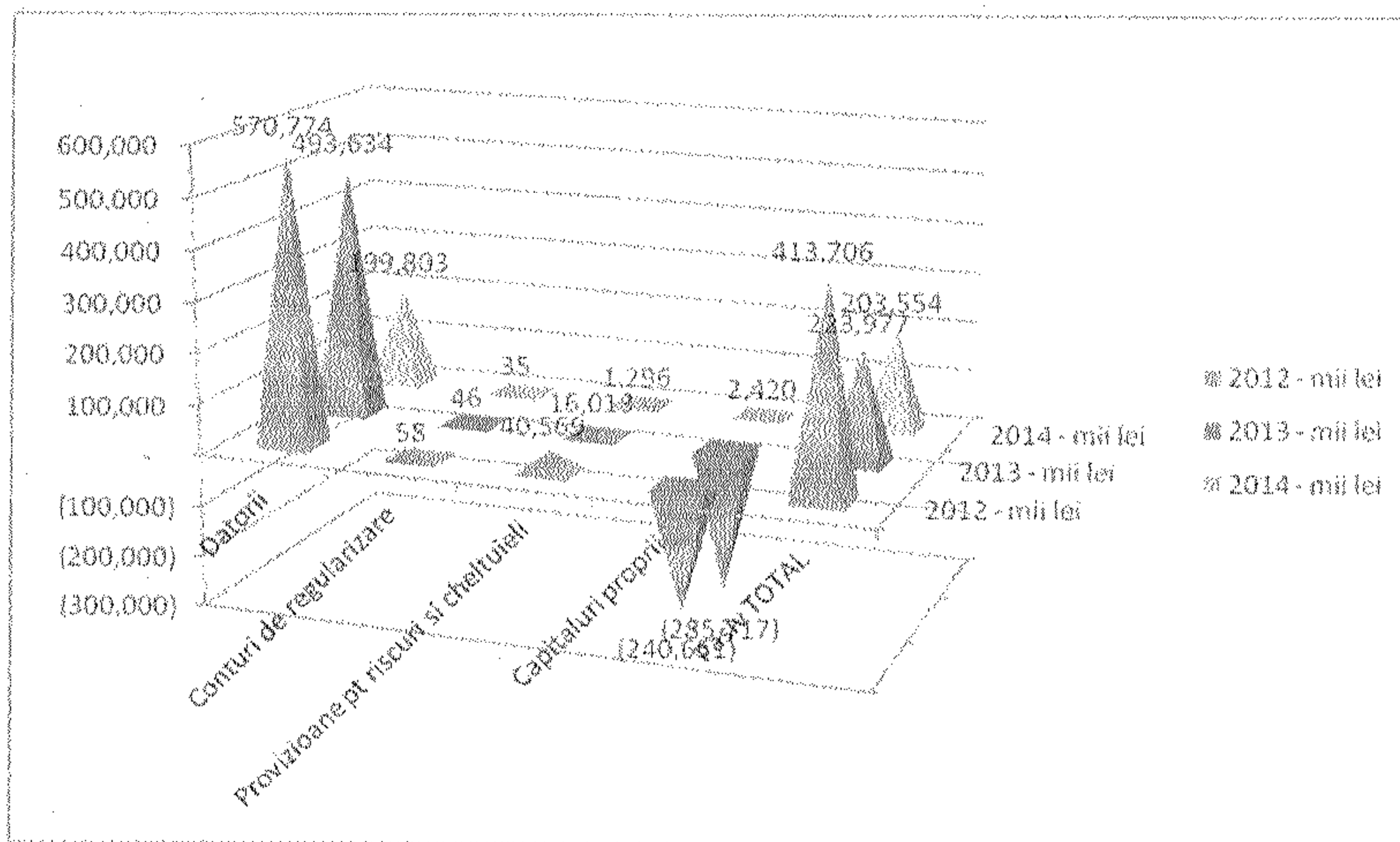
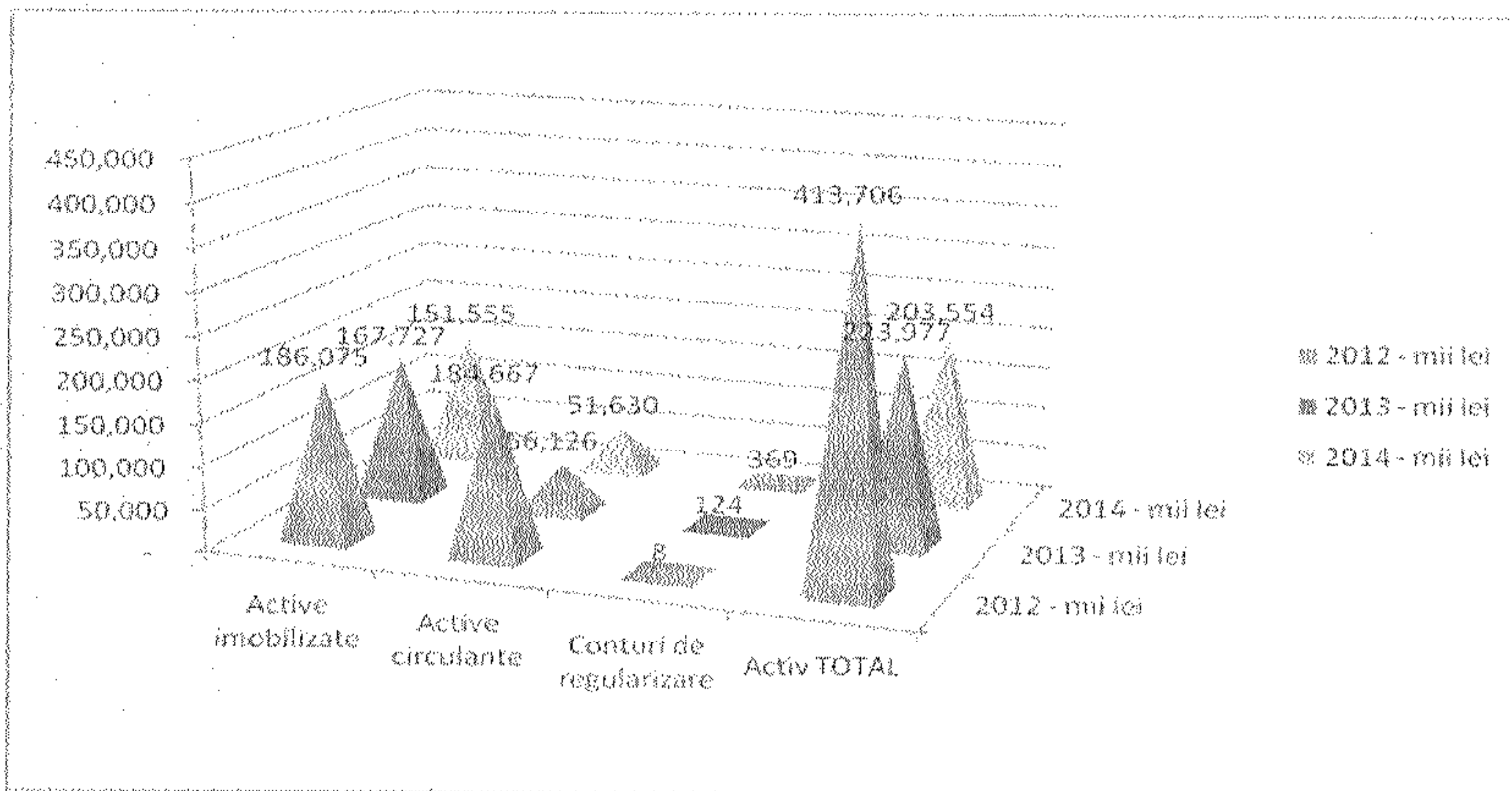
Stocurile la 31.12.2014 față de 31.12.2013 au scăzut cu 1.651.974 lei, datorită livrărilor din ultima parte a anului care a dus la scăderea stocului de produse finite.

Clienții și conturile asimilate la 31.12.2014 au scăzut cu 16.254.569 lei față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a provizionării creanțelor deținute la societăți din cadrul grupului care au intrat în insolvență.

La 31.12.2014 soldul datoriilor cu termen de plată sub un an, înregistrează o scădere față de anul 2013 de 293.831.067 lei datorită aprobării Planului de reorganizare a societății prin care s-a aprobat plata datoriilor către creditorii chirografari în sumă de 1,04% din suma datorată, diferența fiind înregistrată pe veniturile exercițiului financiar curent.

Capitalul social al societății la 31.12.2014 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 2012 – 2014 este redată în graficele de mai jos:



b. Contul de profit și pierdere

Societatea a încheiat exercițiul financiar 2014 cu un profit contabil de 287.626.493 RON structurată astfel:

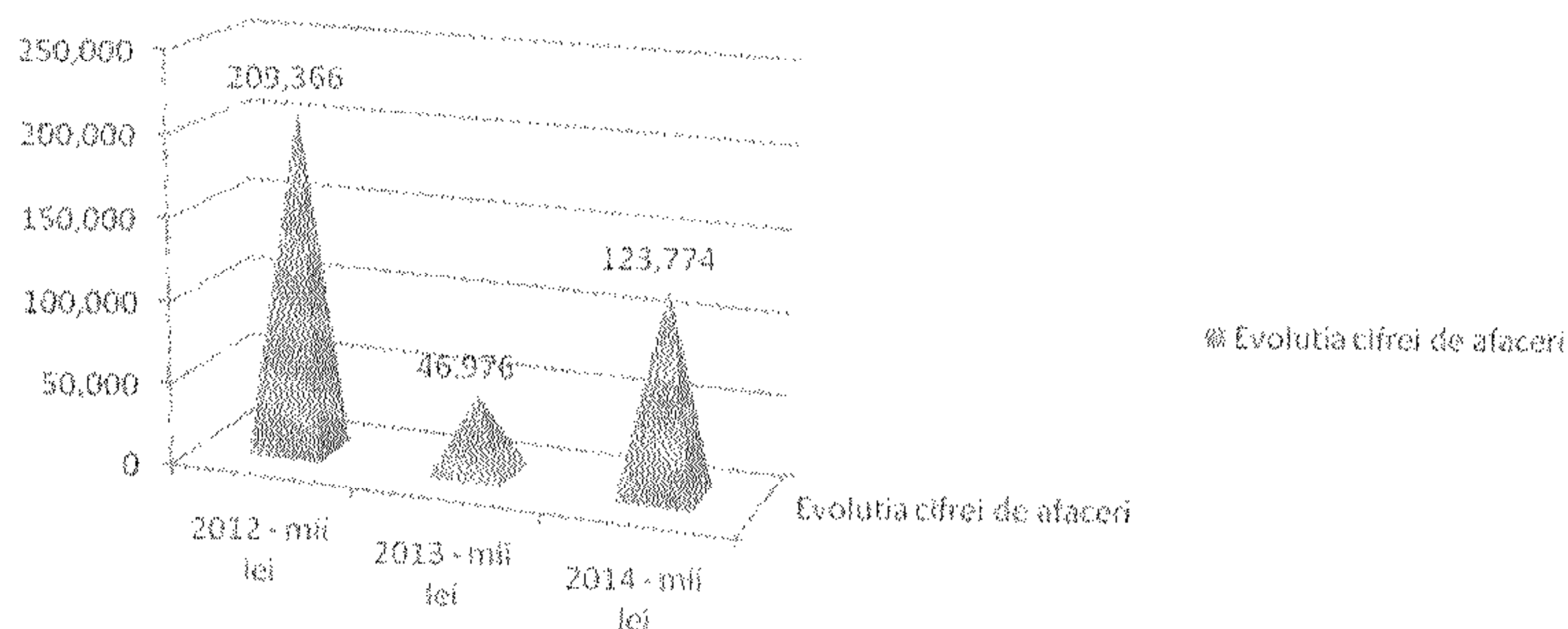
1	profit din activitatea de exploatare	287.707.790 RON
2	pierdere din activitatea financiară	-81.297 RON

Principalii indicatori economico – financiari, comparativ cu anii 2012 și 2013 se prezintă astfel :

Indicatori	Realizari an 2012	Realizari an 2013	Realizari an 2014	% 2014/2013	% 2014/2012
Cifra de afaceri	209.366.353	46.975.930	123.774.374	263%	59%
Variația de stoc	-32.597.629	6.297.319	-2.782.193	-44%	9%
Producția imobilizată	0	0	0	0%	0%
Alte venituri din exploatare	4.937.493	15.484.628	308.108.707	1.990%	6.240%
Total venituri din exploatare	181.706.216	68.757.878	429.100.889	624%	236%
Cheltuieli materii prime, materiale, mărfuri și energetice	165.995.465	42.005.886	94.603.949	225%	57%
Cheltuieli cu personalul	52.198.626	20.083.743	10.403.374	52%	20%
Amortizarea	12.489.046	5.289.324	3.350.290	63%	27%
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate (valoare netă)	-22.181.758	-734.741	-5.394.463	734%	24%
Ajustari de valoare ale activelor circulante (valoare netă)	-588.129	2.781.030	20.320.616	731%	-3455%
Alte provizioane (valoare netă)	11.976.703	-5.471.558	-14.716.987	269%	-123%
Alte cheltuieli de exploatare	15.871.418	22.231.943	32.826.320	148%	207%
Total cheltuieli de exploatare	235.761.371	86.185.627	141.393.099	164%	60%
Rezultatul din exploatare	-54.055.155	-17.427.749	287.707.790	-1.651%	-532%
Total venituri financiare	44.418.923	18.053.757	293.525	2%	1%
Total cheltuieli financiare	73.108.811	18.828.921	374.823	2%	1%
Rezultatul financiar	-28.689.888	-775.164	-81.297	10%	0%
Rezultatul brut	-82.745.043	-18.202.913	287.626.493	-1.580%	-348%
Impozit pe profit	0	0	0	0%	0%
Rezultatul net	-82.745.043	-18.202.913	287.626.493	-1.580%	-348%

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 creștere a indicatorilor reprezentând cifra de afaceri, față de anul 2013. Astfel veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 624%, în timp ce veniturile financiare au scăzut cu 98%. Creșterea veniturilor din exploatare cu 624%, este un efect al confirmării Planului de reorganizare și a punerii în aplicare a prevederilor art. 137, alin (2) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Astfel, prin aprobarea Planului de reorganizare s-a decis plata creanțelor chirografare într-un procent de 1,04% din suma cuprinsă în tabelul definitiv al creanțelor, diferența în sumă de 302.079.011 lei fiind înregistrată pe veniturile exercițiului financiar current. Indicatorii reprezentând cheltuielile au crescut față de anul 2013, astfel pe total cheltuieli de exploatare cu 164%, în timp ce pe total cheltuielile financiare au scăzut cu 98%, tendințe care au dus la un profit contabil pe anul 2014 de 287.626.493 lei.

c) Cash flow

Explicații	2013	2014
Incasari Clienti	35.530.926	110.562.256
Incasare clienti grup	5.141.347	4.571.021
Rambursare de TVA	10.817.988	3.989.469
Alte incasari	1.126.857	733.844
Total intrari de numerar	52.617.119	119.856.590

Plati furnizori	-12.737.543	-34.590.992
-----------------	-------------	-------------

Plati furnizori grup	-31.184.804	-62.123.143
Plati personal	-10.087.167	-5.525.683
Plati impozite si taxe	-2.564.211	-732.663
Variatie alte valori	0	0
Alte plati	-830.724	-1.180.152
Total iesiri de numerar	-57.404.449	-104.152.633
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	-4.787.330	15.703.957
Plati pentru achizitii imobilizari	0	-2.211.703

B. Trezoreria neta din activitati de investitii	0	-2.211.703
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	0	20
Plati dobinzi	0	0
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
Acordare imprumut pe termen scurt	-1.767.500	0
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	-1.767.500	20
D.Diferenta neta de curs nefavorabila	5.553.293	-81.317
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	-1.001.537	13.410.957
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	1.466.867	465.330
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	465.330	13.876.286

6. Anexe

- sentinta nr. 1165/2013 pronuntata de Tribunalul Specializat Cluj prin care s-a deschis procedura insolventei
- sentinta nr. 2140/03.09.2014 pronuntata de Tribunalul Specializat Cluj prin care judecatorul sindic a confirmat Planul de reorganizare al debitoarei\
- Hotararea AGOA nr. 1/29.04.2014
- Actul constitutiv al societatii inregistrat la ORC Cluj la 31.12.2014

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 2014 în forma prezentată.

Administrator Special

Sef Dep. Economic si Financiar

Seromov Alexei

Pop Adrian

