

# SC COS TARGOVISTE SA

*Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective*

*Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018*

*intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană*



**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-17	31-Dec-18
<b>Venituri din vanzari</b>	<b>4</b>	<b>694.205.877</b>	<b>660.678.055</b>
Alte venituri din exploatare	<b>4</b>	23.201.615	28.816.844
Variatia stocurilor		2.106.738	8.146.228
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		3.619.673	2.832.030
Materii prime si consumabile	<b>5</b>	(559.859.732)	(560.681.702)
Cheltuieli de personal	<b>6</b>	(58.979.311)	(63.974.859)
Amortizare		(12.628.558)	(3.947.867)
Alte cheltuieli din exploatare	<b>7</b>	(92.156.722)	(104.062.002)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>(490.420)</b>	<b>(32.193.273)</b>
Venituri financiare	<b>8</b>	10	347
Cheltuieli financiare	<b>8</b>	(453.941)	(925.756)
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>(944.351)</b>	<b>(33.118.682)</b>
Cheltuieli cu impozite	<b>9</b>	(5.292)	(5.292)
<b>Profit</b>		<b>(949.643)</b>	<b>(33.123.974)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>(949.643)</b>	<b>(33.123.974)</b>
<b>Rezultat pe actiune:</b>	<b>10</b>		
De bază		(0.01)	(0.48)
Diluat		(0.01)	(0.48)

**Administrator special,**  
 Numele si prenumele  
 SHVEDAKOV OLEG

**Director adj. economic si financiar,**  
 BOGZA AURELIA

**Director general,**  
 Numele si prenumele  
 GOFMAN VLADIMIR

**Intocmit,**  
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

**COS TARGOVISTE SA. – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-17	31-Dec-18
<b>ACTIVE</b>			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
Imobilizari corporale	11	144.376.888	142.004.384
Imobilizari necorporale	12	44.626	37.045
Alte active imobilizate		40	70
<b>Total active imobilizate</b>		<b>144.421.554</b>	<b>142.041.499</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	13	93.959.383	102.792.898
Creante comerciale si similare	14	86.539.596	120.995.009
Numerar si echivalente numerar	15	4.526.876	3.271.557
<b>Total active circulante</b>		<b>185.025.855</b>	<b>227.059.464</b>
Cheltuieli in avans		3.811.664	34.569
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>333.259.073</b>	<b>369.135.532</b>
<b>DATORII</b>			
<b>DATORII CURENTE</b>			
Imprumuturi bancare	18	3.797.419	11.728.783
Datorii comerciale si similare	16	130.268.382	169.008.332
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	17	394.129.115	394.062.116
Datorii din impozite si taxe curente	16	134.536.046	156.873.793
Venituri din avans		0	0
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>662.730.962</b>	<b>731.673.024</b>
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>			
Datorii comerciale si similare	16	0	0
Imprumuturi pe termen lung	16	0	0
Impozit amanat	19	0	0
Alte datorii pe termen lung		0	0
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>662.730.962</b>	<b>731.673.024</b>
Provizioane	20	879.471	967.472
Subventii pentru investitii din care :		133.539	103.868
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an		31.574	31.574
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an		101.965	72.294
<b>ACTIVE NETE</b>		<b>(330.484.899)</b>	<b>(363.608.832)</b>

**COS TARGOVISTE SA. – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**  
 la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-17	31-Dec-18
<b>Capital social si rezerve</b>			
Capital social	21	6.885.012	172.125.308
Actiuni proprii		0	0
Prime legate de emiterea de actiuni		0	0
Rezerve din reevaluare	22	3.192.580	3.133.887
Rezerve legale	22	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	22	224.873.723	224.873.763
Ajustari ale capitalului social	23	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(571.930.334)	(738.061.579)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	24	(949.643)	(33.123.974)
Repartizarea profitului	25	0	0
<b>Interesele care nu controleaza</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>(330.484.899)</b>	<b>(363.608.832)</b>

**Administrator special,**  
 Numele si prenumele  
 SHVEDAKOV OLEG



**Director adj. economic si financiar,**  
 BOGZA AURELIA

**Director general,**  
 Numele si prenumele  
 GOFMAN VIADIMIR

**Intocmit,**  
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Incasari Clienti	601.872.310	649.567.524
Incasare clienti grup	178.449.084	73.956.731
Alte incasari	2.699.726	2.897.518
<b>Total intrari de numerar</b>	<b>783.021.120</b>	<b>726.421.773</b>
Plati furnizori	(621.598.401)	(562.827.216)
Plati furnizori grup	(75.780.733)	(95.401.222)
Plati personal	(30.922.580)	(33.856.902)
Plati impozite si taxe	(48.973.863)	(40.897.196)
Variatie alte valori	(277)	(1)
Alte plati	(382.869)	(669.862)
<b>Total iesiri de numerar</b>	<b>(777.658.723)</b>	<b>(733.652.399)</b>
<b>A. Trezoreria neta din activitati de exploatare</b>	<b>5.362.397</b>	<b>(7.230.626)</b>
Plati pentru achizitii imobilizari	(299.456)	(604.237)
<b>B. Trezoreria neta din activitati de investitii</b>	<b>(299.456)</b>	<b>(604.237)</b>
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	10	347
Plati dobinzi	(453.941)	(877.407)
Incasare imprumut pe termen scurt	46.620.348	129.616.354
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	(46.830.051)	(121.686.215)
Rambursare imprumut actionar si grup	(50.000)	(67.000)
<b>C. Trezoreria neta din activitati de finantare</b>	<b>(713.634)</b>	<b>6.986.080</b>
<b>D. Diferenta neta de curs nefavorabila</b>	<b>(396.631)</b>	<b>(406.535)</b>
<b>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)</b>	<b>3.952.676</b>	<b>(1.255.319)</b>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	574.200	4.526.876
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	4.526.876	3.271.557

**Administrator special,**  
 Numele si prenumele  
 SHVEDAKOV OLEG



**Director adj. economic si financiar,**  
 BOGZA AURELIA

**Director general,**  
 Numele si prenumele  
 GOFMAN VLADIMIR

**Intocmit,**  
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	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
31 - Dec. - 2016							
	2.369.620.319	232.317.486	(2.923.312.221)	(11.360.571)	3.194.132	(8.166.439)	(329.540.855)
Diferente de reevaluare realizate	0	0	1.551	0	(1.552)	(1.552)	(1)
Rezultat reportat provenit din corectii	0	0	5.600	0	0	0	5.600
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(949.643)	0	(949.643)	(949.643)
<i>Total alte elemente ale rezultatului global</i>	0	0	7.151	(949.643)	(1.552)	(951.195)	(944.044)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	11.360.571	(11.360.571)	0	(11.360.571)	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	11.360.571	(11.360.571)	0	(11.360.571)	0
31 - Dec. - 2017							
	2.369.620.319	232.317.486	(2.934.665.641)	(949.643)	3.192.580	2.242.937	(330.484.899)

**Administrator special,**  
 Numele si prenumele  
 SHVEDAKOV OLEG



**Director general,**  
 Numele si prenumele  
 GOFMAN VLADIMIR

*[Signature]*

**Director adj. economic si financiar**  
 Numele si prenumele  
 BOGZA AURELIA

*[Signature]*

**Intocmit,**

Numele si prenumele  
 VINTILA IRINEL -- Contabil sef

*[Signature]*

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in procedura colectiva**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este mentionat altfel)

	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
31 - Dec. - 2017							
	2.369.620.319	232.317.486	(2.934.665.641)	(949.643)	3.192.580	2.242.937	(330.484.899)
Diferente de reevaluare realizate	0	0	58.693	0	(58.693)	(58.693)	0
Rezerve din actiuni de la societati afiliate	0	40	0	0	0	0	40
Rezultat reportat provenit din corectii	165.240.296	0	(165.240.295)	0	0	0	1
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(33.123.974)	0	(33.123.974)	(33.123.974)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>165.240.296</b>	<b>40</b>	<b>(165.181.602)</b>	<b>(33.123.974)</b>	<b>(58.693)</b>	<b>(33.182.667)</b>	<b>(33.123.933)</b>
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(949.643)	949.643	0	949.643	0
<b>Variatie rezultat reportat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(949.643)</b>	<b>949.643</b>	<b>0</b>	<b>949.643</b>	<b>0</b>
31 - Dec. - 2018							
	2.534.860.615	232.317.526	(3.100.796.886)	(33.123.974)	3.133.887	(29.990.087)	(363.608.832)

Administrator special,

Numele si prenumele  
 SHVEDIAKOV OLEG

Director general,

Numele si prenumele  
 GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar

Numele si prenumele  
 BOGZA AURELIA

Intocmit,

Numele si prenumele  
 VINTILA IRINEL – Contabil sef



**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## **1. INFORMATII GENERALE**

### ***1.1 Prezentarea Societatii***

#### **PROFIL**

Denumire:	Societatea COS TÂRGOVIȘTE SA.
Sediul:	România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea:	Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991
Sector:	Metalurgie, siderurgie
Nr. inreg. Reg. Com	J15/284/1991
Numar telefon	0245-640.089
Adresa site web	<a href="http://www.cos-tgv.ro">www.cos-tgv.ro</a>
E-mail :	<a href="mailto:cost@cos-tgv.ro">cost@cos-tgv.ro</a>
Forma de proprietate	persoană juridică română, societate pe acțiuni, capital majoritar privat

**Obiectul principal de activitate** conform actului constitutiv al societății este:  
2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, în insolvency, en procedure collective - s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acțiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerțului Dâmbovița sub numărul J15/284/1991, cod fiscal/ Cod Unic de Înregistrare RO 913720.

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Târgoviște sub denumirea de "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.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. Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 367/1973 Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Speciale" (I.O.A.). În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transformă în "Combinatul de Oțeluri Speciale" (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 în temeiul Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului Combinat de Oțeluri Speciale COS Târgoviște, având forma juridică de societate pe acțiuni. În data de 28.08.2002 SC COST SA a fost privatizată, Conares Trading AG Elveția (cu denumirile ulterioare Mechel Trading AG, Mechel International Holdings AG, Mechel International Holdings GmbH) cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea și Administrarea Participațiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acționarii societății au hotărât schimbarea denumirii societății din COST S.A. în Mechel Târgoviște S.A. În data de 15.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034 % din capitalul social al societății Mechel Târgoviște S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings



**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societății noastre.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat schimbarea denumirii societății din Mechel Târgoviște S.A. în COS TÂRGOVIȘTE S.A., noua denumire fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului în data de 08.05.2013 în baza rezoluției nr. 3760/08.05.2013.

**Informații privind derularea procedurii de insolvență**

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, conform Încheierii de sedință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. În aceste condiții derularea procedurii se face conform Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

În data de 08.04.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul SHVEDAKOV OLEG în calitate de administrator special.

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 542 din 31.05.2013 pronunțată în dosarul 1906/120/2013/a22, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno actu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

În data de 07.05.2013 a avut loc Adunarea Generală a Creditorilor care a confirmat în calitate de administrator judiciar pe RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL și a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Președinte, Mechel Trading AG și Zoneline Limited – membri. Urmare a desființării prin decizia Curții de Apel Ploiești din 14.10.2013 a hotărârii adunării creditorilor de numire a comitetului creditorilor din data de 07.05.2013, administratorul judiciar a convocat în data de 29.11.2013 o noua Adunare a Creditorilor care a ales Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elveția - președinte, ANAF și Zoneline Limited Cipru - membri. Pe parcursul derulării procedurii insolvenței Comitetul Creditorilor și-a schimbat de mai multe ori componența:

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 25.04.2014 Comitetul Creditorilor a avut următoarea componență: Silnef SRL Brașov - președinte, Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița (succesoare a Agenției Naționale de Administrare Fiscală) – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 16.10.2017, Comitetul Creditorilor debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA are, inclusiv la data prezentei, următoarea componență: Alphard Financial Corp – Președinte, Direcția Regională a Marilor Contribuabili din cadrul A.N.A.F – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

În data de 30.04.2013 administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență tabelul preliminar de creanțe. Având în vedere faptul că, ulterior întocmirii tabelului preliminar de creanțe, au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

În data de 07.05.2014 a fost depus la grefa Tribunalului Dâmbovița Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, Planul de reorganizare al societății propus de creditorul Silnef SRL Brașov, iar în data de 15.05.2014 și 29.10.2014 modificările la plan propuse de creditor, modificări care formează corp comun cu planul depus în data de 07.05.2014. Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 10.06.2014, acest termen fiind prorogată de judecătorul sindic pentru o dată ulterioară soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, conform încheierii de ședință din 30.05.2014 pronunțată în dosarul 1906/120/2013. În urma soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, în data de 30.10.2014 Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 20.11.2014.

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar SILNEF SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014 ca urmare a refuzului administratorului judiciar anterior de a continua activitatea în condițiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditori, titularii de garanții, acționari sau asociați. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI.

În data de 20.11.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, hotărâre publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 20777 din 21.11.2014. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a39 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 41 din 16.01.2015 publicată în BPI nr. 2395/06.02.2015.

În data de 04.02.2015, în dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, prin sentința nr. 98 judecătorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL și votat de Adunarea Creditorilor din data de 20.11.2014, sentință publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3305 din 19.02.2015.

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apeluri împotriva Sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsă contestația

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. și împotriva Sentinței nr. 98/04.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de creditoarea SILNEF S.R.L., dosarele fiind înregistrate pe rolul Curții de Apel Ploiești.

La data de 17.06.2015 Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul 1534/1/2015 a dispus strămutarea judecării dosarelor 1906/120/2013/a39 și 1906/120/2013/a43 de pe rolul Curții de Apel Ploiești pe rolul Curții de Apel Brașov.

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditori planul de reorganizare, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția, ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditori salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Această contestație la tabelul preliminar se afla pe rolul Curții de Apel Ploiești, în faza de apel în rejudecare (dosar 1906/120/2013/a6\*). La data de 13.12.2018 instanța de apel, în temeiul art. 412 alin. 1 pct. 1 Cod Procedura Civilă, a suspendat judecata apelului până la formularea unei cereri de redeschidere a procesului cu indicarea moștenitorilor intrucat un numar mare de apelanti contestatori au decedat pe durata procesului. Pana la acest moment nu s-a formulat o cerere de repunere a cauzei pe rol. Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

Prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43, Curtea de Apel Brașov a admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița și a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității COS TÂRGOVIȘTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA.

Prin urmare, procedura insolvenței societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. se afla în continuare în etapa tabelului preliminar de creanțe, urmând ca după soluționarea definitivă a tuturor contestațiilor și respectiv întocmirea tabelului definitiv al creanțelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor și confirmării de către judecătorul sindic, până în acel moment, societatea noastră aflându-se în perioada de observație în cadrul procedurii generale a insolvenței reglementată de Legea nr. 85/2006.

Următorul termen în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița este stabilit pentru data de 26.06.2019

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**Calitatea producției**

**CERTIFICĂRI / AUTORIZĂRI / ATESTATE**

Nr. Crt	Organismul de certificare	Domeniul certificării	Nr. Certificat	Data emiterii	Data expirării
1	TUV SUD	Sistemul de management al calității conform ISO 9001:2015 pentru: -Proiectarea, producția și livrarea de semifabricate din oțel turnate continuu, produse din oțeluri laminate la cald în bare și/sau colaci; colaci laminati la cald și alungați la rece.	12 100 18083 TMS	06.03.2018	05.03.2021
2	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agreement Tehnic + Aviz Tehnic – OȚEL BETON LAMINAT LA CALD TIP B 500 B (Bst500S(B)) ȘI B500C (Bst 500S(C)), BARE $\phi$ 10 ... $\phi$ 40mm, COLACI $\phi$ 10... $\phi$ 16mm	003-01/099-2016	19.07.2016	19.07.2019 Aviz tehnic valabil până la 19.07.2019
3	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformității produselor – Oțel beton laminat la cald OB 37 , PC 52 , PC 60 – Ø10 – Ø 40 mm, în conformitate cu SR 438	QP/0077	14.02.2017	14.02.2020
4	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformității controlului producției în fabrica pentru profile laminate la cald din oțeluri pentru construcții în conformitate cu EN 10025 (S235, S275, S355)	1823-CPR-0031	10.01.2017	-
5	BULGARKONTR OLA	Certificarea conformității produsului Oțel Beton – Bare B500 B, Ø10-40mm cf. BDS 9252 și BDS EN 10080	14 – HYPBCПCPE-3043	04.01.2018	03.01.2021
6	Lloyd's Register ANGLIA	Semifabricate turnate continuu din oțel Register (inclusiv LR A și LR AH36), bare destinate fabricației de lanț naval conform Regulilor Lloyd's Register	MD00/2293/000 7/1	25.04.2017	12.02.2020
7	EMI UNGARIA	Certificat de constanță a performanței Oțel beton B500B, Ø10 - Ø32 mm, conform DIN 488-1 :2009 și MSZ/T 339:2012.03	20-CPR-28-(C -41/2010)	07.04.2014	-
8	BUREAU VERITAS	Certificare semifabricatelor turnate continuu, grad A și AH 36- în tagla și blumuri - Producție Laminorul Braila	SMS.W.II./9901 7/ B.0	10.09.2018	23.07.2022
9	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agreement tehnic - Oțel beton laminat la cald ,alungit la rece și rebobinat, dim. 8, 10; 12; 14;16 mm –marca B500C + Aviz Tehnic pentru Agreement Tehnic 003-01/108/2017	Agreement Tehnic 003-01/108/2017	17.07.2017	17.07.2020 Nota: Avizul Tehnic – valabil până la data de 17.07.2019

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

10	DNV	Certificare semifabricatelor turnate continuu, VL A , VLA32 , VLA36 , VL D32 și VLD36 în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila.	AMMM00001U 6	30.11.2017	31.12.2020
11	RENAR	Acreditarea laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice	LI 015	06.02.2018	05.02.2022
12	ISCIR (Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat)	ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPF/ 0043/0/22.12.2011 pentru UT – Examinarea cu ultrasunete, specialitatilr (t, s,l ) cf. CR 6 – 2013 – ISCIR	DISPR/CR6/TIP F/ 0043	05.06.2014	Conform CR 06
		ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPE/ 0028/0/07.07.2011 pentru UT (g) – Măsurarea grosimilor cu ultasunete cf. CR 6 – 2013 - ISCIR	DISP/CR6/TIPE / 0028	05.06.2014	Conform CR 06
		ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPA/ 0051/0/22.12.2011 pentru PT – Examinarea cu lichide penetrante cf. CR 6 – 2013 - ISCIR	DISPR/CR6/TIP A/ 0051	05.06.2014	Conform CR 06
13	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management de mediu,conform condițiilor din standardul SR EN ISO 14001:2015(ISO 14001:2015),pentru producția de metale feroase sub forme primare.	3772	05.12.2017	18.12.2020
14	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management al Sănătății și securității ocupaționale ,conform condițiilor din referențialul SR OHSAS 18001:2008(BS OHSAS 18001:2007),pentru producția de metale feroase sub forme primare	2765	05.12.2017	18.12.2020

Notă: - Certificatele care nu au data expirării precizată, rămân valabile atâta timp cât nu se schimbă condițiile în care au fost emise.

În domeniul managementului calității, societatea este certificată ISO 9001:2015 de TUV-SUD (prima certificare datând din anul 1996) fiind aplicate proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul întregii societăți a cerințelor standardelor de referință ISO 9001:2015 și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se menține eficacitatea sistemului.

Societatea are implementate și certificate Sistemul Integrat de Mediu conform ISO 14001:2015 și Sănătate și Securitate Ocupațională conform SR OHSAS 18001:2008 cu organismul de certificare SRAC, (prima certificare datând din decembrie 2011) obținându-se certificarea pentru Sistemului de Management de Mediu și certificarea pentru Sistemul de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Principiile care fundamentează structurile, sistemele și activitățile în domeniul calității, inclusiv Politica și Obiectivele, sunt:

- orientarea către client;
- leadership-ul;
- implicarea personalului;
- abordarea bazată pe proces;
- abordarea managementului ca sistem
- îmbunătățirea continuă;
- abordarea pe bază de fapte în luarea deciziilor;
- dezvoltarea de relații reciproc avantajoase cu furnizorii.

**Sistemul informațional:**

- societatea comercială are un sistem informațional propriu pe module care se actualizează continuu funcție de cerințele legislației financiar contabile și fiscale, precum și de cerințele impuse de managementul societății în vederea obținerii de informații prompte și exacte pentru îmbunătățirea procesului decizional și a activității pe ansamblu;
- informațiile obținute cu ajutorul sistemului informațional stau la baza analizei rezultatelor la nivel de centru de profit.

**Piața și comercializarea:** produsele realizate de S.C. COS TÂRGOVIȘTE S.A. interesează un număr foarte mare de beneficiari, fiind utilizate în foarte multe domenii ale economiei;

Produsele finite pot fi livrate atât pe uscat (Targoviste fiind situat la 80 km de capitala țării, București, la 140 km de granița cu Bulgaria și la 263 km de granița cu Moldova și Ucraina – punctul de frontieră Reni, jud. Galați), cât și pe mare (300 km față de Constanța – port la Marea Neagră).

Atenția managementului este orientată spre :

- ▶ Creșterea satisfacției clientului
- ▶ Reducerea ciclului de fabricație
- ▶ Reducerea defectelor
- ▶ Reducerea costurilor

Îmbunătățirile în aceste domenii conduc la reducerile costurilor împreună cu păstrarea clienților, acapararea de noi piețe împreună cu crearea unei reputații de produse de calitate.

## **MEDIUL CONCURRENTIAL AL FIRMEI**

Pentru îndeplinirea atribuțiilor sale, S.C. COS TÂRGOVIȘTE S.A. a stabilit următoarele relații:

- de colaborare și cooperare cu societăți de import pentru asigurarea materiilor prime, materialelor, pieselor de schimb, echipamentelor, SDV – urilor, instalațiilor și utilajelor;
- de colaborare și cooperare cu DUCTIL STEEL S.A. BUZAU, INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII S.A., LAMINORUL S.A. BRAILA,

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- de colaborare cu alte societăți comerciale din alte ramuri ale economiei naționale care prelucreează produse metalurgice;
- de colaborare și cooperare cu societăți ce își desfășoară activitatea în domeniul metalurgiei.

Organizarea și funcționarea societății comerciale COS TÂRGOVIȘTE S.A. are la bază prevederile legii nr. 31/1990 republicată, privind societățile comerciale.

Societatea nu are sucursale sau filiale.

Distributia pe piata interna si externa se realizeaza direct.

Pentru **otelul de constructii** nu mai exista alti productatori pe piata interna. Concureanta este reprezentanta de importurile de otel de constructii cu originea: Turcia, Bulgaria, Ucraina, Grecia, Republica Moldova.

- **Otel special** : fiind singurul producator intern de oteluri aliate,concurenta este din importuri.


















Piața de export a produselor metalurgice funcționează după legi internaționale, este o piață cu caracteristici determinate și evoluează conform regulilor economiilor de piață tradiționale.

Evoluția sa ciclică este deja cunoscută, perioadele variind în funcție de mai multe elemente.

## PRODUSE

S.C. COS TÂRGOVIȘTE S.A. executa : semifabricate turnate continuu si produse laminate din semifabricate turnate continuu.

Produsele laminate se livreaza in stare netratat /tratata termic (recopt ,calit -revenit ), cu suprafata neprelucrata sau prelucrata (cojire ,slefuire ).

Sortimente de otel			
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			
Oteluri pentru industria de autoturisme si autocamioane			



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

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

Gama dimensională este specifică fiecărui produs:

Gama dimensională	⌀	□
Bare	mm	mm
lamine	20 - 105	50, 60, 70
lamine pentru armarea betonului neted și striat	10 - 40	-
Colaci	mm	-
laminati	12 - 16	-
laminati pentru armarea betonului neted	12 - 22	-
laminati pentru armarea betonului striat (bobine)	10 - 16	-
Semifabricate	mm	mm
turnate continuu	-	120x120, 140x140, 150x180
Semifabricate		mm
lamine (tagla)	-	80x80, 100x100

**Principalele destinații:**

- industria de automobile;
- industria constructoare de mașini;
- construcții civile și industriale;
- material rulant;
- industria de rulmenți;
- utilaj petrolier, chimic și minier;
- organe de asamblare;
- mecanica fină;
- producție cu destinație specială.

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

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate conform Încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, acțiunile societății au fost suspendate de la tranzacționare. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

La data de 01.01.2018, capitalul social al societății a fost de 6.885.012,30 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei/acțiune, cu următoarea structură sintetică a acționariatului:

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru	59.626.520	5.962.652,00	86,6034
2.	AAAS (cu denumirea anterioara AVAS)	2.785.356	278.535,60	4,0455
3.	Alți acționari persoane fizice și juridice	6.438.247	643.824,70	9,3511
<b>TOTAL</b>		<b>68.850.123</b>	<b>6.885.012,30</b>	<b>100,00</b>

În data de 20.04.2018 Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. a depus la Oficiul Registrului Comerțului Dambovită cerere de radiere de la Oficiul Registrului Comerțului a mențiunii nr. 7944 din 23.03.2015 privitoare la înregistrarea modificării actului constitutiv al COS TÂRGOVIȘTE S.A. cuprinse în act adițional nr. 1 din 18.03.2015, înscrisă în registrul comerțului la data de 25.03.2015 în baza rezoluției nr. 2438 din 25.03.2015, prin care a fost modificat actul constitutiv al societății, respectiv au fost modificate clauzele privind capitalul social al societății care a fost diminuat de la 172.125.307,50 lei la 6.885.012,30 lei, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor la valoarea de 2,50 lei per acțiune la valoarea de 0,10 lei per acțiune, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social ale fiecărui acționar. Modificarea actului constitutiv al societății a operat în temeiul art. 95 alin. (7) și (8) ale Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, pe baza hotărârii executorii a judecătorului sindic de confirmare a planului de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. nr. 98 din 04.02.2014 pronunțată în dosarul 1906/120/2013, hotărâre care ulterior a fost desființată în faza de apel prin Decizia nr. 1493 din 10.11.2015, definitivă, pronunțată de Curtea de Apel Brașov în dosarul nr. 1906/120/2013/a43. Cererea a fost înaintată de Oficiul Registrului Comerțului Dambovită către Tribunalul Dambovită în vederea soluționării, la termenul din data de 14.06.2018 în dosarul 1908/120/2018 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, prin Sentința civilă 713/14.06. 2018 instanța a dispus radierea din Registrul Comerțului a mențiunii nr. 7944 din 23.03.2015 privind reducerea capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la 172.125.307,50 lei la 6.885.012,30 lei prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 2,50 lei per acțiune la valoarea de 0,10 lei per acțiune, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social ale fiecărui acționar, mențiune înscrisă prin Rezoluția nr. 2438/25.03.2015 pronunțată de Oficiul Registrului Comerțului în dosarul nr. 7944/2015.

Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița a operat în data de 28.09.2018 radierea mențiunii nr. 7944 din 23.03.2015 urmare a rămânerii definitive a Sentinței civile nr. 713 din 14.06.2018 în dosarul 1908/120/2018 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, Secția a II-a Civilă și de Contencios Administrativ și Fiscal, prin care instanța a dispus radierea din Registrul Comerțului a mențiunii nr. 7944 din 23.03.2015. Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare numărul AC-4709-1/17.10.2018, iar Depozitarul Central S.A. a înregistrat în data de 05.11.2018 în

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

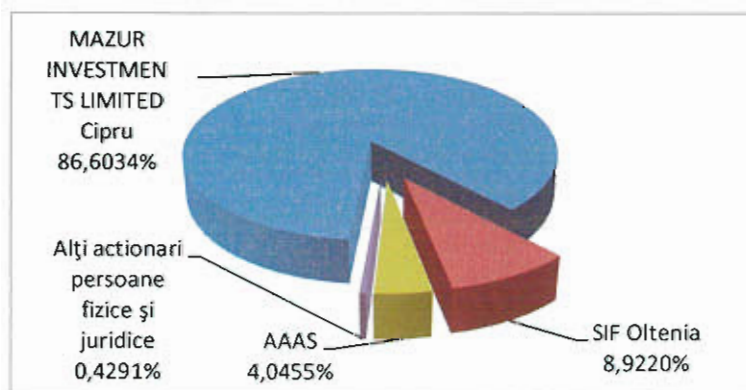
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

registru al acționarilor societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. revenirea capitalului social la valoarea de 172.125.307,50 lei.

Astfel, la data de 31.12.2018, capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. a revenit la valoarea de 172.125.307,50 lei, valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. a revenit la valoarea de 2,50 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămânând de 68.850.123 acțiuni, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social deținută de fiecare acționar.

Structură sintetică a acționariatului la 31.12.2018 este:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	AAAS (cu denumirea anterioara AVAS)	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
3.	Alți acționari persoane fizice și juridice	6.438.247	16.095.617,50	9,3511
<b>TOTAL</b>		<b>68.850.123</b>	<b>172.125.307,50</b>	<b>100,00</b>



În perioada 01.01-31.12.2018 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale

**1.3. Declarație privind guvernanța corporativă**

La data de 31.12.2018 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/acțiune.

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, 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. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

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.

Având în vedere că în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, activitatea societății se desfășoară sub guvernarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 08.04.2013, s-a numit administratorul special al societății, în persoana domnului Oleg Shvedakov. Conform art. 3, pct. 30. din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, ca efect al numirii administratorului special, mandatul administratorilor statuari ai societății a încetat de la data desemnării acestuia, atribuțiile Consiliului de Administrație fiind preluate de administratorul special. Atribuțiile administratorului special și administratorului judiciar sunt reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, la art. 18 și 20.

Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către societatea BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul George Stancu. 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.

Informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (calendar financiar, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, documente aferente adunărilor generale ale acționarilor) sunt puse la dispoziția acționarilor în timp real pe pagina web a societății: [www.cos-tgv.ro](http://www.cos-tgv.ro). Documentele aferente Adunărilor Generale ale Acționarilor, începând cu Convocatorul și finalizând cu Hotărârea și rezultatul votului, sunt publicate în termen legal pe pagina web a societății, toate documentele fiind disponibile la sediul societății.

Prin raportul curent nr. 0130/76/14.01.2016 societatea a transmis către BVB, ASF și acționari informarea privind stadiul conformării la 31.12.2015 cu Codul de guvernare corporativă al BVB, documentul fiind postat și pe site-ul societății [www.cos-tgv.ro](http://www.cos-tgv.ro). În condițiile în care societatea este în procedura de insolvență reglementată de Legea nr. 85/2006, stadiul conformării cu Codul de guvernare corporativă al BVB a rămas nemodificat.

#### **1.4. Conducerea societății comerciale**

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

În data de 08.04.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul SHVEDAKOV OLEG în calitate de administrator special, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Cu aceeași dată a încetat mandatul membrilor Consiliului de Administrație, conform art. 3 pct 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Domnul Shvedakov Oleg, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 în URSS, este absolvent al Academiei de Stat de Management "Sergo Ordjonikidze" din Moscova, specialitatea management.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

Prin încheierea din 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar Silnef SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a detinut aceasta calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar și-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

**Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.**

După desemnarea sa de către Adunarea Generală a Acționarilor în 08.04.2013, administratorul special a confirmat în calitate de Director General pe domnul Vladimir Gofman.

Mandatul Directorului General Vladimir Gofman este acordat până la data de 08.04.2019. Ceilalți directori executivi își desfășoară activitatea în baza contractelor individuale de muncă pe perioadă nedeterminată.

Conducerea executivă a societății în perioada analizată a fost asigurată de : domnul Zarubin Dmitry- Director General adjunct vanzari, domnul Shytov Alexei – Director Coordonator Intretinere si Reparatii, domnul Eduard Chimaș – Director Comercial , domnul Diamandi Aurel – Director Producție, domnul Cebotari Nicolae - Director Control Risc, domnul Stavar Polixenia - Director Calitate si domnul Seicarescu Horia - Director Resurse Umane.

**1.5 Lista persoanelor afiliate societății comerciale.**

Urmare a schimbării acționarului majoritar din 15.02.2013 următoarele societăți sunt afiliate COS TÂRGOVIȘTE S.A.: INVEST NIKAROM SRL Bucuresti, Laminorul SA Braila - în reorganizare judiciară, Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. - în reorganizare judiciară, Ductil Steel SA Buzau - în reorganizare judiciară, AMC Service SRL Buzau - în insolvență (pana la data de 18.07.2018), Trans Service SRL Buzau -radiata din septembrie 2018, UPS SRL Buzau, East Europe Metal Concept SRL, Donau Commodities SRL Braila, Solvalle Limited Cipru și Mazur Investments Limited Cipru.

**1.6 Participații ale COS TÂRGOVIȘTE S.A. la alte societăți :**

În data de 18.07.2018 a fost înregistrată la ORC Buzău modificarea actului constitutiv al societății AMC Service S.R.L. (sediul social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322) prin care partea socială deținută de COS TÂRGOVIȘTE S.A. reprezentând 0,1% din capitalul social al acestei societăți a fost preluată de creditorii AMC Service S.R.L. în temeiul măsurilor de reorganizare prevăzute în Planul de reorganizare a activității AMC Service S.R.L. confirmat și hotărârii adunării creditorilor AMC Service S.R.L. din data de 03.05.2018, societatea noastră încasând contravaloarea valorii nominale a părții sociale deținute, respectiv suma de 10 lei.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

În data de 27.09.2018 a fost înregistrată la ORC Buzău majorarea capitalului social al societății UPS S.R.L. (sediul social în Buzău, str. Aleea Industriilor nr.1, jud. Buzău, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Buzău sub nr. J10/679/1998, cod unic de înregistrare RO11542104), de la 10.000 lei la 50.000 lei, prin încorporarea sumei de 40.000 lei din contul 1068 Alte rezerve, pentru care au fost emise un număr de 4.000 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei/ parte socială, care au fost distribuite asociaților proporțional cu deținerile avute, respectiv un număr de 3.996 părți sociale pentru Ductil Steel S.A. și un număr de 4 părți sociale pentru COS Târgoviște S.A. Urmare a acestei operațiuni COS Targoviste S.A. deține o participație de 50 lei, respectiv deține 5 părți sociale a 10 lei fiecare reprezentând 0,10% din capitalul social al UPS S.R.L.

Astfel, la 31.12.2018 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediul social: Buzău, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute de Invest Nikarom SRL;
- 5 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei/parte socială (deținere nominală totală de 50 lei), reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediul social: Buzău, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 50.000,00 lei), celelalte 4.995 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediul 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 de Invest Nikarom SRL.



## **2. BAZELE INTOCMIRII**

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate în nota 29. Politicile au fost aplicate în mod consecvent tuturor anilor prezenți, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este și moneda funcțională.

Sumele sunt rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeană, așa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Interpretări (colectiv IFRS).

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate impune utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, este necesar ca managementul să aprecieze aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au făcut judecăți și estimări semnificative în pregătirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt prezentate în nota 3.

### ***Continuitatea în exploatare***

Managementul societății estimează ca prin strategiile și măsurile manageriale adoptate performanțele se vor îmbunătăți în anul 2019.

Așa cum s-a precizat în Nota 1 – Informații generale, în cadrul Informațiilor privind derularea procedurii de insolvență procedura insolvenței societății, COS TÂRGOVIȘTE S.A. se afla în continuare în etapa tabelului preliminar de creanțe, urmând ca după soluționarea definitivă a tuturor contestațiilor și respectiv întocmirea tabelului definitiv al creanțelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor și confirmării de către judecătorul sindic, până în acel moment, societatea noastră aflându-se în perioada de observație în cadrul procedurii generale a insolvenței reglementată de Legea nr. 85/2006.

Conducerea societății apreciază ca asigurarea continuității activității societății poate fi asigurată prin măsuri de reorganizare aprobate de creditorii prin planul de reorganizare ce urmează a fi propus spre aprobarea adunării creditorilor după întocmirea tabelului definitiv de creanțe. Creditorul majoritar Alphard Financial Corp își manifestă în continuare susținerea pentru reorganizarea și viabilizarea societății noastre, în acest sens, în data de 17.10.2018 a înaintat creditorului bugetar DGAMC o propunere de plan de reorganizare prin a cărui implementare se asigură viabilizarea societății noastre susținută inclusiv printr-un raport întocmit de un expert independent în conformitate cu cerințele OUG nr. 88/2018, planul propus fiind în analiza DGAMC așa cum a rezultat din discuțiile purtate de conducerea societății cu conducerea acestei instituții.



**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

---

***Bazele evaluării***

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția următoarelor elemente (pentru detalii, consultați politicile contabile):

- Imobilizări corporale reevaluate

***Modificări ale politicilor contabile***

- a) Noi standarde, interpretări și modificări care se aplică de la 1 ianuarie 2018:

Noile standarde care au impact asupra Societății și care vor fi adoptate în situațiile financiare anuale încheiate la 31 decembrie 2018 și care au dat naștere la modificări în politicile contabile ale Societății sunt:

- IFRS 9 Instrumente financiare (IFRS 9); și
- IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (IFRS 15)

Nu a existat un impact semnificativ al acestor două standarde. Alte standarde noi și modificate și interpretări emise de IASB care se vor aplica pentru prima dată în următoarele situații financiare anuale nu vor avea un impact asupra Societății, deoarece acestea fie nu sunt relevante pentru activitățile Societății.

- b) Noi standarde, interpretări și amendamente care nu sunt încă eficiente

Există o serie de standarde, modificări ale standardelor și interpretări care au fost emise de IASB, care vor deveni efective în perioadele contabile viitoare, pe care grupul a decis să nu le adopte anticipat. Cea mai importantă dintre acestea este:

- IFRS 16 Leasing (cu efect obligatoriu pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date)
- IFRIC 23 Incertitudinea privind pozițiile privind impozitul pe profit (în vigoare de la 1 ianuarie 2019).

Managementul estimează că aceste standarde nu vor avea un impact semnificativ în situațiile financiare.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

### 3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

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

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

#### *Instrumente financiare principale*

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

- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Investitii in titluri de participare cotate
- Datorii comerciale si alte datorii
- Leasing financiar

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

<b>ACTIVE</b>	<b>Imprumuturi si creante</b>	
	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Creante comerciale si asimilate	86.388.348	116.585.667
Numerar si echivalente de numerar	<u>4.526.876</u>	<u>3.271.557</u>
<b>Total</b>	<b>90.915.224</b>	<b>119.857.224</b>

<b>DATORII</b>	<b>La cost amortizat</b>	
	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Datorii comerciale si similare	520.073.220	561.952.782
Imprumuturi bancare	3.797.419	11.728.783
Provizioane	<u>879.471</u>	<u>967.472</u>
<b>Total</b>	<b>524.750.110</b>	<b>574.649.037</b>

Obiectivul general al Administratorului Special si Administratorului Judiciar este de a stabili politici care incerca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea Societatii.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

***Riscul de credit***

Riscul de credit constă în eventualitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite societatea solicită garanții sub forma Scrisorii de garanție bancară sau acreditiv. Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a încheiat încă din anul 2015 un contract cu firma de asigurare Coface pentru acoperire risc neîncasare creanțe de la 116 clienți interni și externi, asiguratorul obligându-se să acopere 90% din limita aprobată pentru fiecare Client, iar pentru 2 clienți externi asiguratorul obligându-se să acopere 75% din limita aprobată. Societatea aplică politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerti sau rău platnici și în cea mai mare parte contravaloarea mărfurilor este acoperită cu instrumente de plată, bilete la ordin, CEC sau acreditiv. Datorită incidenței crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret cu privire la încasarea contravaloarii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență, fapt pentru care societatea a constituit provizioane la valoarea integrală a creanțelor.

**Calculul si analiza situatiei nete ( capitaluri proprii )**

<b>Indicatori (LEI)</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Credite si imprumuturi	3.797.419	11.728.783
Numerar si echivalente de numerar	(4.526.876)	(3.271.557)
<b>Datorii nete</b>	<b>729.457</b>	<b>8.457.226</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(330.484.899)</b>	<b>(363.608.832)</b>
<b>Datorii nete in capitaluri proprii (%)</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

***Riscul de schimb valutar***

Societatea are tranzacții și împrumuturi și într-o altă monedă decât moneda națională (RON). Urmare a deschiderii procedurii de insolvență în 22.02.2013 împrumuturile contractate în valută au fost înghețate la cursul din această dată, iar datorită tranzacțiilor efectuate în anul 2018 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 772.906 lei.

La 31 decembrie 2018 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

	<b>Pentru anul încheiat la</b>	
<b>Active/pasive in EURO echivalent LEI</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Active financiare monetare	6.703.285	10.090.260
Pasive financiare monetare	(5.599.590)	(7.822.573)
<b>Active financiare nete</b>	<b>1.103.695</b>	<b>2.267.688</b>
<b>Variatie RON/EUR</b>	<b>Castig/ Pierdere</b>	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	55.185	113.384
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	(55.185)	(113.384)
<b>Impact in rezultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

<b>Active si pasive in EURO</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Active financiare monetare	1.438.566	2.163.460
Pasive financiare monetare	(1.208.014)	(1.677.260)
Active financiare nete	<b>230.551</b>	<b>486.200</b>

Expunerea neta a societatii la riscul de schimb valutar, in echivalent lei, este prezentata in tabelul urmator:

<b>Active / Datorii</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
LEI	(434.788.567)	(459.363.586)
EUR	1.103.695	2.267.688
<b>Expunerea neta</b>	<b>(433.684.872)</b>	<b>(457.095.898)</b>

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

#### ***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 curente la datele scadențelor. Indicatorul „grad de lichiditate” la 31.12.2018 este de 0,31 fata de 0,28 rezultat la 31.12.2017, cu tendințe de îmbunătățire urmare a măsurilor manageriale vizând scurtarea termenelor de încasare a creanțelor și prelungirea termenelor de scadență a datoriilor.

In anul 2018 societatea nu a intampinat greutati in asigurarea cu lichiditati pentru acoperirea instrumentelor emise si introduse in banca pentru decontare la data scadenta.

Datoriile financiare ale societatii au un termen de de plata mai mic de un an. Datoriile anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) se vor plati asa cum va fi stabilit prin planul de reorganizare.

#### ***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

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- 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-17	31-Dec-17
Vanzari de produse finite	662.909.276	570.842.631
Vanzari de marfuri	25.431.970	21.826.261
Vanzari de servicii, prod.rez.,altele	11.914.392	75.264.749
Reduceri comerciale	(6.049.761)	(7.255.586)
<b>TOTAL</b>	<b>694.205.877</b>	<b>660.678.055</b>

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 2018 au fost in valoare de 172.977.647 lei (2017: 139.543.202 lei).

Ponderea vânzărilor la export a crescut în anul 2018 ajungand la 26,00% din total vanzari, comparativ cu anul 2017 când nivelul exportului reprezenta 20,10%. Din total export realizat în anul 2018 aproximativ 99,7% reprezintă oțeluri de calitate cu valoare adaugată mai mare (bare laminate, profile laminate și sârmă).

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	31-Dec-18
Venituri din cesiunile de active(casari)	1.737.551	7.787.798
Venituri din diferente de curs valutar	913.125	568.007
Venituri din vanzari certificate emisii	910.060	1.235.093
Venituri din vanzari materiale	769.236	756.882
Venituri din anulari de provizioane	6.509.388	17.108.055
Alte venituri	12.362.255	1.361.009
<b>TOTAL</b>	<b>23.201.615</b>	<b>28.816.844</b>

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**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-17	31-Dec-17
Materii prime	388.894.447	372.463.835
Materiale auxiliare	77.829.450	86.615.298
Marfuri	20.522.613	19.068.482
Ambalaje	713	205
Obiecte de inventar	1.172.368	1.197.639
Energie, apa si alte consumabile	71.091.212	80.939.798
Reduceri comerciale	(24.092)	(657)
Alte cheltuieli	373.021	397.102
<b>TOTAL</b>	<b>559.859.732</b>	<b>560.681.702</b>

**6. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	31-Dec-18
Salarii	43.324.625	56.147.320
Taxe si contributii sociale	12.381.492	3.716.926
Alte beneficii (tichete de masa)	3.273.194	4.110.613
<b>TOTAL</b>	<b>58.979.311</b>	<b>63.974.859</b>

Remuneratia acordata Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	31-Dec-18
Salarii	2.883.178	2.892.837
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	664.947	65.089
Alte beneficii (tichete de masa)	36.519	38.493
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.584.644</b>	<b>2.996.419</b>

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	31-Dec-18
Reparatii	191.851	153.012
Chirie	444.347	527.822
Asigurari	544.625	485.729
Comisioane bancare	263.669	488.498
Deplasari si transport	9.655.146	8.247.674
Posta si telecomunicatii	214.116	199.537
Alte servicii prestate de terti	69.592.588	69.360.320
Alte impozite si taxe	2.077.574	2.564.470
Cheltuieli cu protectia mediului	64.130	49.784
Cheltuieli din cedarea activelor	1.585.287	5.085.178
Ajustari, provizioane	1.850.817	10.042.489
Diferente curs valutar	1.516.092	1.340.912
Cheltuieli cu creante neincasate	1.984.838	2.443.301
Alte cheltuieli de exploatare	2.171.642	3.073.276
<b>TOTAL</b>	<b>92.156.722</b>	<b>104.062.002</b>

**8. VENITURI FINANCIARE NETE**

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	31-Dec-18
Venituri din dobanzi	10	347
Costuri cu dobanzile	(453.941)	(925.756)
Alte venituri financiare	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>(453.931)</b>	<b>(925.409)</b>

**9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT SI ALTE IMPOZITE**

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-17	31-Dec-18
Impozitul curent	0	0
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	0	0
Alte impozite (impozit specific)	5.292	5.292
<b>TOTAL</b>	<b>5.292</b>	<b>5.292</b>

Pierdere fiscală înregistrată la data de 31.12.2018 reprezentând pierdere fiscală cumulată pe perioada 2011-2018, este în suma totală de 375.594.448 lei.



**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

O reconciliere intre pierderea contabila si cea fiscala este prezentata in tabelul urmator:

		<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018</b>
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(949.643)	(33.123.974)
Elemente similare veniturilor	2	126.084	0
Elemente similare cheltuielilor	3	0	0
<b>Rezultat dupa includerea elementelor similare</b>	<b>4=1+2-3</b>	<b>(823.558)</b>	<b>(33.123.974)</b>
Deduceri	5	12.869.717	16.992.555
Venituri neimpozabile	6	11.819.590	19.292.844
Cheltuieli nedeductibile	7	22.287.935	25.029.697
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	438.979.701	328.411.955
<b>Profit impozabil / Pierdere fiscala</b>	<b>9 =4-5-6+7-8</b>	<b>(442.204.631)</b>	<b>(372.791.630)</b>
Impozit pe profit datorat	10	0	0
Credit fiscal	11	0	0
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit Specific</b>	<b>12</b>	<b>5.292</b>	<b>5.292</b>

#### 10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	<b>Pentru anul incheiat la</b>	
	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Profit net (A)	(949.643)	(33.123.974)
Numar de actiuni ordinare (B)	68.850.123	68.850.123
<b>Rezultat pe actiune (A/B)</b>	<b>(0.01)</b>	<b>(0.48)</b>

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (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	Avansuri pentru imobilizari	Total
<b>COST</b>							
31 decembrie 2016	31.146.389	56.446.109	673.648.914	568.376	7.298.040	0	769.107.828
Achizitii	0	744.312	4.967.267	4.253	5.127.908	38.370	10.882.110
Lesiri / Transferuri	142.084	1.577.080	11.635.070	66.830	6.340.531	36.465	19.798.060
31 decembrie 2017	31.004.305	55.613.341	666.981.111	505.799	6.085.417	1.905	760.191.878
Achizitii	0	263.800	4.206.450	4.175	5.742.073	335.014	10.551.512
Lesiri / Transferuri	48.237	4.895.085	20.534.451	0	4.802.233	250.769	30.530.775
31 decembrie 2018	30.956.068	50.982.056	650.653.110	509.974	7.025.257	86.150	740.212.615
<b>AMORTIZARE+AJUSTARI</b>							
31 decembrie 2016	0	14.630.808	593.121.843	410.373	6.907.076	0	615.070.100
Costul perioadei	0	9.692.183	10.526.838	38.590	0	0	20.257.611
Lesiri	0	5.346.771	12.726.243	66.786	1.372.921	0	19.512.721
31 decembrie 2017	0	18.976.220	590.922.438	382.177	5.534.155	0	615.814.990
Costul perioadei	0	2.541.326	9.144.335	28.690	0	0	11.714.351
Lesiri	0	7.840.624	21.480.486	0	0	0	29.321.110
31 decembrie 2018	0	13.676.922	578.586.287	410.867	5.534.155	0	598.208.231
<b>VALORI NETE</b>							
31 decembrie 2018	30.956.068	37.305.134	72.066.823	99.107	1.491.102	86.150	142.004.384
31 decembrie 2017	31.004.305	36.637.121	76.058.673	123.622	551.262	1.905	144.376.888
31 decembrie 2016	31.146.389	41.815.301	80.527.071	158.003	390.964	0	154.037.728

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

***Reevaluare active imobilizate***

La data de 31.12.2018 societatea nu a facut reevaluari de terenuri sau active.

***Evaluarea la valoarea justa***

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	30.956.068 lei	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	37.305.134 lei	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	- Rata de discountare - Valoarea reziduala

***Amortizare mijloace fixe***

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara, cu exceptia sectiilor OE2 si LAMINOARE pentru care am folosit metoda unitatilor de productie la grupa echipamente tehnologice. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2018, 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 SC COS 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 2018 au fost vandute si casate prin inlocuirea unor piese componente de baza , mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata in valoare de 5.085.178 lei. Pentru mijloacele fixe care nu vor participa la realizarea de venituri in anul 2019, la sfarsitul anului 2018 s-au inregistrat provizioane in valoare de 55.237 lei.

***Active grevate / ipotecate de garantii***

La data de 31.12.2018 Societatea mentine un sechestrul asigurator asupra mijlocului fix cu numar de inventar 402019 – Opritor mobil la foarfeca din sectia LDS, in favoarea ANAF Bucuresti.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

## **12. IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
<b>Cost</b>		
<b>Sold initial</b>	<b>599.907</b>	<b>668.680</b>
Intrari	68.773	37.332
Iesiri	0	0
<b>Sold final</b>	<b>668.680</b>	<b>706.012</b>
<b>Amortizare</b>		
<b>Sold initial</b>	<b>576.163</b>	<b>624.054</b>
Costul perioadei	47.891	44.913
Iesiri	0	0
<b>Sold final</b>	<b>624.054</b>	<b>668.967</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>44.626</b>	<b>37.045</b>

## **13. STOCURI**

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Materii prime si consumabile	24.779.101	33.369.191
Productia in curs	8.024.985	4.156.673
Semifabricate si Produse finite	47.584.843	63.728.447
Marfuri	1.259.573	929.648
Avansuri	9.310.881	608.939
<b>TOTAL</b>	<b>93.959.383</b>	<b>102.792.898</b>

In categoria stocurilor de materii prime si materiale sunt inclusi si cilindrii de laminare, piese de schimb specifice pentru industria metalurgica, caracteristica principala fiind posibila lor roatie mai mica de un an.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-18
Creante comerciale	44.485.484	48.518.961
Ajustari pentru creante comerciale	(5.612.311)	(2.861.982)
Creante intragrup (Nota 17)	47.482.789	70.902.973
Ajustari pentru creante comerciale intragrup (Nota 17)	0	0
Salariati	13.972	15.927
Debitori diversi si alte creante	160.164	56.609
Ajustari pentru alte creante	(141.750)	(46.821)
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>86.388.348</b>	<b>116.585.667</b>
Alte creante fata de Bugetul de Stat	46.650	437.975
Avansuri	104.598	3.971.367
<b>TOTAL</b>	<b>86.539.596</b>	<b>120.995.009</b>

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

La 31 decembrie 2018 soldul instrumentelor bancare primite de la client este de 10.067.164 lei .

La 31 decembrie 2018 societatea are înregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasat de catre societate.

Societatea aplică abordarea simplificată IFRS 9 pentru a măsura pierderile de credit anticipate, utilizând o provizion de pierdere a creditului preconizată pe durata de viață a creanțelor comerciale și a activelor contractuale. Pentru a măsura pierderile de credit așteptate în mod colectiv, creanțele comerciale și activele contractuale sunt grupate pe baza unui risc de credit similar și a unui proces de îmbătrânire similar.

Ratele de pierderi așteptate se bazează pe pierderile istorice înregistrate de Societate pe parcursul perioadei de trei ani anterioare încheierii perioadei. Ratele istorice de pierdere sunt apoi ajustate pentru informații actuale și prospective privind factorii macroeconomici care afectează clienții Societății.

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

Ajustari clienti si debitori	31-Dec-17	31-Dec-18
<b>La inceputul perioadei</b>	<b>7.697.269</b>	<b>5.754.061</b>
Constituite in timpul anului	433.836	2.908.802
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	0	0
Anulare ajustari	2.377.044	5.754.061
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>5.754.061</b>	<b>2.908.802</b>

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

Descriere	31-Dec-17	31-Dec-18
Disponibil in banca	2.925.901	3.013.115
Numerar si echivalente numerar	1.600.975	258.442
<b>TOTAL</b>	<b>4.526.876</b>	<b>3.271.557</b>

**16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

	Descriere	31-Dec-17	31-Dec-18
1	Datorii comerciale – furnizori terti	79.406.968	109.441.319
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.987.714	2.186.475
3	Datorii leasing	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup (Nota 17)	42.547.023	54.323.257
5	Furnizori de imobilizari	643.320	580.535
6	Alti creditor	1.359.080	1.359.080
7	Imprumuturi de la partile afiliate si terti (Nota 17)	362.640.779	362.573.780
8	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terci (Nota 17 )	31.488.336	31.488.336
	<b>Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare</b>	<b>520.073.220</b>	<b>561.952.782</b>
9	Avansuri	4.324.277	1.117.666
	<b>Total datorii comerciale si similare</b>	<b>524.397.497</b>	<b>563.070.448</b>
10	<b>Impozite si taxe</b>	<b>134.536.046</b>	<b>156.873.793</b>
10.1	- TVA	74.567.778	91.408.091
10.2	- Taxe si contributii sociale	54.451.118	58.749.407
10.3	- alte taxe	5.517.150	6.716.295

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 31.12.2018, suma de 493.947.619 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**17. PARTI AFILIATE**

Tranzactiile si soldurile cu entitati descrise sunt prezentate in tabelele de mai jos:

**- Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate**

	31 decembrie 2017	Sold la 31.12.2017	31 decembrie 2018	Sold la 31.12.2018
<b>Entitati afiliate</b>				
<b>Alte parti legate:</b>				
<b>- Entitati din cadrul grupului, din care:</b>	<b>211.223.370</b>	<b>47.482.789</b>	<b>101.759.032</b>	<b>70.902.973</b>
Industria Sarmei Campia Turzii SA – in reorganizare judiciara ( fosta Mechel Campia Turzii SA)	14.023	1.169	4.445.129	3.506
Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara	26.737	1.499	17.266	2.249
Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara	211.145.059	47.478.731	97.283.454	70.894.595
East Europe Metal Concept SRL Targoviste ( fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	37.551	1.390	13.183	2.623
<b>Total</b>	<b>211.223.370</b>	<b>47.482.789</b>	<b>101.759.032</b>	<b>70.902.973</b>

**- Achizitii de bunuri si servicii**

	31 decembrie 2017	Sold la 31.12.2017	31 decembrie 2018	Sold la 31.12.2018
<b>Alte parti legate:</b>				
<b>-alte parti legate ( entitati din cadrul grupului ), din care :</b>	<b>90.201.350</b>	<b>42.547.022</b>	<b>110.268.190</b>	<b>54.323.257</b>
Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara	19.456.841	2.244.519	21.737.925	9.078.861
Industria Sarmei Campia Turzii SA – in reorganizare judiciara ( fosta Mechel Campia Turzii SA)	41.133.893	20.567.305	43.460.897	26.259.925
East Europe Metal Concept SRL Targoviste ( fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	10.233.010	2.201.866	31.591.686	4.086.435
Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara	19.374.657	17.533.332	13.474.733	14.898.036
AMC Service SRL Buzau	2.949	0	2.949	0
<b>Total</b>	<b>90.201.350</b>	<b>42.547.022</b>	<b>110.268.190</b>	<b>54.323.257</b>



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

**- Sold la 31.12.2017 si 31.12.2018 imprumuturi primite de la entitatile afiliate si terti**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31decembrie 2017 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2017 (RON)	Dobanda de plata la 31decembrie 2018 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2018 (RON)
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare										
<b>Imprumut de la alte companii din cadrul grupului</b>							<b>12.018.018</b>	<b>129.140.050</b>	<b>12.018.018</b>	<b>129.073.050</b>
SC INDUSTRIA SA RMEI CAMPIA TURZII	CAPITAL DE LUCRU	27.04.2011	25.04.2013	8%	RON	15.190.204	1.332.811	15.190.204	1.332.811	15.190.204
LAMINORUL BRAILA	CAPITAL DE LUCRU	20.09.2011	20.09.2013	8%	RON	105.999.846	10.685.207	105.999.846	10.685.207	105.999.846
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2013	07.05.2013	5.5%	RON	8.000.000	0	8.000.000	0	7.883.000
<b>Imprumut de la terti</b>							<b>19.470.318</b>	<b>233.500.729</b>	<b>19.470.318</b>	<b>233.500.729</b>
ALPHARD FINANCIAL CORP.	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2014	-	-	RON	139.508.234	9.003.059	139.508.234	9.003.059	139.508.234
ALPHARD FINANCIAL CORP.	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2014	-	-	RON	76.607.410	6.370.786	76.607.410	6.370.786	76.607.410
ALPHARD FINANCIAL CORP.	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2014	-	-	RON	17.385.085	4.096.473	17.385.085	4.096.473	17.385.085
<b>Total general</b>						<b>363.702.097</b>	<b>31.488.336</b>	<b>362.640.779</b>	<b>31.488.336</b>	<b>362.573.779</b>

## **18. IMPRUMUTURI BANCARE**

La 31.12.2018 SC COS Targoviste SA inregistreaza o datorie curenta catre OTP Bank in valoare de 8.553.745 lei reprezentand contract de factoring fara regres si catre FIRST BANK in valoare de 1.082.251 lei reprezentand contract de factoring de export fara regres.

## **19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT**

Societate nu a calculat impozit pe profitul amanat avand in vedere pierderile fiscale cumulate din perioada 2009 – 2018 pe care nu estimeaza ca le poate recupera din profiturile viitoare.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (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
<b>31-Dec-16</b>	0	0	0	0	0	612.040	612.040
Constituii in perioada	0	0	0	0	0	879.471	879.471
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	612.040	612.040
<b>31-Dec-17</b>	0	0	0	0	0	879.471	879.471
Constituii in perioada	0	0	0	0	0	967.472	967.472
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	879.471	879.471
<b>31-Dec-18</b>	0	0	0	0	0	967.472	967.472

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## **21. CAPITAL SOCIAL**

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2018 este de 172.125.307,50 lei, valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 2,50 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 68.850.123 acțiuni, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. rezultată fiind următoarea :

- Societatea are un numar de 68.850.123 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC COS Targoviste SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

## **22. REZERVE**

Rezervele includ urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.192.580	3.133.887
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.763
<b>TOTAL</b>	<b>235.510.066</b>	<b>235.451.413</b>

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

<b>Rezerva</b>	<b>Descriere și scop</b>
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 2018 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

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

## **23. REZULTATUL REPORTAT**

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(732.090.079)	(898.280.018)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(34.331.778)	(34.331.778)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	62.145	120.839
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
<b>TOTAL</b>	<b>(2.934.665.641)</b>	<b>(3.100.796.886)</b>

## **24. REZULTATUL EXERCITIULUI**

La data de 31.12.2018 rezultatul exercitiului se prezinta astfel:

<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-17</b>	<b>31-Dec-18</b>
Rezultatul exercitiului	(949.643)	(33.123.974)
<b>TOTAL</b>	<b>(949.643)</b>	<b>(33.123.974)</b>

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

## **25. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Nu este cazul .

Societatea inregistreaza pierdere.

## **26. DATORII CONTINGENTE**

### ***Litigii***

Avand in vedere ca societatea se afla in procedura insolventei incepand cu data de 22.02.2013, in temeiul art.36 din Legea 85/2006 - privind procedura insolventei, toate litigiile in care societatea are calitatea de parat si executarile silite pornite impotriva societatii, aflate pe rolul instantelor judecatoresti sau executorilor judecatoresti la data deschiderii procedurii de insolventa, s-au suspendat de drept. Exceptie fac litigiile de munca (contestatii la deciziile de concediere/sanctionare disciplinara, actiuni privind contestarea grupei de munca). Sunt pe rolul instantelor dosare aferente procedurii insolventei precum si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect pretentii comerciale si civile. ). Sunt pe rolul instantelor doua dosare aferente procedurii insolventei, respectiv dosarul de insolventa 1906/120/2013 precum si o contestatie la tabelul de creante – dosar 1906/120/2013/a6\*, aflat in apel in faza de rejudecare, contestatie colectiva formulata de circa 1200 de fosti salariatii, care in urma rejudecarii in fond s-a solutionat cu obligarea societatii noastre la suplimentarea creantelor salariale cu o suma care nu are nici o influenta asupra situatiei societatii noastre. Mentionam ca societatea noastra a formulat apel, strict pentru clarificarea dispozitivului sentintei de fond, pronuntata cu ocazia rejudecarii contestatiei, insa, desi tardiv si contestatorii au declarat apel. La acest moment judecarea apelului este suspendata pana la identificarea si indicarea de catre avocatul contestatorilor a tuturor mostenitorilor contestatorilor decedati pe parcursul procesului intrucat s-a constatat ca o parte din contestatorii au decedat. De asemenea, sunt pe rolul diferitelor instante judecatoresti si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect pretentii comerciale si civile.

## **27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2018 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar, in baza scrisorii de angajament.

## **28. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Nu exista evenimente ulterioare semnificative care sa nu fie prezentate in aceste situatii financiare.

## **29. POLITICI CONTABILE**

### ***29.1 Declaratia de conformitate***

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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare in conformitate Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 10/2019 si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentați, exceptând cazul în care se menționează modificarea acestora justificat.

Intocmirea situatiilor 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 intocmirea situatiilor financiare și efectul acestora sunt arătate in cele ce urmeaza.

#### ***29.2 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.

#### ***29.3 Moneda functionala si de prezentare***

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de Societate într-o monedă alta 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, cu exceptia activelor si datoriilor in valuta inregistrate inaintea deschiderii procedurii de insolventa, a caror convertire este la ratele de schimb in vigoare la aceasta data.

#### ***29.4 Evaluări și estimări contabile cruciale***

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activităților comerciale, multe elemente din situatiile 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 situatiilor 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 in 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 judecatile

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 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) Estimări 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-vanzări de promovare produse și stimulare a vanzarilor). Pentru această categorie de cheltuieli se vor face preliminar 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 cheltuieli.

**(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.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

**29.5 Prezentarea situatiilor financiare separate**

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

**29.6 Imobilizări necorporale achiziționate**

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în liniar 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.

**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

**Recunoastere:**

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 dupa recunoastere**

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

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 depreciere.

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.



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

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.

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.

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe care au fost efectuate pentru a restabili sau mentine valoarea acestor active, au fost recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce inlocuirea componentelor de baza ale echipamentelor tehnologice si reparatiile capitale au fost capitalizate si amortizate pe perioada ramasa.

#### **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 utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara, cu exceptia echipamentelor tehnologice din cadrul sectiilor OE2 si LAMINOARE, care in anul 2018 au fost amortizate dupa metoda unitatilor de productie. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne ale companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Categorie	Durata de viata
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.

### ***29.7 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 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 clasifică activele sale financiare în următoarele categorii:

***I. 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).

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

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

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

**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 deține Investiții păstrate până la scadență și nu deține 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.

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.

### ***29.8 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 liniar pe perioada leasing-ului. Totalul beneficiilor stimulentele de leasing este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor cu chiria liniar pe perioada leasing-ului.

### ***29.9 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 clasifică ca investiții imobiliare terenurile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată.

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie 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 in bilant la valoare justa.

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 investitii imobiliare ,detinute de societate sunt prezentate in Nota 12 la situatiile financiare.

### **29.10 . 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 evidenciate 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 evidenciate 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. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

### **29.11 Creanțe**

Creanțele 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 ajustări pentru depreciere.

Creanțele 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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

### ***29.12 Datorii financiare***

Datoriile financiare includ in 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.

### ***29.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor***

#### ***2.13.1. Recunoasterea veniturilor***

##### ***Obligațiile de executare și momentul recunoașterii veniturilor***

Majoritatea veniturilor societatii provin din vânzarea de bunuri cu venituri recunoscute într-un moment în care controlul bunurilor a fost transferat clientului. Aceasta este, în general, atunci când bunurile sunt livrate clientului. Cu toate acestea, pentru vânzările la export, controlul ar putea fi, de asemenea, transferat atunci când este livrat fie către portul de plecare, fie către portul de sosire, în funcție de condițiile specifice ale contractului încheiat cu un client. Există o judecată limitată necesară pentru identificarea permiselor de control punctual: odată ce a apărut livrarea fizică a produselor către locația convenită, societatea nu mai are posesia fizică, de obicei va avea un drept de plată în prezent (ca o singură plată la livrare) și nu păstrează niciunul dintre riscurile și beneficiile semnificative ale produselor în cauză.

O mică parte a contractelor este negociată pe baza facturilor și alocărilor. În astfel de aranjamente, veniturile sunt recunoscute, chiar dacă societatea deține în continuare proprietatea fizică numai dacă:

- acordul este substanțial (adică solicitat de client);
- produsele finite au fost identificate separat ca aparținând clientului;
- produsul este gata pentru transferul fizic către client; și
- Societatea nu are capacitatea de a utiliza produsul pentru a-l direcționa către alt client.

##### ***Determinarea prețului tranzacției***

Cea mai mare parte a veniturilor societatii derivă din contracte cu preț fix și, prin urmare, valoarea veniturilor care trebuie obținute din fiecare contract este determinată în funcție de aceste prețuri fixe.

##### ***Alocarea sumelor la obligațiile de performanță***

Pentru majoritatea contractelor, există un preț fix. Prin urmare, nu există nici o judecată implicată în alocarea prețului contractului la fiecare unitate comandată în astfel de contracte (este prețul total al contractului împărțit la numărul de unități comandate).

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

---

***Excepții practice***

Societatea a profitat de scutirile practice:

- să nu contabilizeze componente semnificative de finanțare, în care diferența de timp dintre primirea contravalorii și transferarea controlului bunurilor (sau serviciilor) către client este de un an sau mai puțin; și
- să cheltuiască costurile incrementale de obținere a unui contract atunci când perioada de amortizare a activului altfel recunoscut ar fi fost de un an sau mai puțin.

**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, în perioada în care eroarea este descoperita. Dacă eroarea este descoperita în anii următori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

***2.13.2. Recunoșterea 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.

**Cazuri speciale:** In situatia în care se constata ca cheltuielile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperita. Dacă eroarea este descoperita în anii următori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de cheltuieli, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

***29.14 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 căruia îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

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.

#### ***29.15 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.

#### ***29.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților***

##### ***Beneficii curente acordate salariatilor***

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizații, salarii și contribuțiile la asigurările sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odată 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 Național de Pensii administrat de Casa Națională 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 Naționale de Pensii, nu va avea nici o obligație pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajați în anii anteriori. Contribuțiile Societății la planul de contribuții sunt prezentate ca și cheltuieli în anul la care se referă.



### ***Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii***

In Contractul colectiv de munca valabil in perioada 01.03.2017-28.02.2019 nu sunt stipulate beneficii acordate salariatilor la iesirea la pensie.

#### ***29.17 Impozit amânat-IAS 12***

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevederile 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.

#### ***29.18 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.

#### ***29.19 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.

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

**29.20 Costurile de finantare**

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 finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

**29.21 Rezultatul pe actiune**

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare . Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

**29.22 Raportarea pe segmente**

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor asociate.

**29.23 Parti afiliate**

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacă acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacă întrunește oricare dintre următoarele conditii:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

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

- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluiași tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei tertē entități, iar cealaltă este o entitate asociată a tertē entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata.
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).

**Administrator special,**

Numele si prenumele

SHVEDAKOV OLEG



**Director adj. economic si financiar,**  
BOGZA AURELIA

91

**Director general,**

Numele si prenumele

GOFMAN VLADIMIR

**Intocmit,**  
VINTILA IRINEL – Contabil Sef