

Raportul Auditorilor catre actionarii Mechel Targoviste SA - societate in insolventa

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii comerciale **Mechel Targoviste SA - societate in insolventa**, (denumita in continuare Societate) care cuprind bilantul intocmit la 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarilor in capitalurile proprii pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea și prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam și sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele și informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru Intocmirea și prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu și in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum și evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre contrare.

Baza pentru opinia contrară

4. Situațiile financiare atașate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Conform celor mentionate in Incheierea sedintei Tribunalului Dambovita din data de 22 februarie 2013, Societatea a intrat în procedură de reorganizare judiciară la cerere, Societatea aflandu-se in incetare de plati. La data emiterii acestui raport, tabelul creditorilor si planul de restructurare erau in curs de intocmire, fiind in termenul legal de realizare. Urmare acestui fapt, folosirea de către conducere a prezumției de continuitate a activității la întocmirea situațiilor financiare atașate poate fi inadecvată. Evaluarea activelor si a obligațiilor prezentate în bilanțul la 31.12.2012 s-a făcut ținându-se cont de continuarea funcționării normale a Societatii. Această evaluare poate să difere semnificativ de valoarea la care activele pot fi valorificate, respectiv obligațiile vor fi achitate, într-o operațiune de lichidare.

5. Conform adresei ANAF nr. 1034650/15.11.2012, Societatea inregistreaza obligatii de plata la Bugetul General Consolidat in suma de 43.649.739 lei. Conform aceleiasi adrese, Societatea a incheiat contracte de cesiune a dreptului de restituire a creantelor fiscale ale altor societati din grup in vederea compensarii cu datoriile la buget ale Societatii, in suma de 29.293.045 lei. Majoritatea sumelor solicitate spre compensare au fost anulate in martie 2013, urmand ca datoriile la bugetul de stat sa fie recalulate prin actualizarea soldului si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere pentru datoriile neachitate, la 31.12.2012. Acestea nu au fost estimate si incluse in situatiile financiare raportate la 31 decembrie 2012. Urmare acestui fapt nu putem estima impactul celor mentionate anterior asupra situatiilor financiare raportate.
6. Situatiile financiare contin creante in suma de 67.583.149 lei in relatia cu entitati din cadrul grupului care se afla in insolventa la data emiterii raportului sau cu vechimi mai mari un an la 31 decembrie 2012. Societatea nu a estimat necesitatea ajustarii valorii acestor creante. Urmare acestui fapt, nu suntem in masura sa exprimam o opinie de audit privind necesitatea inregistrarii in situatiile financiare a eventualelor ajustari de valoare pentru suma mentionata mai sus.

Opinia contrară

7. În opinia noastră, datorită semnificației aspectelor menționate în Bazele Opiniei Contrare, situațiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2012, nu au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Raport asupra conformității Raportului Administratorului cu Situațiile financiare

8. În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286 /2012, anexa 1, Art. 16 (1), litera c), noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

În numele
BDO Audit SRL
Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Mircea Tudor
Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
Cu nr. 2566/25 iunie 2008

București, România
26 aprilie 2013



SC MECHEL TARGOVISTE SA

Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-12	31-Dec-11
Venituri din vanzari	4	959.089.960	1.097.400.134
Alte venituri din exploatare		50.705.976	140.440.222
Variatia stocurilor		(79.531.346)	33.880.655
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		157.273	0
Materii prime si consumabile	5	(832.949.579)	(1.117.997.092)
Cheltuieli de personal	6	(74.010.288)	(86.916.707)
Amortizare		(17.027.093)	(26.302.618)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(87.927.373)	(159.529.610)
Profit din exploatare		(81.492.470)	(119.025.016)
Venituri financiare nete	8	(22.589.953)	(19.316.225)
Profit inainte de impozitare		(104.082.423)	(138.341.241)
Cheltuieli cu impozite	9	0	0
Profit		(104.082.423)	(138.341.241)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale			
Impozit amanat aferent reevaluare			
Total rezultat global			
Rezultat global care se atribuie:			
Proprietarilor societății-mamă			
Intereselor minoritare			
Rezultat pe actiune care se atribuie	10		
actionarilor ordinari ai societății-mamă:			
De bază		(1,51)	(2,01)
Diluat		(1,51)	(2,01)

Director general.

Numele si prenumele

GOFMAN VLADIMIR




Intocmit.

Numele si prenumele BOGZA AURELIA

Calitatea-Director Economic



Administrator,
 OLEG SHVEDAKOV

MECHEL TARGOVISTE SA. – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
ACTIVE				
ACTIVE IMOBILIZATE				
Imobilizari corporale	11	192.664.309	209.201.860	221.347.362
Investitii imobiliare		0	0	0
Imobilizari necorporale	12	74.282	158.494	239.801
Active financiare detinute pentru vanzare		0	0	0
Alte active imobilizate		240	240	240
		192.738.831	209.360.594	221.587.403
Active circulante				
Stocuri	14	36.974.845	165.088.944	125.158.925
Creante comerciale si similare	15	103.469.616	90.092.976	118.181.434
Alte active financiare		0	345.889	2.086.305
Numerar si echivalente numerar	16	883.074	41.312.706	20.756.284
		141.327.535	296.840.515	266.182.948
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	13	3.560.714	675	144.050
TOTAL ACTIVE		337.627.080	506.201.784	487.914.401
DATORII				
DATORII CURENTE				
Datorii comerciale si similare	17	163.303.911	214.486.472	225.796.888
Imprumuturi pe termen scurt	17	351.679.559	365.972.827	192.201.065
Datorii din impozite si taxe curente	17	20.370.933	8.889.108	6.451.431
Provizioane	20	2.554.946	13.149.681	15.854.706
		537.909.349	602.498.088	440.304.090
DATORII PE TERMEN LUNG				
Datorii comerciale si similare	17	0	0	0
Imprumuturi pe termen lung	17	0	990.135	5.214.201
Impozit amanat	19	0	0	0
Subventii pentru investitii		109.086	0	0
		109.086	990.135	5.214.201
		538.018.437	603.488.223	445.518.291
TOTAL DATORII				
ACTIVE NETE		(200.391.355)	(97.286.439)	42.396.110

Director general.
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR



Intocmit.
Numele si prenumele BOGZA AURELIA
Calitatea-Director Economic

Administrator,
OLEG SHVEDAKOV



MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Capital social si rezerve				
Capital social	21	172.125.308	172.125.308	172.125.308
Elemente asimilate capitalului		2.362.735.306	2.362.735.306	2.362.735.306
Actiuni proprii		0	0	0
Prime legate de emiterea de actiuni		0	0	0
Rezerve din reevaluare	22	147.524.896	151.479.875	179.005.687
Rezerve	22	232.317.486	232.317.486	232.317.486
Rezultat reportat	23	(3.011.011.928)	(2.877.603.173)	(2.753.427.923)
Rezultat curent		(104.082.423)	(138.341.241)	(150.359.754)
Repartizarea profitului	25	0	0	0
Interesele care nu controleaza		0	0	0
TOTAL CAPITALURI		(200.391.355)	(97.286.439)	42.396.110

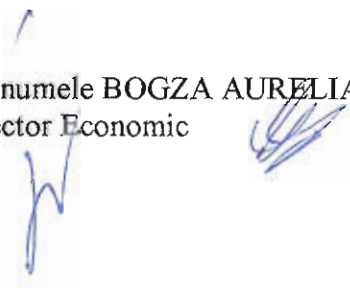
Director general.

Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR



Intocmit.

Numele si prenumele BOGZA AURELIA
Calitatea-Director Economic



Administrator,
OLEG SHVEDAKOV



MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	2011	2012
Incasari Clienti	184.138.860	44.056.061
Incasare clienti grup	1.137.864.978	1.125.932.033
Alte incasari	1.742.363	6.514.482
Total intrari de numerar	1.323.746.201	1.176.502.576
 Plati furnizori	 (1.084.445.564)	 (896.429.021)
Plati furnizori grup	(289.303.932)	(137.806.332)
Plati personal	(46.484.811)	(46.355.025)
Plati impozite si taxe	(30.588.479)	(104.132.973)
Variatie alte valori	(11.563)	(992)
Alte plati	(1.005.480)	(878.766)
Total iesiri de numerar	(1.451.816.703)	(1.185.603.109)
 A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	 (128.070.503)	 (9.100.533)
Plati pentru achizitii imobilizari	(8.878.379)	(3.919.470)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(8.878.379)	(3.919.470)
 Incasari imprumuturi grup si actionari	 233.662.971	 285.368.924
Incasari dobanzi	8.771	6.317
Plati dobinzi	10.398.632	(7.857.881)
Incasare imprumut pe termen scurt	529.176.565	394.532.299
 Rambursare imprumut pe termen scurt	 (441.787.261)	 (588.726.879)
Rambursare imprumut actionar si grup	(157.062.971)	(112.641.629)
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	153.599.443	(29.318.849)
 D.Diferenta neta de curs nefavorabila	 3.911.018	 1.905.701
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	20.561.579	(40.433.151)
 Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	 20.756.284	 41.317.864
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	41.317.864	884.713

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

31 - Dec. - 2010	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
	2.534.860.614	232.317.486	(2.753.427.923)	(150.359.754)	179.005.687	28.645.933	42.396.110
Aport capital social	0	0	0	0	0	0	0
Total variatie capital social	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve de reevaluare realizate	0	0	27.525.812	0	(27.525.812)	(27.525.812)	0
Variatie rezerve	0	0	27.525.812	0	(27.525.812)	(27.525.812)	0
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(155.198.455)	155.198.455	0	155.198.455	0
Rezultat reportat – diferenta de retratare la aplicarea pentru prima data a IFRS	0	0	3.497.393	(9.684.438)	0	(9.684.438)	(6.187.045)
Variatie rezultat reportat	0	0	(151.701.062)	145.514.017	0	145.514.017	(6.187.045)
Variatia diferentelor de reevaluare nerealizate	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(133.495.504)	0	(133.495.504)	(133.495.504)
Variatie rezultat global	0	0	0	(133.495.504)	0	(133.495.504)	(133.495.504)
31 - Dec. - 2011	2.534.860.614	232.317.486	(2.877.603.173)	(138.341.241)	151.475.875	13.138.634	(97.286.439)

Director general.
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR

Intocmit.
Numele si prenumele **BOGZA AURELIA**
Calitatea-Director Economic

OLEG SHVEDAKOV
Administrator

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in procedura colectiva
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

31 - Dec. - 2011	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
	2.534.860.614	232.317.486	(2.877.603.173)	(138.341.241)	151.479.875	13.138.634	(97.286.439)
Aport capital social	0	0	0	0	0	0	0
Variatie capital social	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Diferente de reevaluare realizate	0	0	0	0	1.083.350	1.083.350	1.083.350
Variatie rezerve	0	0	0	0	1.083.350	1.083.350	1.083.350
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(133.495.504)	133.495.504	0	133.495.504	0
Rezultat reportat – diferenta de retratare la aplicarea pentru prima data a IFRS	0	0	(4.845.737)	4.845.737	0	4.845.737	0
Variatie rezultat reportat	0	0	(138.341.241)	138.341.241	0	138.341.241	0
Variatia diferentelor de reevaluare nerealizate	0	0	5.038.329	0	(5.038.329)	(5.038.329)	0
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	(105.843)	(104.082.423)	0	(104.082.423)	(115.754.941)
Variatie rezultat global	0	0	4.932.486	(104.082.423)	(5.038.329)	(109.120.752)	(115.754.941)
31 - Dec. - 2012	2.534.860.614	232.317.486	(3.011.011.928)	104.082.423	147.524.896	43.442.473	(200.391.355)

Director general.
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Intocmit.
 Numele si prenumele BOGZA AURELIA
 Calitatea-Director Economic

OLEG SHINEADAKOV
 Administrator

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

Denumire:	Societatea Comercială S.C.MECHEL TÂRGOVIȘTE SA.
Sediul:	România, Târgoviște, șoseaua Găești nr.9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea:	Aprobată prin H.G.României nr.29/14.01.1991
Sector:	Metalurgie, siderurgie
Nr. inreg. Reg. Com	J15/284/1991
Numar telefon	0245-640.089
Adresa site web	www.mechel.com
E-mail :	mechel@mechel-tgv.ro
Forma de proprietate	persoană juridică română, societate pe acțiuni, capital majoritar privat

Obiectul principal de activitate conform art.6 din actul constitutiv din 05/06/2009 este:

2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

S.C. Mechel Targoviste S.A. produce si comercializeaza o gama larga de produse sub forma de produse laminate, produse trase.

Societatea Comercială S.C. Mechel Târgoviște S.A. este societate pe acțiuni. Aceasta își desfășoară activitatea în baza statutului propriu și în conformitate de legile române.

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1101/1969 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Targoviste sub denumirea de “Întreprinderea de Oțeluri Aliate” (I.O.A.). Lucrările de construcții au început pe 3 august 1970. Primele capacități - elaborarea și forjarea oțelului - au fost puse în funcțiune în perioada 1973-1975.

În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transforma în “Combinatul de Oțeluri Speciale” (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 și în baza Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului C.O.S. Targoviste.

În data de 28 august 2002 S.C. COST S.A. a fost privatizată, Conares Trading A.G. Elveția cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat – F.P.S. (actualmente Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului – AVAS). În prezent acționarul majoritar și-a schimbat denumirea în Mechel International Holdings GmbH iar combinatul în S.C. Mechel Targoviste S.A.

Mechel Targoviste este una dintre cele mai mari unități economice din județul Dâmbovița, și cel mai mare producător de produse lungi din oțel din România.

Amplasată în apropierea unor centre industriale importante, precum București, Brașov, Ploiești, Pitești, Craiova, S.C. **MECHEL TARGOVISTE S.A.** s-a impus pe piața ca furnizor de oțel pentru sectorul construcții civile și industriale, construcții de mașini, material rulant, utilaj petrolier, chimic și minier, industria de rulmenți.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

LOCATIE

Targoviste este situat in apropierea Bucurestiului, capitala Romaniei, doar la 80 Km nord-vest si la 300 Km vest de Constanta (port) si 263 Km de granita cu Moldova si Ucraina, punctul de trecere al frontierei Rieni din judetul Galati

Capitalul social al S.C. Mechel Targoviste S.A. este de 172.125.307,50 lei, pentru care sunt alocate 68.850.123 actiuni nominative, cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune.

Incepand cu data de 30.01.1998 actiunile S.C. Mechel Targoviste S.A. sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti (B.V.B.), categoria a II-a, cu indicativul <<COS>>.

Performantele economico-financiare ale S.C. Mechel Targoviste S.A. pot fi permanent urmarite prin intermediul informatiilor difuzate pe piata de capital.






Registrul actionarilor este tinut de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Pachetul majoritar de actiuni la S.C. Mechel Targoviste S.A. este detinut de Mechel International Holdings GmbH Elvetia, care detine 59.626.520 actiuni, reprezentand 86,60336% din capitalul social al societatii.

Nr. crt.	Denumire actionari	Nr. actiuni	Valoare (RON)	Procent
1	Mechel International Holdings GmbH	59.626.520	149.066.300,00	86,60336
2.	S.I.F. Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,92203
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4,04554
4.	Alte Persoane Juridice si Fizice	295.421	738.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100

PRODUSE

S.C. MECHEL TÂRGOVIȘTE S.A. produce o serie de sortimente in stare laminata, trasa executate din semifabricate turnate continuu.

Sortimente de oțel					
Oțel carbon de uz general	✓	✓	✓	✓	✓
Oțel carbon de calitate	✓	✓	✓	✓	✓
Oțel pentru armarea betonului	✓	✓			
Oțel de îmbunătățire și cementare	✓	✓	✓		
Oțel pentru organe de asamblare	✓	✓		✓	
Oțel pentru arcuri	✓				✓
Oțel pentru rulmenți	✓				
Oțeluri pentru industria de autoturisme si autocamioane	✓		✓		

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Principalele destinatii:

- industria de automobile;
- industria constructoare de masini;
- constructii civile si industriale;
- material rulant;
- industria de rulmenti;
- utilaj petrolier, chimic si minier;
- organe de asamblare;
- scule, dispozitive si verificatoare;
- mecanica fina;

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

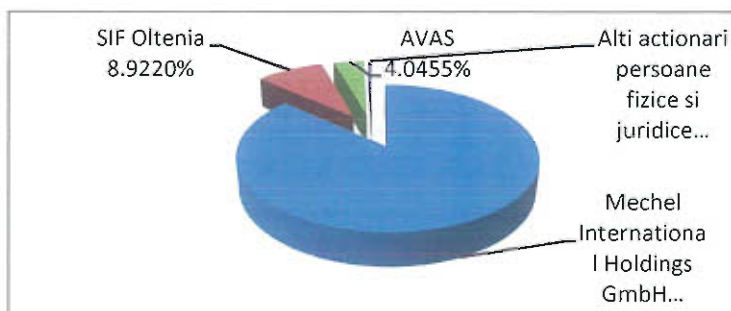
Capitalul social al S.C. Mechel Targoviste S.A. este de 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat.

Acțiunile societății sunt de tip nominativ, cu o valoare nominală de 2,50 lei/actiune și sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti la Categoria a II-a începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. Nu au avut loc modificări în ceea ce privește drepturile acționarilor S.C. Mechel Targoviste S.A.

În anul 2012 nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social sau schimbări de acționariat la nivelul deținerilor peste 5% din capitalul societății.

Structura sintetică a acționariatului S.C. Mechel Targoviste S.A. la 31.12.2012 este următoarea :

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,9220
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
4.	Alti actionari persoane fizice și juridice	295.421	738.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00



MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

În data de 15.02.2013 acționar majoritar la societatea noastră a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății noastre de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia. Societatea MAZUR INVESTMENTS 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 Mechel Targoviste S.A.

În data de 22.02.2013, urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate, acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare.

În cursul anului 2012 S.C. Mechel Targoviste S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

La 31.12.2012 S.C. Mechel Targoviste deține următoarele participații la alte societăți comerciale:

- 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 100 % (asociat unic) din capitalul social al S.C. Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1278/04.10.2007, CUI 22513589, Capital social: 200,00 lei);

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale S.C. Ductil Steel S.A. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute la 31.12.2012 de Mechel International Holdings GmbH Elveția.

- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de S.C. Ductil Steel S.A.

- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de S.C. Ductil Steel S.A.

- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al S.C. Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute la 31.12.2012 de Mechel International Holdings GmbH Elveția.

Acțiunile S.C. Mechel Targoviste S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria a II-a, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997. În data de 22.02.2013, urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate, acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare.

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 172.125.307,50 lei. Acesta este împărțit în 68.850.123 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei.

Acțiunile sunt ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și conferă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor ce rezultă din deținerea unei acțiuni.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române. Principalele acte normative care guvernează activitatea S.C. Mechel Targoviste S.A. cu incidență în regulile de guvernare corporativă sunt: Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale cu modificările și completările ulterioare, Legea 297/2004 privind piața de capital, Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.1/2006 privind emitenții

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

și operațiunile cu valori mobiliare, precum și Actul Constitutiv al societății și Reglementările interne.

În sedința Consiliului Bursei de Valori București din data de 20 ianuarie 2009, a fost aprobat Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București destinat societăților comerciale ale căror instrumente financiare sunt tranzacționate pe piața reglementată operată de BVB prin care este propus noul set de principii esențiale și recomandări privind guvernanța corporativă, fiind prevăzută obligația emitentilor ca începând cu Raportul anual 2010 să fie întocmită o declarație a conducerii societăților comerciale listate privind conformarea sau neconformarea la prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

În concordanță cu principiile de guvernanță corporativă societatea asigură respectarea drepturilor și intereselor legitime ale acționarilor. Societatea respectă în totalitate prevederile legale în vigoare privind transparența și furnizarea continuă a informațiilor către acționari și investitori de pe piața de capital.

În conformitate cu actele constitutive, S.C. Mechel Targoviste S.A. este administrată în sistem unitar.

Consiliul de Administrație al S.C. Mechel Targoviste S.A. este constituit din 5 membri aleși de Adunarea Generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

În Capitolul 4 al Raportului este prezentată detaliat componența Consiliului de Administrație și modificările intervenite în cursul anului 2012.

Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație sunt neexecutivi (4 membri), numai domnul Vladimir Gofman fiind membru executiv, îndeplinind și mandatul de Director General al societății. În cadrul Consiliului de Administrație nu sunt membri independenți.

Membrii Consiliului de Administrație trebuie să îndeplinească condițiile stabilite de Legea 31/1990 pentru deținerea calității de administrator într-o societate comercială, să aibă o bună reputație și o experiență suficientă pentru a asigura administrarea sigură și prudentă a societății.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație, care nu pot fi delegate directorilor, sunt stabilite în Actul Constitutiv al societății:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planurilor financiare de dezvoltare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
- g) aprobarea regulamentele interne ale Consiliului de Administrație;
- h) atribuțiile delegate Consiliului de Administrație de Adunarea Generală a Acționarilor.

În cursul anului 2012 Consiliul de Administrație s-a întrunit cel puțin o dată pe trimestru.

Numărul total de ședințe ale Consiliului de Administrație în cursul anului 2012 au fost de 19 (09.01, 31.01, 15.03, 19.03, 23.03, 05.04, 11.04, 10.05, 14.05, 21.05, 23.05, 07.06, 27.07, 02.08, 25.09, 26.09, 30.10, 01.11 și 06.12.2012) fiind adoptate un număr de 31 de Decizii.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

În anul 2012, domnul Yury Gushchin în calitate de reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L., Președintele Consiliului de Administrație, a participat la 30 ședințe, iar dintre membrii Consiliului de Administrație, domnul Vladimir Gofman la 27 ședințe, domnul Octavian Viorel Vulpescu (perioada 01.01-27.04.2012) la 6 ședințe, domnul Ion Cucui (perioada 01.01-27.04.2012) la 12 ședințe, domnul Dovgani Andrei (perioada 27.04.2012 - 31.12.2012) la 18 ședințe și doamna Mardari Natalia (perioada 27.04.2012 - 31.12.2012) la 19 ședințe.

Principalele teme puse în discuție în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație în anul 2012 au fost: analizarea, avizarea și înaintarea spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor a situațiilor financiare anuale; aprobarea convocării Adunărilor Generale ale acționarilor și a ordinii de zi a adunărilor; exercitarea drepturilor S.C. Mechel Targoviste S.A. în calitate de acționar sau asociat la alte societăți; numiri și revocări directori cu atribuții delegate de Consiliul de Administrație, aprobarea contractelor de mandat ale directorilor și stabilirea / modificarea remunerațiilor directorilor.

Nu au fost înființate comitete de audit, nominalizare și remunerare, Consiliul de Administrație îndeplinind sarcinile și responsabilitățile acestor comitete ca organ colegial. Gestiunea societății este controlată de acționari și de auditorul financiar independent, conform reglementărilor legale. 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 3.8 din cadrul prezentului capitol.

În Capitolul 4 al Raportului este prezentată detaliat componența conducerii executive a societății și modificările intervenite în cursul anului 2012. Prin contractele de mandat încheiate între aceștia și societate sunt stabilite atribuțiile fiecărui director.

Atribuțiile Directorului General al societății sunt stabilite prin Actul Constitutiv al S.C. Mechel Targoviste S.A., principalele atribuții, cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege Consiliului de Administrație sau Adunării Generale a Acționarilor, fiind:

- reprezintă Societatea în relațiile cu terții și în justiție. Societatea este reprezentată și răspunderea acesteia este angajată prin semnătura Directorului General;
- gestionează întreaga activitate a societății, aprobă și decide efectuarea plăților, încheierea și/sau desființarea contractelor;
- hotărăște cu privire la contractarea de împrumuturi pe termen scurt sau lung, inclusiv a celor externe; stabilește competențele și nivelul de contractare al împrumuturilor bancare curente, al creditelor comerciale și garanțiilor;
- hotărăște gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multora dintre activele societății;
- aprobă programul de investiții și modernizări și programul de reparații capitale pentru anul următor;
- stabilește și aprobă structura organizatorică a societății angajează și demite personalul societății, cu respectarea prevederilor legislației muncii în vigoare;
- asigură conducerea curentă și pune în aplicare deciziile Consiliului de Administrație, îndeplinește orice alte atribuții și obligații delegate de Consiliul de Administrație sau în conformitate cu prevederile legale în materie și asigură informarea operativă a membrilor Consiliului de Administrație asupra desfășurării activității în societatea comercială și a principalelor probleme, cât și a măsurilor luate pentru rezolvarea lor favorabilă, răspunzând în fața Consiliului de Administrație de întreaga activitate a societății.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, S.C. Mechel Targoviste S.A. a creat pagina web www.mechel-tgv.ro, ușor accesibilă și permanent

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

actualizată, conținând informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (în limba română): calendar financiar, raportări (raportare continuă și periodică), adunări generale ale acționarilor, anunțuri licitații vânzări mijloace fixe.

S.C. Mechel Targoviste S.A. are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii în cadrul Serviciului juridic al societății (actionariat@mechel-tgv.ro).

S.C. Mechel Targoviste S.A. are desemnate două persoane care să mențină legătura cu instituțiile pieței de capital (C.N.V.M., B.V.B.), participându-se periodic la programe de specializare și seminarii organizate de Institutul de Guvernare Corporativă din cadrul Bursei de Valori București.

Adunările Generale ale Acționarilor se desfășoară cu respectarea integrală a prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentului CNVM nr. 1/2004, Regulamentului CNVM nr. 6/2009 precum și orice altă normă legală incidentă. Atribuțiile adunării generale a acționarilor, modul de convocare și desfășurare a acestora, drepturile acționarilor și modul de exercitare a acestor drepturi sunt conforme legislației în vigoare și sunt prevăzute în Actul constitutiv al societății, prezentat integral, ca anexa la acest Raport, și postat pe site-ul societății (www.mechel-tgv.ro).

Pentru facilitarea și încurajarea participării acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor și pentru exercitarea deplină a drepturilor acestora, S.C. Mechel Targoviste S.A. a pus la dispoziție posibilitatea exercitării votului în absență pe bază de procură specială, a votului prin corespondență, a votului la distanță prin poștă precum și votul electronic.

Modul de lucru a fost public și a fost prezentat prin intermediul comunicatelor în cadrul Raportării continue. Toate documentele aferente Adunărilor Generale ale Acționarilor, începând cu Convocatorul și finalizând cu Hotărârea și rezultatul votului, au fost publicate în termen legal pe pagina web a S.C. Mechel Targoviste S.A.

S.C. Mechel Targoviste S.A. asigură furnizarea periodică și continuă de informații pentru a se asigura astfel desfășurarea unei activități transparente care să asigure accesul egal al investitorilor la informații.

Deși nu este întocmit un Regulament sau Cod de Guvernare Corporativă, principalele principii și recomandări privind guvernarea corporativă în cadrul societății Mechel Targoviste S.A. se regăsesc în Actul Constitutiv al societății, Codul Eticii Corporative, documente postate și aflate la dispoziția acționarilor, investitorilor și partenerilor pe site-ul www.mechel-tgv.ro.

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declarația de conformitate

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internaționale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate ("IASB") așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-uri adoptate").

Situațiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare separate pentru a îndeplini cerințele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

Acest set de situatii financiare reprezinta primele situatii financiare IFRS ale Societatii emise pentru a fi publicate si IFRS 1 „Aplicarea pentru prima data a IFRS” a fost aplicat. Detalierea tranzitiei la IFRS cu efectele asupra pozitiei financiare si a performantei financiare ale Societatii este prezentata in Nota 30.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Reglementarile contabile romanesti („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform Reglementarile contabile romanesti si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale capitalului social, in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”, economia romaneasca fiind hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003.
- Conform Standardului Internațional de Raportare Financiară 1 “Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară”, SC Mechel Targoviste SA a ales să evalueze elementele de imobilizări corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea lor justă și să folosească această valoare justă drept cost presupus la acea dată.
- Ajustari de conturi pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”. SC Mechel Targoviste SA a calculat si inregistrat in contabilitate si in anul 2011 provizionul pentru “alte impozite si taxe reglementate”.
- Gruparea elementelor in categorii conform cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS;
- Clasificarea si ajustarea de valoare justa si pentru depreciere a valorii activelor financiare, in conformitate cu IAS 39 - „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”;

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentați, exceptând cazul în care se menționează altfel.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea Societatii să ia hotărâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat și hotărâri și efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate in cele ce urmeaza.

2.2 Bazele evaluării

Situatiile financiare separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric / amortizat cu exceptia imobilizarilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

2.3 Moneda functională și de prezentare

Conducerea Societății consideră ca moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (LEI). Situațiile financiare separate sunt prezentate în LEI.

Tranzacțiile realizate de Societate într-o monedă altă decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

2.4 Evaluări și estimări contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activităților comerciale, multe elemente din situațiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implică raționamente bazate pe cele mai recente informații fiabile disponibile.

Utilizarea estimărilor rezonabile este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu le subminează fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau experiențe ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori în perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze. În continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate în cadrul societății:

(a) Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare și clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

(b) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă la fiecare dată a raportării, pentru a evalua

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

provizioanele și prezentările din situațiile sale financiare. Printre factorii luați în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor și nivelul potențial al daunelor în jurisdicția în care se judecă litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare dar înainte ca respectivele situații să fie emise), opiniile sau părerile consilierilor juridici, experiența în cazuri similare și orice decizie a conducerii Societății legată de modul în care va răspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

(d) Estimari contabile de cheltuieli

Există situații obiective în care până la data închiderii unor perioade fiscale sau până la data închiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de către companie (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse și stimulare a vanzarilor). Pentru această categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate în perioadele următoare când se va produce și ieșirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de către persoane cu experiență în tipul de activitate care a generat acea cheltuielă.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și penalităților de întârziere aferente. În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5/7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

2.5 Prezentarea situațiilor financiare separate

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”.

2.6 Imobilizări necorporale achiziționate

Evidența imobilizărilor necorporale se realizează conform IAS 38 “Imobilizări necorporale” și IAS 36 “Deprecierea activelor”. Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în linie pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade

Recunoaștere:

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

- a) este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; și
- b) costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri.

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări necorporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
Cladiri si constructii	16-60 ani
Echipamente si instalatii	9-24 ani
Mijloace de transport	4- 9 ani
Tehnica de calcul	2- 4 ani
Mobilier si echipament de birou	3- 24 ani

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, o entitate aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descreștere generată de reevaluare.

2.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

Atunci când un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut(ă) inițial, o entitate îl (o) evaluează la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

Din punct de vedere al evaluării unui activ financiar după recunoașterea inițială, Societatea clasifica activele sale financiare în următoarele categorii:

1. Un activ financiar sau o datorie financiară evaluat(ă) la valoarea justă prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiară care întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (a) este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării. Un activ financiar sau o datorie financiară este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării dacă este:
 - (i) dobândit sau suportat în principal în scopul vânzării sau reachiziționării la termenul cel mai apropiat;
 - (ii) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau
 - (iii) un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:

- a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept deținute în vederea tranzacționării, și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- b) cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează drept disponibile în vederea vânzării; fie
- c) cele pentru care deținătorul s-ar putea să nu recupereze în mod substanțial toată investiția inițială, din altă cauză decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile în vederea vânzării.

În această categorie sunt incluse creanțele comerciale și de altă natură

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzării sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

În această categorie sunt incluse investițiile în acțiuni cotate.

Societatea nu detine Investiții păstrate până la scadență și nu detine sau nu a clasificat active financiare sau datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Câștiguri și pierderi

Un câștig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzării este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu excepția pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entității de a primi plata este stabilit.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Atunci când o scădere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și acea creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și – în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.8 Bunuri în sistem de leasing – respecta prevederile IAS 17 Contracte de leasing

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății asupra unui bun în sistem de leasing au fost transferate Societății (“leasing financiar”), activul este tratat ca și cum ar fi fost achiziționat direct. Suma recunoscută inițial ca un activ este valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actuală a plăților minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzător este prezentat ca datorie. Plățile leasing-ului sunt analizate între capital și dobândă. Elementul pentru dobândă este înregistrat în situația rezultatului global pe perioada leasing-ului și este calculat astfel încât reprezintă o proporție constantă a datoriei leasing-ului.

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății nu au fost transferate Societății (“leasing operațional”), totalul chiriilor plătibile conform cu contractul de leasing sunt înregistrate în situația rezultatului global în liniiarpe perioada leasing-ului. Totalul beneficiilor stimulentele de leasing este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor cu chiria liniar pe perioada leasing-ului.

2.9 Investiții imobiliare – IAS 40

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă și numai dacă:

- a) există probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investiției imobiliare să revină entității;
- b) costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod fiabil.

Societatea clasifica ca investiții imobiliare terenurile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată.

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

incluse în evaluarea inițială.

Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Investitiile imobiliare sunt prezentate ulterior în bilanț la valoare justă.

După recunoașterea inițială, o entitate care alege modelul valorii juste trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă, cu excepția cazurilor în care aceasta nu poate fi determinată în mod credibil.

Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare este recunoscut(ă) în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

O entitate determină valoarea justă fără a deduce costurile de tranzacționare pe care le poate suporta în cadrul vânzării sau al unui alt tip de cedare.

Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

Activele imobilizate din categoria investiții imobiliare, deținute de societate sunt prezentate în Nota 12 la situațiile financiare.

2.10. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda Costului mediu ponderat (CMP).

Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii fabricației.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.11 Creanțe

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) că Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustări fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

2.12 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.13 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.13.1. Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezintă, conform IAS 18 "Venituri", intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primită sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- (a) entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate; și
- (e) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când Societatea a transferat riscurile semnificative și beneficiile aferente dreptului de proprietate cumpărătorului și este probabil ca Societatea să primească cele convenite anterior în urma plății. Transferul riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumpărătorului. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă vânzare și veniturile nu sunt recunoscute.

Cazuri speciale: In situatia in care se constata ca veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

2.13.2. Recunosterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.14 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

Active deținute de companie, așa cum este precizat în IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea lor contabilă să nu poată fi recuperată integral. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește suma recuperabilă (adică suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzător.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active cărui îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care reduce câștiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.15 Provizioane –IAS37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”, un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

- a) Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 “Provizioane” și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

2.16 Beneficiile angajaților –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariaților

Beneficiile pe termen scurt acordate salariaților includ indemnizații, salarii și contribuțiile la asigurările sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii după încheierea contractului de muncă

Atat Societatea, cât și salariații săi au obligația legală să contribuie la asigurările sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contribuții fondat pe baza principiului “platești pe parcurs”).

De aceea Societatea nu are nici o altă obligație legală sau implicită de a plăti contribuții viitoare. Obligația sa este numai de a plăti contribuțiile atunci când ele devin scadente. Dacă Societatea încetează să angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finanțare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligație pentru plata beneficiilor castigate de

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea are prevazut in Acordul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuiască o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere.

2.17 Impozit amânat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevderile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală, cu excepția diferențelor care apar la:

- recunoașterea inițială a fondului comercial;
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv în cadrul unei tranzacții care nu este o combinare de întreprinderi și la data tranzacției nu afectează nici profitul contabil și nici pe cel impozabil; și
- investițiile în filiale și entitățile controlate în comun atunci când Societatea poate controla momentul inversării diferenței și este posibil ca diferența să nu fie inversată în viitorul previzibil.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare să fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

- a) are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b) creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.19 Capital si rezerve

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitatea s-a înființat conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii de inflație corespunzător.

2.20 Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale îndatorării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societatea nu a finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

2.21 Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

2.22 Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

2.23 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societăți dacă acea persoană:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra Societății;
- (ii) are o influență semnificativă asupra Societății; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliată Societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) Entitatea și Societatea sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participare a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participare a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participare ale aceluiași tert.
- (iv) O entitate este asociere în participare a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau al unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată
- (vii) O persoană afiliată care deține controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Tranzactiile cu entitati descrise la literele (i) – (vii) sunt prezentate in tabelele de mai jos:

- Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Entitati afiliate		
Alte parti legate:		
- societati in care sunt interese de participare, din care:	6.157.307	3.879.698
Mechel Reparatii Targoviste	6.157.307	3.879.698
-alte parti legate (e.g. entitati din cadrul grupului), din care:	1.055.422.782	1.064.332.134
Mechel Industria Sarmei Campia Turzii	116.653	211.606
Mechel Service Romania Bucuresti	311.569.618	510.573.767
Ductil Buzau	1.767.327	127.195.666
Mechel Trading Zug	(709.037)	-
Mechel East Division Metalurgical Targoviste	788.911	753.151
Mechel Trading AG	94.871.113	82.669.149
Mechel Service Bulgaria	71.403.350	72.151.718
Mechel Service Serbia	56.350.037	44.677.180
HBL Stahlhandel GmbH&Co	61.658.257	33.344.183
Ural Stamping Plant	37.452.668	-
Mechel Service Belgia	39.842.314	26.044.543
Laminorul Braila	134.470.124	91.061.631
Femax Cehia	62.207.122	20.677.519
Mechel Service Hungary	52.087.848	35.548.539
Mechel Service Rusia	66.838.863	-
AMC Service SRL Buzau	30.089	-
Trans Service SRL Buzau	6.033	-
JSC Zlatoust Metallurgical Plant (ZMZ)	8.106.013	-
Ramateks Metal Sanayi ve Ticaret AS	22.492.015	17.122.603
AO Com Metallurgical Donetsk (DEMZ)	34.073.464	-
Cognor Cehia	-	956.401
Neptun Austria	-	873.652
Gurievska Rusia	-	189.670
Beloretsk Rusia	-	121.562
JSC Izhtal Rusia	-	330.297
- membri cheie ai personalului de conducere	-	-
Total	1.061.580.089	1.068.211.832

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Achizitii de bunuri si servicii

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Entitati afiliate, din care:	35.271	4.293
Mechel Trading AG (Mechel International Holdings AG) Elvetia – servicii	35.271	4.293
Alte parti legate:		
- societati in care sunt interese de participare, din care:	31.695.764	13.747.821
Mechel Reparatii Targoviste – bunuri si servicii	31.695.764	13.747.821
-alte parti legate (e.g. entitati din cadrul grupului), din care :	187.658.792	21.302.026
Ductil Buzau – bunuri si servicii	4.823.266	1.681.923
Mechel Industria Sarmei Campia Turzii - bunuri	4.255.868	1.291.907
Mechel Service Europe Bucuresti - bunuri	491.531	1.858.068
JSC Zlatoust – bunuri	2.433.475	-
Mechel East Division Metalurgical Targoviste	7.048.594	7.542.637
Laminorul Braila	159.326.818	3.932.251
Mechel Southern Urals Rusia	1.516.250	-
Bratsk Ferro. Rusia	4.871.243	1.971.755
ZAO TFZ Rusia	1.968.931	182.095
Mechel Service Business	38.996	71.864
Mechel Trans AVTO Rusia	-	15.633
AMC Service Buzau	623	-
Trans Service SRL Buzau	-	2.480
Ramateks Metal Sanayi ve Ticaret AS	-	40.616
Mechel Trans Global Olanda	-	125.110
Mechel Carbon AG	-	2.102.797
Mechel OOO Management	476.224	151.630
Mechel OAO	426.973	331.260
- membri cheie ai personalului de conducere	-	-
Total	219.409.827	35.054.140

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Imprumuturi primite de la entitatile afiliate si alte parti legate - 2012

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31decembrie 2012 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2012 (RON)
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare							21.395.520	207.291.399
Imprumut de la alte companii din cadrul grupului								
SC MECHEL	CAPITAL							
CAMPIA TURZII	DE LUCRU	27.04.2011	25.04.2013	8%	RON	11.023.798	1.225.006	11.023.798
SC DUCTIL	CAPITAL							
STEEL BUZAU	DE LUCRU	04.04.2012	01.05.2013	8%	RON	0	930.508	0
LAMINORUL	CAPITAL							
BRAILA	DE LUCRU	20.09.2011	20.09.2013	8%	RON	101.151.256	9.505.777	101.151.256
MECHEL	CAPITAL							
TRADING AG	DE LUCRU	26.03.2007	26.03.2010	4%	USD	0	(8.721)	0
MECHEL	CAPITAL							
TRADING AG	DE LUCRU	04.01.2010	30.03.2012	10%	EUR	2.100.000	2.889.542	9.300.270
MECHEL	CAPITAL							
TRADING AG	DE LUCRU	26.02.2010	30.03.2012	4,5%	EUR	1.000.000	600.059	4.428.700
MECHEL	CAPITAL							
TRADING AG	DE LUCRU	03.03.2010	30.03.2012	4%	USD	1.150.000	461.138	3.861.125
OOO IJNII	CAPITAL							
KUZBAS	DE LUCRU	19.10.2010	19.01.2012	8.25%	USD	9.900.000	5.726.099	33.239.250
SKYBLOCK Ltd.	CAPITAL							
	DE LUCRU	08.06.2012	08.12.2012	6%	USD	0	36.618	0
SKYBLOCK Ltd.	CAPITAL							
	DE LUCRU	25.06.2012	25.12.2012	5%	EUR	0	8.277	0
SKYBLOCK Ltd	CAPITAL							
	DE LUCRU	13.08.2012	13.03.2013	5%	EUR	0	3.067	0
ZONE LINE	CAPITAL							
	DE LUCRU	28.12.2012	28.12.2013	5%	EUR	10.000.000	18.150	44.287.000
Imprumut de la actionar							8.402.952	141.180.641
MECHEL	CAPITAL							
INTERNATIONAL	DE LUCRU							
HOLDING		02.09.2002	31.10.2013	4.5%	USD	4.500.000	2.174.832	15.108.750
MECHEL	REES.							
INTERNATIONAL	DISTRIGAZ	14.01.2004	31.10.2013	4.5%	USD	2.118.427	1.023.827	7.112.619
HOLDING								
MRCHEL	REES.							
INTERNATIONAL	DISTRIGAZ	14.03.2003	31.10.2013	4.5%	USD	589.000	284.661	1.977.568
HOLDING								
MECHEL	REES. CJAS							
INTERNATIONAL		16.04.2003	31.10.2013	4.5%	USD	1.557.700	752.830	5.229.978
HOLDING								
MECHEL	REES.							
INTERNATIONAL	ELECTRICA	06.10.2003	31.10.2013	5%	EUR	5.076.001	3.685.810	22.480.086
HOLDING								
MECHEL	CAPITAL							
INTERNATIONAL	DE LUCRU							
HOLDING		12.10.2012	12.10.2013	2.5%	USD	8.990.000	164.939	30.183.925
MECHEL	CAPITAL							
INTERNATIONAL	DE LUCRU	17.10.2012	31.10.2013	3%	EUR	13.342.000	316.053	59.087.715
HOLDING								
Total de la alte parti legate								
Total general							29.798.472	348.472.040

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Imprumuturi primite de la entitatile afiliate si alte parti legate -2011

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2011 RON	Soldul creditului la 31 decembrie 2011 RON
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare							9.567.592	126.890.335
Imprumut de la alte companii din cadrul grupului								
SC MECHEL CAMPIA TURZII	CAPITAL DE LUCRU	27.04.2011	27.04.2012	8%	RON	0	684.226	0
SC DUCTIL STEEL BUZAU	CAPITAL DE LUCRU	04.04.2012	04.04.2012	8%	RON	0	882.089	0
LAMINORUL BRAILA	CAPITAL DE LUCRU	20.09.2011	20.09.2012	8%	RON	76.600.000	2.474.067	76.600.000
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	26.03.2007	26.03.2010	4%	USD	0	(8.674)	0
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	04.01.2010	30.03.2012	10%	EUR	2.100.000	1.850.056	9.071.370
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	26.02.2010	30.03.2012	4,5%	EUR	1.000.000	369.305	4.319.700
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	03.03.2010	30.03.2012	4%	USD	1.150.000	290.803	3.840.195
OOO IJUNII KUZBAS	CAPITAL DE LUCRU	19.10.2010	19.01.2012	8%	USD	9.900.000	3.025.720	33.059.070
Imprumut de la actionar							5.394.820	51.196.091
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	CAPITAL DE LUCRU	02.09.2002	30.03.2012	4%	USD	4.500.000	1.486.835	15.026.850
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. DISTRIGAZ	14.01.2004	30.03.2012	4%	USD	2.118.427	699.945	7.074.063
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. DISTRIGAZ	14.03.2003	30.03.2012	4%	USD	589.000	194.610	1.966.748
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. CJAS	16.04.2003	30.03.2012	4%	USD	1.557.700	514.676	5.201.628
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. ELECTRICA	06.10.2003	30.03.2012	4.5%	EUR	5.076.001	2.498.754	21.926.802
Total de la alte parti legate								
Total general							14.962.412	178.086.426

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.24 Modificări aduse politicilor contabile

a) Standarde, interpretări și amendamente noi în vigoare de la data de 1 ianuarie 2012

Niciunul dintre standardele, interpretările și amendamentele noi, în vigoare pentru prima oară la data de 1 ianuarie 2012, nu au efecte semnificative asupra situațiilor financiare.

b) Standarde, interpretări și amendamente noi care nu sunt încă în vigoare

Niciunul dintre standardele, interpretările și amendamentele noi, care sunt în vigoare pentru perioadele financiare cu începere după 1 ianuarie 2013 și care nu au fost adoptate mai devreme, nu se preconizează a avea un efect material asupra situațiilor financiare viitoare ale Societății.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele Societății pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea Societății la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Creanțe comerciale și alte creanțe
- Numerar și echivalente de numerar
- Investiții în titluri de participare cotate
- Datorii comerciale și alte datorii
- Leasing financiar

Un sumar al instrumentelor financiare deținute pe categorii este furnizat mai jos:

ACTIVE	Imprumuturi si creante		
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Creante comerciale si asimilate	103.469.616	90.092.976	118.181.434
Numerar și echivalente de numerar	884.713	41.312.706	20.756.284
Alte active financiare	0	345.889	2.086.305
Total	104.352.690	131.751.571	141.024.023

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

ACTIVE	Disponibile pentru vanzare		
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Investiții în titluri de participare cotate	0	0	0
Total	0	0	0

DATORII	La cost amortizat		
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Datorii comerciale si similare	533.162.002	590.179.014	429.663.585
Leasing financiar	2.192.401	159.528	0
Datorii privind impozitul pe profit	0	0	0
Total	535.354.403	590.338.542	429.663.585

Obiectivul general al Consiliului de Administrație este de a stabili politici care încearcă să reducă riscul pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societății.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Societatea care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusă în principal la riscul de credit apărut din vânzări către clienți.

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este că toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

Riscul de schimb valutar

Societatea este în principal expusă la riscul valutar urmarea a tranzacțiilor și împrumuturilor efectuate în diferite valute. De aici există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate. În anul 2012 ca urmare a tranzacțiilor efectuate în alte monede, s-au înregistrat diferențe de curs valutar favorabile în valoare netă de 1.853.603 lei.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica Societății referitoare la lichidități este de a fi asigurate suficiente lichidități astfel încât să își poată onora instrumentele financiare la datele scadențelor. Degradarea accentuată a situației financiare a societății a determinat o atenție

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

ridicată pe parcursul anului 2012 pentru a se evita incidentele de plată. La data de 31.12.2012 volumul datoriilor a fost de 535.354.403 lei, in timp ce volulmul creantelor a fost doar de 103.469.616 lei , indicatorul de lichiditate curenta este de 0,19, ceea ce demonstreaza incapacitatea societatii de a-si onora datoriile.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor , personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit , de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor , inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Vanzari de produse finite	932.721.924	1.066.020.130
Vanzari de marfuri	21.302.068	26.398.068
Vanzari de servicii, prod.rez.,alte	5.065.968	4.981.936
Reduceri comerciale	0	0
TOTAL	959.089.960	1.097.400.134

Cifra de afaceri este realizata in principal din vanzari de produse finite direct la clientii din cadrul grupului si terti, atat pe piata interna cat si externa. Vanzarile la export in anul 2012 au fost in valoare de 886.792.809 lei (2011: 1.176.716.311 lei).

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Venituri din chirii, redevente	523.783	0
Venituri din cesiunile de active	87.343	40.727.593
Venituri din diferente de curs valutar	38.523.347	79.696.998
Alte venituri	11.571.503	20.015.631
TOTAL	50.705.976	140.440.222

5. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE SI UTILITATI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Materii prime	599.317.846	856.178.746
Materiale auxiliare	96.153.263	118.592.937
Marfuri	17.915.555	16.574.983
Ambalaje	1.851	5.422
Obiecte de inventar	2.111.438	2.922.591
Energie, apa si alte consumabile	116.755.598	122.968.413
Reduceri comerciale	0	(10.290)
Alte cheltuieli	694.028	764.290
TOTAL	832.949.579	1.117.997.092

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Salarii	52.424.940	61.792.244
Contracte civile	30.200	32.000
Taxe si contributii sociale	18.046.498	20.770.409
Alte beneficii (tichete de masa)	3.508.650	4.322.054
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	74.010.288	86.916.707

Societatea e condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al SC

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Mechel Targoviste S.A. Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1. Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Salarii	1.148.520	1.589.034
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	640.493	873.608
Alte beneficii (tichete de masa)	15.138	21.367
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	1.804.151	2.484.009

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Reparatii	872.276	4.420.188
Chirie	305.452	234.461
Asigurari	1.052.121	1.820.227
Comisioane bancare	989.650	2.275.708
Reclama si publicitate	2.000	34.200
Deplasari si transport	3.620.352	21.228.978
Posta si telecomunicatii	330.071	487.458
Alte servicii prestate de terti	18.830.238	30.407.198
Alte impozite si taxe	1.564.045	2.359.447
Cheltuieli cu protectia mediului	935.158	20.769
Cheltuieli din cedarea activelor	516.145	121.484
Debite incerte - cost	3.468.720	7.081.066
Ajustari, provizioane	2.334.382	1.583.006
Diferente curs valutar	40.376.950	76.694.204
Alte cheltuieli de exploatare	12.729.813	10.761.216
TOTAL	87.927.373	159.529.610

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Venituri din participatii	0	0
Ajustarea activelor financiare detinute pentru vanzare	0	0
Actiuni primite gratuit	0	0
Venituri din dobanzi	458.185	145.850
Costuri cu dobanzile	(23.048.139)	(19.463.820)
Alte venituri financiare	0	1.745
TOTAL	(22.589.953)	(19.316.225)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Impozitul curent	0	0
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	0	0
TOTAL	0	0

Intrucat in ultimii ani societatea inregistreaza pierdere nu s-a calculat impozit pe profit. O reconciliere intre pierderea contabila si cea fiscala este prezentata in tabelul urmator:

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(104.082.423)	(133.495.504)
Elemente similare veniturilor	2	0	0
Elemente similare cheltuielilor	3	(11.590.497)	0
Rezultat dupa includerea elementelor similare	4=1+2-3	(115.672.920)	(133.495.504)
Deduceri	5	16.384.780	16.222.487
Venituri neimpozabile	6	14.266.591	24.263.236
Cheltuieli nedeductibile	7	57.934.250	49.833.932
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	343.123.118	218.975.823
Profit impozabil / Pierdere fiscala	9=4-5-6+7-8	(431.513.159)	(343.123.118)
Impozit pe profit datorat	10	0	0
Credit fiscal	11	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12=10-11	0	0

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-11
Profit net (A)	(104.082.423)	(138.341.241)
Numar de actiuni ordinare (B)	68.850.123	68.850.123
Rezultat pe actiune (A/B)	(1.51)	(2.01)

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2010	28.597.877	122.955.439	1.052.287.201	365.934	4.312.084	1.208.518.535
Achizitii	66.396	1.529.524	3.834.986	80.068	22.456.756	27.967.731
Iesiri / Transferuri		127.006	137.557.128	2.832	14.043.933	151.730.899
31 decembrie 2011	28.664.274	124.357.957	918.565.060	443.170	12.724.907	1.084.755.367
Achizitii		1.969.603	4.619.496		386.410	6.975.509
Iesiri / Transferuri		4.098.311	28.560.131	(13.799)	3.589.552	36.234.195
Reevaluari	2.094.377	(2.621.007)				(526.630)
31 decembrie 2012	30.758.650	119.608.242	894.624.424	456.969	9.521.765	1.054.970.051
AMORTIZARE						
31 decembrie 2010	59.049.412		927.630.946	308.927	181.889	987.171.173
Costul perioadei	8.343.440		22.551.690	(555.951)		30.339.178
Iesiri		65.579	142.467.118	(575.853)		141.956.844
31 decembrie 2011	0	67.327.273	807.715.518	328.828	181.889	875.553.507
Costul perioadei		(1.602.548)	18.549.619	47.216		16.994.287
Iesiri		2.697.265	28.878.590	(36)	25.000	31.600.819
Reevaluari		(1.358.766)				(1.358.766)
31 decembrie 2012	0	64.386.226	797.386.547	376.081	156.889	862.305.742
VALORI NETE						
31 decembrie 2012	30.758.650	55.222.017	97.237.878	80.888	9.364.876	192.664.309
31 decembrie 2011	28.664.274	57.030.684	110.849.542	114.342	12.543.018	209.201.860
31 decembrie 2010	28.597.877	63.906.028	124.656.256	57.007	4.130.195	221.347.363

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2012, terenurile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre SC BEST VALUE PROPERTY SERVICES SRL CONSTANTA, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatoirilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr.28/06.02.2013.

Raportul de reevaluare al terenurilor a fost valorificat in contabilitate la data de 31.12.2012. Rezultatul reevaluarii terenurilor este prezentat in tabelul de mai jos:

Descriere	Valoare de intrare	Valoare reevaluata 31.12.2010	Valoare reevaluata 31.12.2012	Ajustare 2012
Teren	22.255.506	28.597.877	30.758.650	2.094.377
Total	22.255.506	28.597.877	30.758.650	2.094.377

Constructiile aflate in proprietatea SC Mechel Targoviste SA au fost reevaluate la data de 31.12.2012, rezultand un minus din reevaluare de 2.621.007 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2012, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de MECHEL TARGOVISTE asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Casari mijloace fixe si provizioane constituite

In anul 2012 au fost propuse spre casare mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata la 31.12.2012 in valoare de 491.434 lei, suma pentru care s-a constituit provizion in anul 2012. In cadrul imobilizarilor corporale, 659.734.758 lei sunt imobilizari corporale complet amortizate si utilizate in continuare.

Active grevate / ipotecate de garantii

La data de 31.12.2012 Societatea are grevate de garantii active fixe si terenuri a caror valoare justa este 5.106.440 lei. Aceste imobilizari corporale si terenuri sunt gajate drept garantie la banca Transilvania pentru contractul de credit numarul 121 din 19.03.2010 al carurui imprumutat este SC DUCTIL STEEL SA.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Leasing financiar

Societatea a achizitionat mijloace fixe prin contracte clasificate de leasing financiar. Valoarea ramasa neamortizata a mijloacelor fixe in leasing la 31 decembrie 2012 este de 3.603.234 lei (31 decembrie 2011: 199.351 lei, 31 decembrie 2010: 0 lei). Contractele constau in achizitionarea a 2 autoturisme Volkswagen Passat, Strung AT 830 si o Masina de frezat renuri.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Cost			
Sold initial	396.184	372.878	152.021
Intrari	0	23.306	220.858
Iesiri	0	0	0
Sold final	396.184	396.184	372.878
Amortizare			
Sold initial	237.690	133.077	94.453
Costul perioadei	84.211	104.614	38.624
Iesiri	0	0	0
Sold final	321.902	237.690	133.077
Valoare neta	74.282	158.494	239.801

13. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

Activele detinute in vederea vanzarii sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Active detinute in vederea vanzarii	3.560.714	675	144.050
Total	3.560.714	675	144.050

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Materii prime si consumabile	36.774.051	75.033.743	61.091.642
Ajustari	(6.169.034)	(5.843.297)	(9.185.785)
Productia in curs	616.530	4.102.746	13.061.028
Ajustari	(298.256)	(381.304)	(1.545.330)
Semifabricate si Produse finite	2.443.547	92.081.295	60.853.502
Ajustari	(162.931)	(674.537)	(292.014)
Marfuri	3.770.937	770.299	1.175.883
Ajustari	0	0	0
TOTAL	36.974.845	165.088.944	125.158.925

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Creante comerciale	11.014.915	12.097.987	9.064.270
Ajustari pentru creante comerciale	(6.366.685)	(6.309.212)	(6.344.183)
Creante intragrup	87.715.541	72.342.781	109.860.818
Salariati	0	0	0
Impozit pe profit	0	0	0
Alte creante fata de Bugetul de Stat	9.399.702	9.844.385	0
Debitori diversi si alte creante	494.406	1.348.619	1.579.846
Ajustari pentru alte creante	(100.740)	(180.531)	(72.388)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	102.157.139	89.144.029	114.088.363
Avansuri	1.312.477	948.947	4.093.071
TOTAL	103.469.616	90.092.976	118.181.434

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură clasificate ca fiind credite și creanțe nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.

Societatea are gajate creante comerciale la 31.12.2012 in valoare de 8.891.779 lei.

La 31 decembrie 2012 au fost primite din partea clientilor bilete la ordin si cecuri in valoare de 728.902 lei (31-dec-2011: 1.235.898 lei, 31-dec-2010: 433.698 lei). Societatea nu are nici o garanție suplimentară pentru asigurarea riscurilor de neincasare a creanțelor comerciale sau a altor tipuri de creante.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 31 decembrie 2012 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

Fluctuațiile provizionului Societatii pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt după cum urmează:

Ajustari clienti si debitori	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
La inceputul perioadei	6.489.743	6.416.571	5.043.107
Constituie in timpul anului	66.956	180.531	1.486.233
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	0	0	0
Anulare ajustari	89.274	107.359	112.769
La sfarsitul perioadei	6.467.425	6.489.743	6.416.571

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Disponibil in banca	845.155	41.262.012	20.703.478
Numerar si echivalente numerar	37.919	50.694	52.806
TOTAL	883.074	41.312.706	20.756.284

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
1	Datorii comerciale – furnizori terti	67.527.561	109.778.991	112.383.317
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.161.823	2.099.773	2.612.412
3	Datorii leasing	81.911	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup	24.930.605	52.353.338	88.695.943
5	Furnizori de imobilizari	120.471	2.607.728	2.106.719
6	Taxe si contributii sociale	38.900.711	30.602.850	10.978.972
7	Alti creditor	378.104	242.759	2.042.726
8	Dobanda	29.931.026	15.773.059	5.316.401
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	163.032.212	213.458.498	224.136.490
9	Avansuri	271.699	1.027.974	1.660.398
	Total datorii comerciale si similare	163.303.911	214.486.472	225.796.888
10	Credite si imprumuturi			
10.1	- curente	351.679.559	365.972.827	192.201.065
10.1.1	- imprumuturi pe termen scurt	0	183.460.238	89.438.894
10.1.2	- imprumuturi pe termen lung (partea curenta)	1.015.119	4.266.536	4.232.067

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

10.1.3	- leasing financiar	2.192.401	159.528	0
10.1.4	- imprumuturi pe termen scurt grup	348.472.039	178.086.525	98.530.104
11	- pe termen lung	0	990.135	5.214.201
	Total credite si imprumuturi	351.679.559	366.962.962	197.415.266
12	Impozite si taxe	20.370.933	8.889.108	6.451.431
12.1	- TVA	18.939.429	7.353.693	6.420.482
12.2	- alte taxe	1.431.504	1.535.415	30.949

18. LEASING

Leasing financiar

Societatea are incheiate contracte de leasing financiar pentru achizitia de autoturisme si echipamente. Aceste active sunt clasificate ca fiind leasing-uri financiare deoarece perioada de inchiriere ajunge la durata economica utilă estimată a activelor în cauză și Societatea are dreptul de a achiziționa activele la finalul termenului minim de inchiriere prin plata unei sume nominale.

Plățile viitoare ale leasing-ului sunt datorate după cum urmează:

Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Maxim 1 an	2.192.401	159.528	0
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	0	0	0
TOTAL	2.192.401	159.528	0

Leasing operațional

Societatea are incheiat la 31 decembrie 2012 un contract de inchiriere teren:

- Locator Primaria Lucieni, pentru inchirierea a 10 ha teren in Comuna Lucieni, punctual Avramoia, cu durata pana in 30.09.2014, rata lunara 400 EUR +TVA. Costul inregistrat in cursul anului 2012 este de 22.725 lei (2011: 25.524 lei).

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Societate nu a calculat impozit pe profitul amanat avand in vedere pierderile cumulate din ultimii ani

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

20. PROVIZIOANE

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru garantii	Provizioane pentru restructurare	Provizioane pentru pensii si obligatii	Provizioane pentru impozite	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	Total
31-Dec-10	642.837	110.820	806.000	359.000	1.707.196	12.228.853	15.854.706
Constituiiri in perioada	355.440	0	201.600	280.920	0	745.046	1.583.006
Utilizari in perioada	642.837	110.820	806.000	359.000	1.707.196	662.178	4.288.031
31-Dec-11	355.440	0	201.600	280.920	0	12.311.721	13.149.681
Constituiiri in perioada	848.998	0	0	265.676	1.142.844	76.864	2.334.382
Utilizari in perioada	150.876	0	201.600	280.920	0	12.295.721	12.929.117
31-Dec-12	1.053.562	0	0	265.676	1.142.844	92.864	2.554.946
							0

Suma constituita ca si provizion la finalul anului 2012 reprezinta contravaloarea zilelor de concediu de odihna aferente anului 2012 neefectuate de salariatii companiei pana la data de 31.12.2012 provizionul calculat pentru pensii reprezinta suma ce urmeaza a se acorda salariatilor preconizati a se pensiona in anul 2013 provizionul pentru litigii reprezinta suma posibila a se achita urmare a hotararilor judecatoresti nefavorabile societatii.

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2012 este de 172.125.308 lei. valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2.5 lei/actiune. Societatea are un numar de 68.850.123 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Mechel Targoviste SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Rezerve reevaluare mijloace fixe	147.524.896	151.479.875	179.005.687
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723	224.873.723
TOTAL	379.842.382	383.797.361	411.323.173

În cele ce urmează se descrie natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii. cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă. până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 dec 2012 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei. precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei. repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(679.782.833)	(546.306.525)	(391.108.071)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(16.481.621)	(16.356.582)	(15.015.274)
Rezultatul reportat ,reprezentand surplus din rezerve de reevaluare	46.209.468	41.171.138	13.645.326
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	4.838.700	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	<u>(2.362.735.307)</u>	<u>(2.362.735.307)</u>	<u>(2.362.735.307)</u>
TOTAL	<u>(3.011.011.928)</u>	<u>(2.877.603.173)</u>	<u>(2.753.427.923)</u>

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.12.2012. in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29” *Raportarea Financiară În Economiiile Hiperinflaționiste*”, care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” *Raportarea Financiară În Economiiile Hiperinflaționiste*” astfel:

Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29 - ajustare capital social	(2.362.735.307)
---	-----------------

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile. pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS. din adoptarea pentru prima data a IAS 29. precum si cea rezultata din utilizarea. la data trecerii la aplicarea IFRS a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustări ale capitalului social”) potrivit hotararii AGA cu respectarea prevederilor legale.

25. DATORII CONTINGENTE

Litigii

Urmare a litigiului cu SLI Cost si in conformitate cu sentintele civile nr.132/2009 si 1411/2009, societatea a fost obligata la recalcularea salariilor de baza pentru toti salariatii in functie de salariul minim al societatii incepand cu 01.01.2007 si plata drepturilor salariale pentru salariatii reclamanti.

In lunile ianuarie si februarie 2012, societatea a negociat un acord cu Sindicatele in urma caruia s-a procedat la semnarea unor tranzactii cu salariatii societatii prin care acestia au renuntat la pretinderea drepturilor salariale rezultate din actiunile in instanta vizand recalcularea salariilor de baza in functie de salariul minim stabilit la nivel national la data de 01.01.2007 si 01.01.2008.

Societatea are pe rol un numar de 2 litigii comerciale si 33 litigii de munca aflate in diferite faze procedurale pentru care nu s-a putut estima rezultatul acestora si influenta asupra societatii.

26. ANGAJAMENTE

Sume datorate institutiilor de credit

Obiectiv	Credit acreditiv BNP PARIBAS
Suma	229.214 Euro
Scadenta	03.04.2013
Sold la 31 Decembrie 2012	1.015.119 lei
Garantii	Garantie corporativa de la Mechel OAO

SC Mechel Targoviste SA a depus garantii cu active proprii in favoarea SC DUCTIL STEEL SA .

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2012 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

Evoluția conjuncturală a pieței de produse metalurgice în anul 2012 nu a avut traiectoria preconizată ca volum și structură a portofoliului de comenzi. Aceasta s-a caracterizat printr-o evoluție neliniară ca volum și nivel relativ scăzut al prețurilor de vanzare.

Nivelul scazut al prețurilor de vanzare, volumul scăzut al vânzărilor și trendul ascendent al prețurilor de achiziție la resurse primare au afectat considerabil profitabilitatea firmei.

În aceste condiții pe fondul degradării accentuate a situației societății în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societatea Mechel Targoviste S.A., urmând a fi propus un plan de reorganizare conform încheierii de sedinta din data de

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal în dosarul nr. 1906/120/2013.

29. APLICAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS

Situațiile financiare aferente anului 2012 ale SC Mechel Targoviste SA sunt primul set de situații financiare ale societății întocmit în conformitate cu IFRS.

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RCR pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

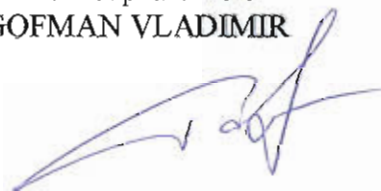
- Ajustări ale capitalului social, în conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiară în economii hiperinflationiste”. economia românească fiind hiperinflationistă până la 31 decembrie 2003.
- Conform standardului internațional de raportare financiară 1 “Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară”. SC Mechel Targoviste SA a ales să evalueze elementele de imobilizări corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea sa justă și să folosească această valoare justă drept cost presupus la acea dată.

Astfel rezerva de reevaluare, existentă în balanța societății la data de 31.12.2010, prima perioadă comparativă de aplicare a IFRS, a fost anulată prin trecerea în rezultat reportat, suma de 13.645.326 lei.

- Anularea rezervei existente în contul 1065” Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”(cont conform OMFP 3055/2009).
- Ajustări de conturi pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amanat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”. SC Mechel Targoviste SA a calculat și înregistrat în contabilitate și în anul 2011 provizionul pentru « alte impozite și taxe reglementate » schimbându-se doar modul de prezentare al informațiilor, conform noului plan de conturi pentru societățile care aplică IFRS.

Director general.

Numele și prenumele
GOFMAN VLADIMIR



Intocmit.

Numele și prenumele BOGZA AURELIA
Calitatea-Director Economic



Administrator,
OLEG SHVEDAKOV



MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA ACTIVELOR. DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII	diferente RCR - IFRS			EXPLICARE DIFERENTE RCR-IFRS
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10	
Active				
Imobilizari corporale	0	(7.934.306)	(6134.617)	Efectuare reevaluare la 31.12.2010, recalculare amortizare, reclasificare active destinate vanzarilor la stocuri. Reclasificare avansuri Imobilizari corporale la pozitia creante.
Imobilizari imobiliare	0	0	0	
Imobilizari necorporale	0	0	0	
Active imobilizate				
Stocuri	0	1.006.990	655.796	Reclasificare avansuri cumparari stocuri la pozitia creante , reclasificare active destinate vanzarilor la stocuri.
Creante comerciale si similare	0	(4.220.187)	(822.945)	Reclasificare avansuri mijloace fixe, reclasificare creante imobilizate la creante.
Investitii pe termen scurt	0	0	0	
Numerar si echivalente numerar	0	0	0	
Cheltuieli in avans	0	0	0	
Active circulante	0	0	0	
TOTAL ACTIVE	0	(11.147.503)	(6.301.766)	
DATORII				
Datorii comerciale si similare	0	0	0	
Imprumuturi - provizioane	0	11.566.675	11.566.675	
DATORII CURENTE	0	11.566.675	11.566.675	
Impozit amanat	0	0	0	
DATORII PE TERMEN LUNG	0	0	0	
Venituri in avans	0	0	0	
TOTAL DATORII SI PROVIZIOANE	0	11.566.675	11.566.675	
ACTIVE NETE	0	419.172	5.264.909	

MECHEL TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII	diferente RCR - IFRS			EXPLICARE DIFERENTE RCR-IFRS
	31-Dec-12	31-Dec-11	31-Dec-10	
Capital social si rezerve				
Capital social				
Ajustari capital social		(2.362.735.307)	(2.362.735.307)	Ajustari din aplicarea pentru prima data a IAS 29
Rezerve din reevaluare		(6.277.376)	(6.277.376)	Diferente din reeval teren, constructii 31.12.2010
Rezerve		13.613.900	41.139.712	Anulare rezerve din mijloace fixe scoase din functiune, reclasificare la rezultat reportat
Rezultat reportat		2.360.656.656	2.328.292.143	Rezultat reportat din aplicarea pentru prima data a IFRS
Rezultat curent		(4.838.701)	4.845.737	Recalculare provision imobilizari
Reaprtizarea profitului				
TOTAL CAPITALURI		419.172	5.264.909	

Situatia veniturilor si cheltuielilor ajustari RCR- IFRS	diferente RCR - IFRS		EXPLICARE DIFERENTE RCR-IFRS
	2012	2011	
Reclasificare impozit amanat			
cheltuiala provizioane reglementate			Reclasificare
cheltuiala impozit amanat			Reclasificare
venit provizioane anulate an 2010		(4.849.333)	Reclasificare
venit impozit amanat			
Depreciere mijloace fixe -- recalculare amortizare		3.596	Recalculare amortizare ca urmare a reevaluarii din anul 2010
cheltuiala depreciere teren 31.12.2012			Ajustare
cheltuiala alte impozite si taxe recalcuata IFRS			Ajustare
impozit curent recalcuata IFRS			Ajustare
TOTAL		(4.845.737)	