



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 ACTIVITATII DESFASURATE SI REZULTATELOR OBTINUTE IN
EXERCITIUL ECONOMIC - FINANCIAR 01.01.2015 - 31.12.2015
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 si
Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014

INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. –în reorganizare judiciară, 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: 11.142.422,80 lei

Piața organizată pe care se tranzacționează acțiunile societății: - ATS AeRO - Bursa de Valori București

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 111.424.228 - Val. nominală: 0,1 lei

1. Analiza activității societății comerciale

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății

INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA 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.

Societatea INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA 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 INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA 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 SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. 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 SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat noua denumire a societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA 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

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 a fost RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia 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.

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 SÂRMEI CÂMPIA 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, societatea INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA 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.

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 prin adresa înregistrată sub nr. 27/05.01.2015.

Prin încheierea FN 18.01.2016 în dosarul de insolvență nr. 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, judecătorul sindic a dispus înlocuirea administratorului judiciar al debitoarei INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII SA, CUI 199710, J12/67/1991, cu sediul în Câmpia Turzii, str. Laminoriștilor, nr. 145, jud. Cluj, RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor, nr. 11A, et. 4, sector 3, nr. de înscriere în Tabloul Practicienilor în Insolvență 0104/2006, dizolvată, cu SMDA MUREȘ INSOLVENCY SPRL, cu sediul în Tg. Mureș, str. G-ral Gh. Avramescu, nr. 4, jud. Mureș, RSP 0252/31 decembrie 2006, CIF RO 13577109.

În Buletinul Procedurilor de insolvență nr. 4566/04.03.2016 a fost publicat Procesul verbal al Adunării Creditorilor nr. 5056/03.03.2016, prin care s-a aprobat prelungirea duratei de executare și modificarea Planului de reorganizare a activității debitoarei INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII SA.

Prin sentința nr. 740 din data de 21.03.2016 în dosarul de insolvență nr. 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, judecătorul sindic a admis cererea formulată de administratorul judiciar, SMDA MUREȘ INSOLVENCY SPRL, și, în consecință a confirmat planul modificat de reorganizare a debitoarei SC I.S.C.T.SA (fosta SC M.C.T.SA) votat în sensul acceptării de adunarea creditorilor la 3 martie 2016

Principalele surse de finanțare prevăzute în planul de reorganizare sunt conversia creanțelor în acțiuni ale debitoarei, 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 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 creditori 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, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la 5,8 lei/acțiune la 0,1 lei/acțiune.

În data de 07.04.2015 a fost eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, Certificatul de Înregistrare de Mențiuni, care atestă înregistrarea mențiunii privind modificarea Actului Constitutiv al societății INDUSTRIA SARMEI CÂMPIA TURZII S.A. cuprinsă în actul adițional din 21.10.2014 și înscrisă în registrul comerțului în baza Rezoluției ORC Cluj nr. 7345/03.04.2015, în conformitate cu prevederile punctului 7.3.3.1. "Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor" din Planul de reorganizare a activității debitoarei INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. propus de către creditoarea SILNEF S.R.L., aprobat prin hotărârea adunării creditorilor din 24.06.2014 și confirmat prin Sentința nr. 2140 din data de 03.09.2014 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr.356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, respectiv reducerea capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de la valoarea 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, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 5,80 lei/acțiune la valoarea de 0,10 lei/acțiune. Astfel, la data înregistrării mențiunii, noua valoare nominală a unei acțiuni era de 0,10 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 41.424.228 acțiuni, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social deținută de fiecare acționar.

În conformitate cu Certificatul constatator nr. 21660/07.04.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Specializat Cluj, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare numărul AC-4173-1/14.05.2015 aferent operațiunii de reducere a capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A., iar Depozitarul Central SA a înregistrat în data de 04.06.2015 în registrul acționarilor societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. diminuarea capitalului social de la 240.260.522,40 lei la 4.142.422,80 lei, prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor de la 5,80 lei/acțiune la 0,10 lei/acțiune.

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.

În data de 10.04.2015 a fost eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, Certificatul de Înregistrare de Mențiuni, care atestă înregistrarea mențiunii privind modificarea Actului Constitutiv al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. cuprinsă în actul adițional din 27.10.2014 și înscrisă în registrul comerțului în baza sentinței civile nr. 3077/21.11.2014 definitivă, pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj (prin care au fost respinse cererile de intervenție la cererea de înscriere nr. 61928/28.10.2014) și s-a dispus înregistrarea cererii în registrul comerțului în conformitate cu prevederile punctului 7.3.3.2. "Conversia în parte a creanțelor garantate în acțiuni emise de societatea debitoare Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A." din Planul de reorganizare a activității debitoarei INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. propus de către creditoarea SILNEF S.R.L. și confirmat prin Sentința 2140/2014 pronunțată în dosarul nr.356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, respectiv majorarea capitalului social de la suma de 4.142.422,80 lei la suma de 11.142.422,80 lei, cu suma de 7.000.000 lei prin conversia în parte (până la concurența sumei de 7.000.000 lei) a creanțelor garantate deținute de creditorul SILNEF S.R.L. în acțiuni emise de societatea INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A., prin emisiunea unui număr de 70.000.000 noi acțiuni, cu valoare nominală de 0,1 lei per acțiune, distribuite creditorului SILNEF S.R.L.

Ca urmare a înscrierii cererii de înregistrare mențiuni, capitalul social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A este de 11.142.422,80 lei și este 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
	TOTAL	111.424.228	0,1	11.142.422,80	100

În conformitate cu Certificatul constatator nr. 22722/10.04.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Specializat Cluj, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare numărul AC-4173-2/14.05.2015 aferent operațiunii de majorare a capitalului social al societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A., iar Depozitarul Central SA a înregistrat în data de 04.06.2015 în registrul acționarilor societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. majorarea capitalului social de la 4.142.422,80 lei la 11.142.422,80 lei, prin emisiunea unui număr de 70.000.000 noi acțiuni, cu valoare nominală de 0,10 lei per acțiune, distribuite creditorului SILNEF S.R.L.

3. fuziunea 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.

Prin Hotărârea nr. 1493 din 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43, Curtea de Apel Brașov a admis apelul declarat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița și a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității COS TÂRGOVIȘTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței debitoare COS Târgoviște SA. Anterior, prin Decizia Curții de Apel Brașov nr. 1182 din 06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39, Curtea de Apel a desființat Hotărârea Adunării Creditorilor societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. din data de 20.11.2014 prin care a fost aprobat planul de reorganizare a activității acestei societăți, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe. Prin urmare Curtea a reîntors procedura insolvenței societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. în etapa tabelului preliminar de creanțe, urmând ca după soluționarea tuturor contestațiilor și respectiv întocmirea tabelului definitiv al creanțelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor acestei societăți.

Astfel, în cazul societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. va fi necesară reparcurgerea etapelor privind propunerea, votarea și confirmarea planului de reorganizare a activității acestei societăți, COS TÂRGOVIȘTE S.A. revenind în perioada de observație în cadrul procedurii generale a insolvenței reglementată de Legea 85/2006.

În aceste condiții, societatea INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. – în reorganizare judiciară, va continua executarea propriului plan de reorganizare confirmat de judecătorul sindic prin sentința nr. 2140 din data de 03.09.2014 în dosarul nr. 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, iar cât privește măsura fuziunii se va îndeplini după depunerea, votarea și confirmarea planului de reorganizare a activității societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

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 creanțele garantate deținute de Municipiul Campia Turzii și parțial creanțele bugetare (negarantate) deținute 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 sâmbătă și duminică, 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.

Modificarea strategiei de vânzări

Reconstruirea segmentului propriu al pieței interne

Începând cu luna aprilie 2015 a fost încheiat cu COS Targoviste SA Contractul de procesare nr. 112151 P/27.03.2015. Potrivit obiectului contractului, Industria Sârmei Câmpia Turzii SA are obligația de a presta servicii de procesare, iar COS Targoviste SA are obligația să recepționeze de la Prestator produsele compensatoare primare obținute din materia primă predată și deșeurile feroase. Astfel ca, începând cu luna aprilie 2015 toate vanzarile producției de baza, respectiv procesare, sunt către COS Targoviste SA.

Schimbarea sistemului de planificare

În perioada de dinainte de insolvență, sistemul de planificare a fost foarte inflexibil, întreprinderea făcând parte dintr-un holding internațional, planificarea producției, bugetul de cheltuieli se făcea pentru întregul an putând fi modificate doar parcurgând o procedură greoaie și birocratică de aprobare corporativă. Având în vedere că piața produselor siderurgice în ultima perioada 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. După 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 2015, comparativ cu anul precedent sunt prezentați în tabelul următor:

<i>Denumire indicator</i>	<i>Realizări în 2014</i>	<i>Realizări în 2015</i>	<i>% 2015 / 2014</i>
<i>Cifra de afaceri netă</i>	123,774,374	78,590,075	63%
<i>Venituri din exploatare</i>	429,100,889	76,736,828	18%
<i>Venituri din activitatea de export</i>	74,774,035	28,852,415	39%
<i>Cheltuieli de exploatare</i>	141,393,099	74,468,563	53%
<i>Profitul sau pierderea din exploatare</i>	287,707,790	2,268,265	1%
<i>Venituri financiare</i>	293,525	250,491	85%
<i>Cheltuieli financiare</i>	374,823	354,786	95%
<i>Profitul sau pierderea financiar(a)</i>	-81,297	-104,295	128%
<i>Profitul sau pierderea curent(a)</i>	287,626,493	2,163,970	1%
<i>Venituri totale</i>	429,394,415	76,987,319	18%
<i>Cheltuieli totale</i>	141,767,922	74,823,349	53%
<i>Profitul sau pierderea brut(a)</i>	287,626,493	2,163,970	1%
<i>Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar</i>	287,626,493	2,163,970	1%
<i>Indicator de lichiditate curentă</i>	0.31	0.09	29%

În anul 2014 veniturile din exploatare au fost influentate de punerea în aplicare a confirmării Planului de reorganizare, respectiv 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 2014.

Scaderea cifrei de afaceri în anul 2015 cu 37% se datorează faptului că începând cu luna aprilie 2015 a fost încheiat cu COS Targoviste SA Contractul de procesare nr. 112151 P/27.03.2015. Potrivit obiectului contractului, Industria Sârmei Câmpia Turzii SA prestează serviciile de procesare, iar COS Targoviste SA recepționează de la Prestator produsele compensatoare primare obținute din materia primă predată și deșeurile

feroase. Astfel ca, cifra de afaceri incepand cu luna aprilie 2015 este formata din Venituri realizate ca urmare a serviciilor prestate si nu din Venituri din vanzarea produselor finite cum era in anul 2014.

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 si internationale. Societatea 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. 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 Ø 4; 4,5; 5; 5,5; 6; 6,5; 7; 7,5; 8; 10; 12	SR 438/4:2012	echivalent 1 ⁺	CONSTRUCTII	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 Ø 0,60; 0,70; 0,80; 0,90; 1,00; 1,05; 1,10; 1,20 mm; l/d = 40÷75	SR EN 14889-1:2007	1 CE		

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 insolventa toate capacitățile de producție ale societății erau închise temporar. Activitatea de producție s-a reluat în mai 2013 în secția TO. Ca urmare a acestui fapt în anii 2013, 2014, 2015 societatea nu a înregistrat producție în secțiile Laminorul 3, Cabluri de tracțiune, Electrozi, Atelier Plase sudate Și Tragatoria de otel tare nr 2.

Producția anului 2015 pe principalele grupe de produse comparativ cu producția anului 2013 - 2014 se prezintă astfel:

Sortimentul	UM	An 2013		An 2014		An 2015		% 2015/2014	
		Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă	Totală	Marfă
Sârmă trasă la rece	Tone	4,398	4,398	11,384	11,384	13,259	13,259	16%	16%
Sârmă zincată	Tone	11,447	11,447	25,062	25,062	28,215	28,215	13%	13%
Total		15,845	15,845	36,446	36,446	41,474	41,474	14%	14%

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materială

În anul 2015 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 2014, mijloacele financiare utilizate în acest scop se prezintă astfel:

- lei fără TVA -

Denumire	2013	2014	2015
Alte materiale din țară pentru producție	1.408.924	3.238.261	5.555.741
Materiale IRME	78.382	328.044	393.510
Importuri	2.271.505	4.970.699	4.131.517
Sarma laminata	39.934.135	78.225.661	21.258.448
Total marfă aprovizionată	43.692.946	86.762.665	31.339.216

În urma contractului de procesare materie primă rămâne sârma laminată dar pusă la dispoziție de COS Targoviste SA în regim de procesare, fapt ce diminuează nevoia de resurse financiare în anul 2015.

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 2015 se prezintă astfel:

	U.M.	An 2013	An 2014	An 2015	% 2015/2014
Consum energie electrică	Mwh	6,483	11,217	12,630	113%
Consum gaz metan	mii m ³	1,530	2,118	2,388	113%
Consum apă industrială	mii m ³	103	193	325	168%
Consum apă potabilă	mii m ³	14	14	14	100%

Creșterea consumului de resurse energetice în anul 2015 față de anul 2014 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/procesare

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

VÂNZĂRI/PROCESARI

Cantitativ :

Indicatori	UM	Realizări	Realizări	Realizări	Abatere 2015 față de 2014	
		2013	2014	2015	absolută	%
Total producție livrată, din care:	tone	13,332	37,468	43,095	5,627	15%
Intern, din care :	tone	4,109	10,565	32,561	21,996	208%
procesare				27,858	27,858	
Export	tone	9,223	26,903	10,534	-16,369	-61%

Valoric:

Indicatori	UM	Realizări	Realizări	Realizări	Abatere 2015 față de 2014	
		2013	2014	2015	absolută	%
Total valoare livrată, din care:	Lei	38,028,124	104,468,593	63,930,482	-40,538,111	-39%
Intern, din care :	Lei	11,505,355	29,694,558	35,715,174	6,020,616	20%
procesare				22,523,063	22,523,063	
Export	Lei	26,522,769	74,774,035	28,215,308	-46,558,727	-62%

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 Sârmei 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

Începând cu luna aprilie 2015 a fost încheiat cu COS Targoviste SA Contractul de procesare nr. 112151 P/27.03.2015. Potrivit obiectului contractului, Industria Sârmei Câmpia Turzii SA are obligația de a

presta servicii de procesare, iar COS Targoviste SA are obligația să recepționeze de la Prestator produsele compensatoare primare obținute din materia primă predată și deșeurile feroase, precum și să plătească societății Industria Sarmei Campia Turzii SA contravaloarea serviciilor de procesare.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Conform evidențelor societății, la începutul anului 2015 existau 232 angajați. În cursul anului a încetat contractul individual de muncă a 7 persoane, nu au fost abateri disciplinare. În cursul anului 2015 s-au făcut 8 angajări.

Ca urmare la finele anului 2015 efectivele existente prezintă următoarea structură:

Total salariați	: 233 pers.
Din care	
- muncitori	: 181 pers.
- maiștri	: 5 pers.
- tesa	: 47 pers.

Pe tot anul 2015 absențele însumează 63.736 ore ceea ce înseamnă lipsa permanentă din unitate a circa 31 salariați pe motive de: boală, concediu odihnă, concediu neprevăzut, obligații cetățenești obligații militare și întreruperi la domiciliu. Salariul mediu realizat în anul 2015 este de 2.878 lei/persoană. În cursul anului 2015 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

Pentru ca impactul activității asupra mediului să fie minim, s-a urmărit integrarea în politica de mediu, respectarea legislației, a acordurilor și autorizațiilor de mediu, astfel încât să fie prevenită poluarea.

Firma NQA Romania a realizat auditul extern de mediu, audit de supraveghere, menit să urmărească modul de implementare și funcționare a sistemului de management de mediu conform cerințelor din standardul SR EN ISO 14001/2004. Auditorul a concluzionat că sistemul de management este documentat și oferă un control operational continuu. Eficiența sistemului este confirmată.

Au fost definitivat lucrările la închidere a haldei de zgura și s-a demarat procedura de obținere a Autorizației de gospodărire a apelor pentru monitorizarea post închidere a haldei de zgura..

S-au achiziționat două rezervoare verticale, supratereane de stocare a acidului clorhidric cu concentrația 32%, cu capacitatea de stocare de 22 mc fiecare. Pentru o bună gospodărire a acidului clorhidric, rezervoarele se vor monta în imediata apropiere a zonei de utilizare. S-au obținut actele de reglementare pentru proiectul "Montare rezervoare de stocare acid clorhidric în hala Atelier TO2".

S-a desfășurat auditul pentru verificarea Raportului privind monitorizarea emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2014, s-a obținut Raportul de validare și conform cerințelor legislative privind schema de comercializare, s-au făcut demersurile pentru predarea unui număr de certificate de emisii de gaze cu efect de seră egal cu cantitatea CO₂ emisă în anul 2014.

Au fost întocmite și transmise situațiile solicitate de autoritățile de mediu (Raportul Anual de Mediu, Planul operativ de prevenire și management al situațiilor de urgență, datele pentru raportarea la Registrul European al Poluantilor Emisi și Transferați, datele pentru realizarea Inventarului emisiilor de poluanți atmosferici, situația condensatorilor cu PCB, situația gestionării deșeurilor, declarațiile la fondul pentru mediu, etc).

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

S-au efectuat analize la apă, aer, sol, respectând frecvența de determinare și indicatorii stabiliți. Rezultatele analizelor se încadrează în limitele admise.

S-a obținut o nouă Autorizație de gospodărire a apelor, și Autorizația Integrată de Mediu este în curs de obținere.

În vederea realizării lucrărilor de intervenție și reparație la barajul stației de pompe Aries s-au demarat procedurile pentru obținerea Avizului de gospodărire a apelor și pentru Acordul de mediu.

Planul de monitorizare și raportare a emisiilor GES pentru anul 2016, transmis la Ministerul Mediului, Apelor și Padurilor a fost aprobat.

S-a făcut monitorizarea iazului decantor ecologizat, în conformitate cu cerințele Autorizației de gospodărire a apelor pentru monitorizarea post închidere a iazului decantor ecologizat.

A avut loc vizită în teren a firmei acreditate aleasă pentru verificarea Raportului de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2015.

Garda Națională de Mediu – Comisariatul Județean Cluj și Administrația Bazinală de Apă Mureș au efectuat inspecții care au vizat verificarea conformării cu cerințele de mediu.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

În anul 2015 nu s-au realizat investiții 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 2015. 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 2015 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 104.303 lei.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobanzilor de pe piață

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 către clienții incerti 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 contravaloării 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.

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.

În anul 2015 prin Contractul de procesare nr. 112151 P/27.03.2015 încheiat cu SC COS Targoviste SA începând cu luna aprilie 2015 și măsurile manageriale adoptate societatea a reușit să crească 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 2015 societatea a efectuat plăți pentru furnizorii de imobilizări în suma de 869.813 lei, reprezentând în cea mai mare parte 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 neachitata 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	Suprafața - mp	Localizare
Incinta	1.056.407,00	Laminoriștilor nr. 145. Câmpia Turzii
Halda zgura	76.104,00	Luncii. Campia Turzii
Statie pompe	9.606,00	Luncii. Campia Turzii
Cantina	2.090,00	Parcului nr. 12. Câmpia Turzii
Casa oaspeti	140,00	1 Decembrie 1918. Câmpia Turzii
Stadion	21.977,00	Aurel Vlaicu nr. 49si nr. 39. Câmpia Turzii
Apartament Bucuresti	50,57	Str. Moldovita nr. 15 A. Bucuresti
Apahida	48.929,00	Apahida
TOTAL	1.215.303,57	

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 31.12.2015 era de 54,04 %.

DENUMIRE	2013	2014	2015
<i>Construcții</i>	37.25%	40.89 %	42.89%
<i>Instalații tehnice și mașini</i>	57.11%	56.49 %	61.54 %
<i>Alte instalații. utilaje și mobilier</i>	75.69%	84.75 %	89.07%
TOTAL	49.11%	51.98 %	54.04 %

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. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Prin Hotărârea nr. 1/18.02.2015 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A.

Bursa de Valori București a emis Decizia nr. 887/18.08.2015, prin care a aprobat admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de societate în cadrul Sistemului Alternativ de Tranzacționare administrat de BVB, Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Acțiuni și începând din data de 21.08.2015. Acțiunile societății sunt suspendate de la tranzacționare.

Acțiunile societății sunt de tip nominativ, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune și sunt cotate la ATS AeRO - Bursa de Valori București . Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni.

La 31 decembrie 2015, societatea avea un capital social de 11.142.422,80 lei reprezentând 111.424.228 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei.

La 31 decembrie 2015, structura acționariatului a fost 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
TOTAL		111.424.228	0,1	11.142.422,80	100

3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Profitul contabil în sumă de 2.163.970 lei înregistrat în exercitiul financiar 2015 se propune a fi distribuit pentru acoperirea pierderilor contabile înregistrate în anii precedenti.

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 făcută 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.

3.7. Declarație privind guvernanta corporativă

Având în vedere că 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, activitatea societății se desfășoară sub guvernarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 03.06.2013, s-a numit administratorul special al societății, în persoana domnului Șeromov Alexei. Conform art. 3, pct. 30. din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, ca efect al numirii administratorului special, mandatul administratorilor statutar ai societății a încetat de la data desemnării acestuia, atribuțiile Consiliului de Administrație fiind preluate de administratorul special. Atribuțiile administratorului special și administratorului judiciar sunt reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, la art. 18 și 20.

Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către S.C. BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul Mircea Tudor. În cadrul societății este creat un departament de control intern, principalele caracteristici ale controlului intern fiind prezentate în cadrul punctului 3.6 din cadrul prezentului capitol.

Informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (în limba română) - calendar financiar, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, documente aferente adunărilor generale ale acționarilor - sunt puse la dispoziția acționarilor în timp real pe pagina web a societății: www.isct.ro. Documentele sunt publicate în termen legal pe pagina web a societății, toate documentele fiind disponibile la sediul societății.

Anexam prezentului raport Declarația privind Guvernanta Corporativă.

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 INDUSTRIE SÂRMEI CÂMPIA 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, Phoenix 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.

Prin încheierea FN 18.01.2016 în dosarul de insolvență nr. 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj, judecătorul sindic a dispus înlocuirea administratorului judiciar al debitoarei SC INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII SA, CUI 199710, J12/67/1991, cu sediul în Câmpia Turzii, str. Laminoriștilor, nr. 145, jud. Cluj, RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor, nr. 11A, et. 4, sector 3, nr. de înscriere în Tabloul Practicienilor în Insolvență 0104/2006, dizolvată, cu SMDA MUREȘ INSOLVENCY SPRL, cu sediul în Tg. Mureș, str. G-ral Gh. Avramescu, nr. 4, jud. Mureș, RSP 0252/31 decembrie 2006, CIF RO 13577109.

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 INDUSTRIE SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A.: INVEST NIKAROM S.R.L., MAZUR INVESTMENTS LIMITED, SOLVALLE LIMITED, DUCTIL STEEL S.A. - în reorganizare judiciară, COS TÂRGOVIȘTE S.A. (cu denumirea anterioară Mechel Targoviste S.A.) - în insolvență, EAST EUROPE METAL CONCEPT S.R.L., DONAU COMMODITIES S.R.L., LAMINORUL S.A. - în reorganizare judiciară, Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. - în faliment, AMC Service S.R.L. - în insolvență, UPS S.R.L. Buzau, Trans Service S.R.L. - în insolvență, Mechel Sarmarul S.R.L. - în faliment, radiată prin sentința nr. 939/03.04.2015 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj, iar începând cu data de 10.04.2015 SC Silnef SRL.

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale

a) Conducerea executivă a societății la 31.12.2015 a fost următoarea:

Administrator Special - Șeromov Alexei
 Director Dezvoltare Strategica – Lapti Sergiu
 Director Planificare Productie – Zarubin Dmitry
 Șef Departament Juridic – Damian Raluca
 Șef Departament Economic Financiar – Preda Marcela
 Șef Departament Resurse Umane – Pașca Stelian
 Șef Departament Control Risc – Suciu Cristina
 Șef Departament Informatic – Magdaș Valentin
 Șef Departament Energetic – Călugăr Ovidiu
 Șef Dep. Tehnologic. Prev. Prot.. Metrologie și Mediu – Oltean Vasile
 Șef Departament Calitate MQ – Purcariu Gabriela
 Șef Departament Aprovizionare – Iova Vasile
 Șef Secție Trăgătorie Oțel – Turean Mihail

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

- nu este cazul

c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale

- nu este cazul

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

- nu este cazul

5. Situația financiar contabilă

a. Bilanțul contabil

Posturi din bilanț	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	167,727,333	74.89	151,554,823	74.45	140,108,922	92.48
<i>Imobilizari necorporale</i>	480,523	0.21	480,523	0.24	0	0.00
<i>Imobilizari corporale</i>	167,208,030	74.65	151,035,521	74.20	140,094,618	92.47
<i>Imobilizari financiare</i>	38,780	0.02	38,780	0.02	14,304	0.01
Active circulante	56,126,082	25.06	51,630,495	25.36	11,391,236	7.52
<i>Stocuri</i>	19,781,539	8.83	18,129,565	8.91	6,279,743	4.14
<i>Clienti si conturi asimilate</i>	35,879,213	16.02	19,624,644	9.64	4,822,560	3.18
<i>Disponibilitati</i>	465,330	0.21	13,876,286	6.82	288,933	0.19
<i>Conturi de regularizare</i>	123,539	0.06	368,664	0.18	8,590	0.01
Activ TOTAL	223,976,953	100.00	203,553,982	100.00	151,508,748	100.00
Datorii	493,634,433	220.40	199,803,366	98.16	144,190,702	95.17
<i>Furnizori</i>	35,888,451	16.02	29,059,464	14.28	4,257,400	2.81
<i>Imprumuturi</i>	446,714,984	199.45	0	0.00	0	0.00
<i>Alte datorii</i>	11,030,998	4.93	170,743,902	83.88	139,933,302	92.36
<i>Conturi de regularizare</i>	46,455	0.02	34,841	0.02	23,227	0.02
<i>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</i>	16,012,897	7.15	1,295,910	0.64	0	0.00
Capitaluri proprii	-285,716,832	-127.57	2,419,865	1.19	7,294,819	4.81
<i>Capital social</i>	240,260,522	107.27	240,260,522	118.03	11,142,423	7.35
<i>Rezerve si rezultatul</i>	-525,977,354	-234.84	-237,840,658	-116.84	-3,847,604	-2.54
Pasiv TOTAL	223,976,953	100.00	203,553,982	100.00	151,508,748	100.00

Bilanțul contabil reflectă poziția financiară a societății la 31 decembrie 2015. În anul 2015 comparativ cu anul 2014 activele și pasivele societății au scăzut în valoare absolută cu 52.045.234 lei.

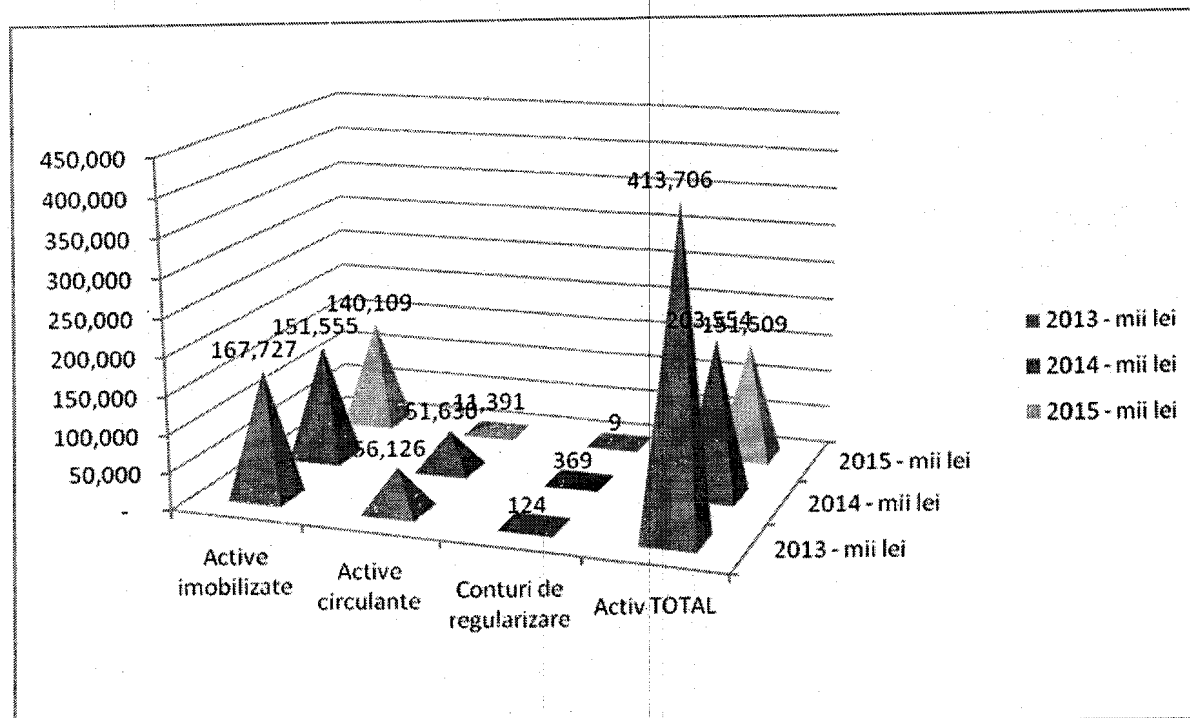
În exercițiul financiar 2015 se remarcă o scădere a activelor imobilizate, ca urmare a casării unor active din cadrul unor secții închise, a amortizării activelor fixe și a înregistrării diferentelor din reevaluare cu suma de 11.445.901 lei.

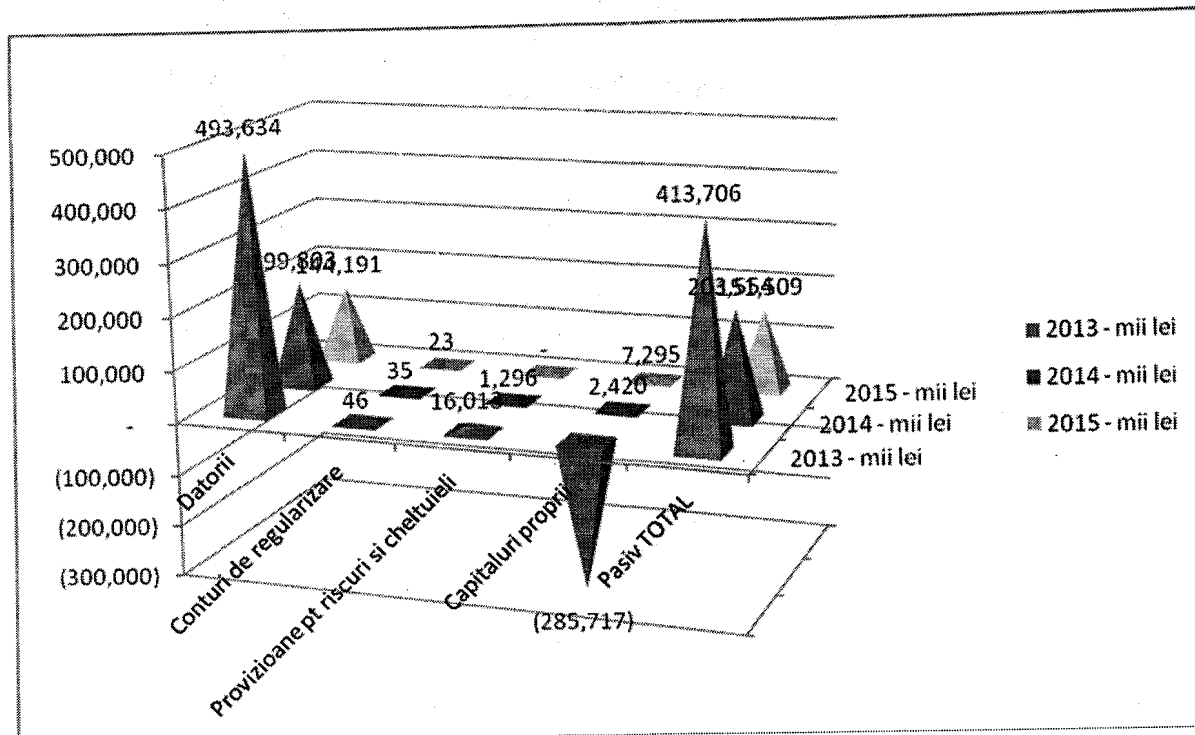
Stocurile la 31.12.2015 față de 31.12.2014 au scăzut cu 11.849.822 lei, datorită scaderii stocului de produse finite ca urmare a Contractului de procesare nr. 112151 P/27.03.2015 încheiat cu COS Targoviste SA începând cu luna aprilie 2015.

Clienții și conturile asimilate la 31.12.2015 au scăzut cu 14.802.084 lei față de aceeași perioadă a anului trecut, tot ca urmare a Contractului de procesare nr. 112151 P/27.03.2015 încheiat cu COS Targoviste SA.

Capitalul social al societății la 31.12.2015 este de 11.142.422,80 lei, acesta fiind diminuat față de exercițiul financiar precedent cu suma de 229.118.099,60 lei ca urmare a punerii în aplicare a prevederilor Planului de reorganizare.

Evoluția principalelor elemente de activ și pasiv ale societății în perioada 2013 – 2015 este redată în graficele de mai jos:





b. Contul de profit și pierdere

Societatea a încheiat exercițiul financiar 2015 cu un profit contabil de 2.163.970 RON structurată astfel:

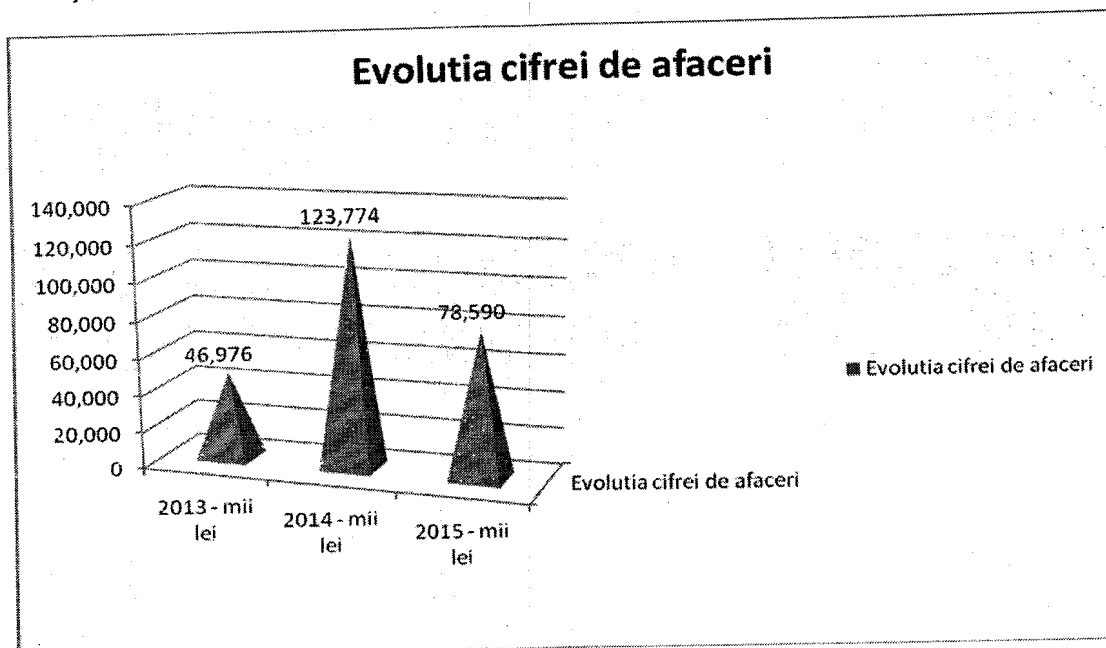
1 profit din activitatea de exploatare	2.268.266 RON
2 pierdere din activitatea financiară	-104.295 RON

Principalii indicatori economico – financiari, comparativ cu anii 2013 și 2014 se prezintă astfel :

Indicatori	Realizari an 2013	Realizari an 2014	Realizari an 2015	% 2015/2014	% 2015/2013
Cifra de afaceri	46,975,930	123,774,374	78,590,075	63%	167%
Variația de stoc	6,297,319	-2,782,193	-4,655,460	167%	74%
Producția imobilizată	0	0	0	0%	0%
Alte venituri din exploatare	15,484,628	308,108,707	2,802,213	1%	18%
Total venituri din exploatare	68,757,878	429,100,889	76,736,828	18%	112%
Cheltuieli materii prime, materiale, mărfuri și energetice	42,005,886	94,603,949	46,555,309	49%	111%
Cheltuieli cu personalul	20,083,743	10,403,374	10,723,537	103%	53%
Amortizarea	5,289,324	3,350,290	3,517,188	105%	66%
Ajustari de valoare ale activelor imobilizate (valoare netă)	-734,741	-5,394,463	-292,857	5%	40%
Ajustari de valoare ale activelor circulante (valoare netă)	2,781,030	20,320,616	-2,974,283	-15%	107%
Alte provizioane (valoare netă)	-5,471,558	-14,716,987	-1,295,910	9%	24%
Alte cheltuieli de exploatare	22,231,943	32,826,320	18,235,579	56%	82%
Total cheltuieli de exploatare	86,185,627	141,393,099	74,468,563	53%	86%
Rezultatul din exploatare	-17,427,749	287,707,790	2,268,265	1%	13%
Total venituri financiare	18,053,757	293,525	250,491	85%	1%
Total cheltuieli financiare	18,828,921	374,823	354,786	95%	2%
Rezultatul financiar	-775,164	-81,297	-104,295	128%	13%

Rezultatul brut	-18,202,913	287,626,493	2,163,970	1%	-12%
Impozit pe profit	0	0	0	0%	0%
Rezultatul net	-18,202,913	287,626,493	2,163,970	1%	-12%

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



Din analiza indicatorilor contului de profit și pierdere se remarcă o scădere a indicatorilor reprezentând cifra de afaceri, față de anul 2014. Astfel veniturile din exploatare au scăzut cu aproximativ 82%, în timp ce veniturile financiare au scăzut cu 15%. Scăderea veniturilor din exploatare cu 82%, este un efect al punerii în aplicare în anul 2014 a confirmării Planului de reorganizare, respectiv a punerii în aplicare a prevederilor art. 137, alin (2) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conform careia 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 2014.

Scăderea cifrei de afaceri în anul 2015 cu 37% se datorează faptului că începând cu luna aprilie 2015 cifra de afaceri este formată din venituri realizate ca urmare a serviciilor prestate și nu din venituri din vânzarea produselor finite cum era în anul 2014, determinat de încheierea Contractului de procesare nr. 112151 P/27.03.2015 cu COS Targoviste SA.

Pe total cheltuieli de exploatare se înregistrează o scădere cu 47%, în timp ce pe total cheltuieli financiare se înregistrează o scădere cu 5%. Acești indicatori conduc la înregistrarea unui profit contabil pe anul 2015 în suma de 2.163.970 lei.

c) Cash flow

Explicații	2014	2015
Incasari Clienti	110,562,256	52,555,807
Incasare clienti grup	4,571,021	42,038,287
Rambursare de TVA	3,989,469	7,639,461
Alte incasari	733,844	110,432
Total intrari de numerar	119,856,590	102,343,987
Plati furnizori	-34,590,992	-39,328,839
Plati furnizori grup	-62,123,143	-40,043,875
Plati personal	-5,525,683	-5,701,909
Plati impozite si taxe	-732,663	-3,210,256
Variatie alte valori	0	0
Alte plati	-1,180,152	-26,722,183
Total iesiri de numerar	-104,152,633	-115,007,062

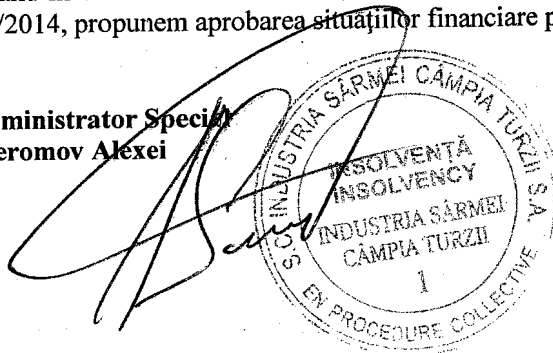
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	15,703,957	-12,663,076
Plati pentru achizitii imobilizari	-2,211,703	-819,983
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	-2,211,703	-819,983
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	20	8
Plati dobinzi	0	0
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
Acordare imprumut pe termen scurt	0	0
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	20	8
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	-81,317	-104,304
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	13,410,957	-13,587,354
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	465,330	13,876,286
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	13,876,286	288,933

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 AGEA nr. 1/18.02.2015
- Hotararea AGOA nr. 1/29.04.2015
- Actul constitutiv al societatii inregistrat la ORC Cluj la 31.12.2015
- Declaratia privind Guvernanta Corporativa

Având în vedere cele de mai sus, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității și a prevederilor OMF 1802/2014, propunem aprobarea situațiilor financiare pe anul 2015 în forma prezentată.

Administrator Special
Seromov Alexei



Sef Dep. Economic si Financiar
Preda Marcela