

SC COS TARGOVISTE SA

Societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană



CUPRINS

| | |
|--|---------------|
| SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL..... | 1 |
| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE..... | 2 – 3 |
| SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR..... | 4 |
| SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII..... | 5 – 6 |
| NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE..... | 7 – 53 |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | NOTA | Pentru anul incheiat la | |
|---|-----------|-------------------------|--------------------|
| | | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Venituri din vanzari | 4 | 660.678.055 | 590.898.696 |
| Alte venituri din exploatare | 4 | 28.816.844 | 207.244.009 |
| Variatia stocurilor | | 8.146.228 | (31.264.560) |
| Activitatea realizata de entitate si capitalizata | | 2.832.030 | 852.674 |
| Materii prime si consumabile | 5 | (560.681.702) | (486.095.979) |
| Cheltuieli de personal | 6 | (63.974.859) | (70.675.060) |
| Amortizare | | (3.947.867) | (13.353.850) |
| Alte cheltuieli din exploatare | 7 | (104.062.002) | (56.177.604) |
| Profit/pierdere din exploatare | | (32.193.273) | 141.428.326 |
| Venituri financiare | 8 | 347 | 1.262 |
| Cheltuieli financiare | 8 | (925.756) | (978.479) |
| Profitul inainte de impozitare | | (33.118.682) | 140.451.109 |
| Cheltuieli cu impozite | 9 | (5.292) | (5.292) |
| Profit/pierdere | | (33.123.974) | 140.445.817 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | 0 | 0 |
| Total rezultat global | | (33.123.974) | 140.445.817 |
| Rezultat pe actiune: | 10 | | |
| De bază | | (0.48) | 2.04 |
| Diluat | | (0.48) | 2.04 |

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG



Director general,
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar,
 BOGZA AURELIA

Intocmit,
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

COS TARGOVISTE SA. – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | NOTA | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| ACTIVE | | | |
| ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| Imobilizari corporale | 11 | 142.004.384 | 134.216.470 |
| Imobilizari necorporale | 12 | 37.045 | 26.643 |
| Alte active imobilizate | | 70 | 70 |
| Total active imobilizate | | 142.041.499 | 134.243.183 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 13 | 102.792.898 | 68.673.669 |
| Creante comerciale si similare | 14 | 120.995.009 | 110.706.328 |
| Numerar si echivalente numerar | 15 | 3.271.557 | 602.342 |
| Total active circulante | | 227.059.464 | 179.982.339 |
| Cheltuieli in avans | | 34.569 | 5.469.205 |
| TOTAL ACTIVE | | 369.135.532 | 319.694.727 |
| DATORII | | | |
| DATORII CURENTE | | | |
| Imprumuturi bancare | 18 | 11.728.783 | 0 |
| Datorii comerciale si similare | 16 | 169.008.332 | 98.399.108 |
| Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti | 17 | 394.062.116 | 58.811.500 |
| Datorii din impozite si taxe curente | 16 | 156.873.793 | 196.763.077 |
| Venituri din avans | | 0 | 0 |
| TOTAL DATORII CURENTE | | 731.673.024 | 353.973.685 |
| DATORII PE TERMEN LUNG | | | |
| Datorii comerciale si similare | 16 | 0 | 6.678.235 |
| Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti, pe termen lung | 16 | 0 | 182.377.745 |
| Impozit amanat | 19 | 0 | 0 |
| Alte datorii pe termen lung | | 0 | 0 |
| TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG | | 0 | 189.055.980 |
| TOTAL DATORII | | 731.673.024 | 543.029.665 |
| Provizioane | 20 | 967.472 | 679.486 |
| Subventii pentru investitii din care : | | 103.868 | 86.966 |
| - Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an | | 31.574 | 26.063 |
| - Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an | | 72.294 | 60.903 |
| ACTIVE NETE | | (363.608.832) | (224.101.390) |

COS TARGOVISTE SA. – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

la 31 decembrie 2019

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

| | NOTA | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Capital social si rezerve | | | |
| Capital social | 21 | 172.125.308 | 172.125.308 |
| Actiuni proprii | | 0 | 0 |
| Prime legate de emiterea de actiuni | | 0 | 0 |
| Rezerve din reevaluare | 22 | 3.133.887 | 3.133.887 |
| Rezerve legale | 22 | 7.443.763 | 14.466.054 |
| Alte rezerve | 22 | 224.873.763 | 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 | (738.061.579) | (772.123.928) |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29 | 23 | (2.362.735.307) | (2.362.735.307) |
| Rezultat curent | 24 | (33.123.974) | 140.445.817 |
| Repartizarea profitului – constituire reserve legale | 25 | 0 | (7.022.291) |
| Interesele care nu controleaza | | 0 | 0 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | | (363.608.832) | (224.101.390) |

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG



Director general,
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar,
BOGZA AURELIA

Intocmit,
VINTILA IRINEL – Contabil Sef

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | 2018 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Incasari Clienti | 649.567.524 | 493.374.758 |
| Incasare clienti grup | 73.956.731 | 85.491.519 |
| Alte incasari | 2.897.518 | 138.321.880 |
| Total intrari de numerar | 726.421.773 | 717.188.157 |
| Plati furnizori | (562.827.216) | (578.572.630) |
| Plati furnizori grup | (95.401.222) | (44.165.886) |
| Plati personal | (33.856.902) | (37.910.929) |
| Plati impozite si taxe | (40.897.196) | (45.004.327) |
| Variatie alte valori | (1) | (521) |
| Alte plati | (669.862) | (7.666.961) |
| Total iesiri de numerar | (733.652.399) | (713.321.254) |
| A. Trezoreria neta din activitati de exploatare | (7.230.626) | 3.866.903 |
| Plati pentru achizitii imobilizari | (604.237) | (1.454.083) |
| B. Trezoreria neta din activitati de investitii | (604.237) | (1.454.083) |
| Incasari imprumuturi grup si actionari | 0 | 0 |
| Incasari dobanzi | 347 | 1.262 |
| Plati dobinzi | (877.407) | (978.479) |
| Incasare imprumut pe termen scurt | 129.616.354 | 0 |
| Rambursare imprumut pe termen scurt, lung | (121.686.215) | (2.092.787) |
| Rambursare imprumut actionar si grup | (67.000) | (1.892.419) |
| C. Trezoreria neta din activitati de finantare | 6.986.080 | (4.962.423) |
| D. Diferenta neta de curs nefavorabila | (406.535) | (119.612) |
| Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D) | (1.255.319) | (2.669.215) |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului | 4.526.876 | 3.271.557 |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului | 3.271.557 | 602.342 |

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 reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| 31 - Dec. - 2017 | 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 |
| Diferente de reevaluare realizate | 2.369.620.319 | 232.317.486 | (2.934.665.641) | (949.643) | 3.192.580 | 2.242.937 | (330.484.899) |
| Rezerve din actiuni de la societati afiliate | 0 | 0 | 58.693 | 0 | (58.693) | (58.693) | 0 |
| Rezultat reportat provenit din corectii | 165.240.296 | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 |
| Rezultatul exercitiului financiar curent | 0 | 0 | (165.240.295) | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | 165.240.296 | 40 | (165.181.602) | (33.123.974) | (58.693) | (33.182.667) | (33.123.933) |
| Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului | 0 | 0 | (949.643) | 949.643 | 0 | 949.643 | 0 |
| Variatie rezultat reportat | 0 | 0 | (949.643) | 949.643 | 0 | 949.643 | 0 |
| 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
 SHVEDAKOV 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 reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| 31 - Decembrie - 2018 | Capital social si ajustari ale capitalului 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 |
| Rezultat reportat provenit din corectii | 2.534.860.615 | 232.317.526 | (3.100.796.886) | (33.123.974) | 3.133.887 | (29.990.087) | (363.608.832) |
| Rezultatul exercitiului financiar curent | 0 | 0 | (938.375) | 0 | 0 | 0 | (938.375) |
| Total alte elemente ale rezultatului global | 0 | 0 | (938.375) | 140.445.817 | 0 | 140.445.817 | 140.445.817 |
| Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului | 0 | 0 | 33.123.974 | (33.123.974) | 0 | (33.123.974) | 0 |
| Variatie rezultat reportat | 0 | 0 | 33.123.974 | (33.123.974) | 0 | (33.123.974) | 0 |
| 30 - Decembrie - 2019 | 2.534.860.615 | 232.317.526 | (3.134.859.235) | 140.445.817 | 3.133.887 | 143.579.704 | (224.101.390) |

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV 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



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 | www.cos-tgv.ro |
| E-mail : | cost@cos-tgv.ro |
| Forma de proprietate | persoană juridică română, societate pe acțiuni, capital majoritar privat |

Obiectul principal de activitate conform actul constitutiv al societatii este:

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

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciară, în judiciară reorganizație, en redressement - 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

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings 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 ictu 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 Zonline 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 Zonline Limited Cipru - membri. Pe parcursul derularii procedurii insolvenței Comitetul Creditorilor si-a schimbat de mai multe ori componenta:

Conform Hotararii Adunarii Creditorilor din data de 25.04.2014 Comitetul Creditorilor a avut urmatoarea componenta: 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 Hotararii Adunarii Creditorilor din data de 16.10.2017, Comitetul Creditorilor debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA are, inclusiv la data prezentei, urmatoarea componenta: Alphard Financial Corp – Presedinte, Directia Regionala a Marilor Contribuabili din cadrul A.N.A.F – membru si 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 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 prorogat 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. In luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

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.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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 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. 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.

Contestația la tabelul preliminar de creanțe care s-a aflat în procedura de rejudecare s-a soluționat definitiv la data de 18.12.2019, prin respingerea de către Curtea de Apel Ploiești a apelurilor formulate de parti împotriva Sentinței Civile nr. 465/29.11.2017 astfel cum a fost completată de Încheierea de îndreptare eroare materială pronunțată la data de 08.12.2017 în dosarul 1906/120/2013/a6* prin care judecătorul sindic a admis contestația formulată, în sensul că, a obligat pe administratorul judiciar al debitoarei COS Targoviste SA, să înscrie în tabelul creanțelor, cu rang de creanțe salariale, sumele cuvenite creditorilor (mai puțin salariații care au încheiat cu debitoare tranzacții de renunțare la executarea silită a sentinței civile nr.1411/2009 și nr.132/2009 pronunțate de această instanță în dosarul nr.3654/120/2008 și nr.2219/120/2008), precum și cheltuielile de executare, potrivit raportului de expertiză și completarea la acesta, întocmite de expert Ungureanu Nicolae Robertino.

La data de 01.10.2019, în BPI 18260/01.10.2019 administratorul judiciar a publicat Tabelul definitiv actualizat al creanțelor debitoarei COS TARGOVISTE SA.

La data de 02.10.2019 s-a depus la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița planul de reorganizare a activității propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP cu respectarea prevederilor art. 94, alin. 1, lit.c) din Legea 85/2006.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Anuntul privind depunerea planului de reorganizare a fost publicat in BPI 18476/02.10.2019, iar planul a putut fi consultat la dosarul de instanta la arhiva Tribunalului Dambovita, la sediul administratorului judiciar, precum si online pe site-ul administratorului judiciar si al societatii debitoare.

La data de 24.10.2019 Adunarea Creditorilor a votat planul de reorganizare a activitatii COS TARGOVISTE SA propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP, hotarrea adunarii creditorilor fiind publicata in BPI 20250/25.10.2019.

La data de 04.12.2019, judecatorul sindic a confirmat planul de reorganizare a activitatii societatii COS TARGOVISTE SA, astfel cum a fost propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP, hotararea de confirmare, respectiv Sentinta Civila 417/04.12.2019 fiind publicata in BPI 24554/24.12.2019.

Planul de reorganizare confirmat prevedea valorificarea activelor productive ale societatii (imobilizari si stocuri) prin vanzarea acestora catre Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL, identificarea exacta a acestora urmand a se face in 5 zile lucratoare de la incheierea contractului de transfer, fapt ce a avut drept urmare imposibilitatea societatii de a face ajustarile corespunzatoare in situatiile financiare conform Standardelor de Raportare Financiara, neputandu-se aprecia impactul acestora in situatia rezultatului global.

Impotriva hotararii judecatoresti de confirmare a planului de reorganizare s-a formulat apel de catre creditoarea UMEX SA, ce face obiectul dosarului 81/42/2020 aflat pe rolul Curtii de Apel Ploiesti cu termen la data de 27.05.2020.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (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, productia si livrarea de semifabricate din otel turnate continuu, produse din oteluri laminate la cald in bare si/sau colaci; colaci laminati la cald si alungiti la rece. | 12 100 18083 TMS | 06.03.2018 | 05.03.2021 |
| 2 | PROCEMA CERCETARE ROMANIA | Agrement Tehnic + Aviz Tehnic – OȚEL BETON LAMINAT LA CALD TIP B500B ȘI B500C , BARE $\phi 10 \div \phi 40$ mm | 003-01/138 - 2019 | 17.07.2019 | Notă: Avizul tehnic valabil pana la 17.07.2021 |
| 3 | QUALITAS SA ROMANIA | Certificarea conformitatii produselor – Otel beton laminat la cald OB 37 , PC 52 , PC 60 – $\phi 10 - \phi 40$ mm, in conformitate cu SR 438 | QP/0077 | 14.02.2017 | 14.02.2020 |
| 4 | QUALITAS SA ROMANIA | Certificarea conformității controlului producției in fabrica pentru profile laminate la cald din oteluri pentru construcții in conformitate cu EN 10025 (S235, S275, S355) | 1823-CPR-0031 | 26.02.2014 Cert.inițială 28.02.2019 Actualizat | - |
| 5 | BULGARKONTR OLA | Certificarea conformității produsului Otel Beton – Bare B500 B, $\phi 10-40$ mm cf. BDS 9252 si BDS EN 10080 | 14 – HYPBCПCРБ-3043 | 04.01.2018 | 03.01.2021 |
| 6 | Lloyd’s Register ANGLIA | Semifabricate turnate continuu din oțel Register (inclusiv LR A si 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 constanta a performantei Otel beton B500B, $\phi 10 - \phi 32$ mm, conform DIN 488-1 :2009 si MSZ/T 339:2012.03 | 20-CPR-28-(C -41/2010) | 07.04.2014 | - |
| 8 | BUREAU VERITAS | Certificare semifabricatelor turnate continuu, grad A si AH 36- în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila | SMS.W.II./ 99017/ B.0 | 10.09.2018 | 23.07.2022 |
| 9 | PROCEMA CERCETARE ROMANIA | Agrement tehnic - Oțel beton laminat la cald ,alungit la rece și rebobimat, dim. 8, 10; 12; 14;16 mm –marca B500C + Aviz Tehnic pentru Agrement Tehnic 003-01/108/2017 | Agrement Tehnic 003-01/108/2017 | 17.07.2017 | 17.07.2020 Nota: Avizul Tehnic – valabil până la data de 17.07.2020 |
| 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 |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

| | | | | | |
|----|---|---|----------------------|------------|---------------|
| 11 | RENAR | Acreditarea laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice SR EN ISO/CEI 17025:2018 | LI 015 | 20.01.2020 | 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/TIPF/ 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/TIPA/ 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.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

Din punct de vedere al Protecției Mediului, COS TÂRGOVIȘTE S.A. funcționează în baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 5/18.02.2013 și revizuită în 03.10.2016, valabilă până în anul 2023, emisă de către Agenția pentru Protecția Mediului Dâmbovița.

În cursul anului 2019, COS TÂRGOVIȘTE S.A. a planificat și realizat auditul de supraveghere privind sistemul integrat de management Mediu - SSO, detinând certificatul nr. 3772/05.12.2017 pentru SR EN ISO 14001:2015 și nr.2765/05.12.2017 pentru OHSAS 18001: 2007.

În cursul anului 2019 s-a depus și aprobat de către Agenția Națională pentru Protecția Mediului Planul de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră, precum și raportul de monitorizare al acestora. Aceste documente au fost aprobate de către Agenția Națională pentru Protecția Mediului, iar certificatele alocate pentru anul 2019 au fost în număr de 69 620.

Totodată COS TARGOVISTE SA, a realizat în cursul anului 2019, toate raportările și monitorizările impuse de Autorizația Integrată de Mediu precum și măsurile stabilite de Garda Națională de Mediu-Comisariat Județean Dambovița.

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 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).

Atentia managementului este orientata spre :

- ▶ Cresterea satisfactiei clientului
- ▶ Reducerea ciclului de fabricatie
- ▶ Reducerea defectelor
- ▶ Reducerea costurilor

Imbunatatirile in aceste domenii conduc la reducerile costurilor impreuna cu pastrarea clientilor, acapararea de noi piete impreuna cu crearea unei reputatii de produse de calitate.

MEDIUL CONCURRENTIAL AL FIRMEI

Pentru îndeplinirea atribuțiilor sale, 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,
- de colaborare cu alte societăți comerciale din alte ramuri ale economiei naționale care prelucrează 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 productori 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 evoluție conform regulilor economiilor de piață tradiționale. Evoluția sa ciclică este deja cunoscută, perioadele variind în funcție de mai multe elemente.

PRODUSE

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 oțel |  |  |  |
|---|---|---|---|
| Oțel carbon de uz general |  |  |  |
| Oțel carbon de calitate |  |  |  |
| Oțel pentru armarea betonului |  |  | |
| Oțel de îmbunătățire și cementare |  | |  |
| Oțel pentru organe de asamblare |  | | |
| Oțel pentru arcuri |  | | |
| Oțel pentru rulmenți |  | | |
| Oteluri pentru industria de autoturisme si autocamioane |  | | |

Gama dimensionala este specifica fiecarui 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 destinatii:

- industria de automobile;
- industria constructoare de masini;
- constructii civile si industriale;
- material rulant;
- industria de rulmenti;
- utilaj petrolier, chimic si minier;
- organe de asamblare;
- mecanica fina;
- productie cu destinatie speciala.

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.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La data de 31.12.2019, capitalul social al societății este 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune, cu următoarea structură sintetică a acționariatului:

| 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 |
| TOTAL | | 68.850.123 | 172.125.307,50 | 100,00 |

În perioada 01.01-31.12.2019 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale

1.3. Declarație privind guvernanta corporativă

La data de 31.12.2019 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. 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 statutori 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. 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. 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.

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, creditori, titularii de garanții, acționari sau asociați. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar și-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI.

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.

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 Chimac – Director Comercial , domnul Diamandi Aurel – Director Productie, 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.

În anul 2019 următoarele societăți sunt afiliate COS TÂRGOVIȘTE S.A.: INVEST NIKAROM SRL Bucuresti, Laminorul SA Braila - în faliment, Ductil Steel SA Buzau - în reorganizare judiciară, 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 :

La 31.12.2019 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 (Sediu social: Buzau, 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. (Sediu social: Buzau, 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. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

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

Asa cum s-a precizat în Nota 1 – Informații generale, în cadrul Informațiilor privind derularea procedurii de insolvență procedura insolvenței societății, COS TÂRGOVIȘTE S.A. prin sentința 417/04.12.2019 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, secția a II-a civilă de Contencios administrativ și Fiscal în dosarul 1906/120/2013, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.2 4554/ din 24.12.2019, s-a confirmat planul de reorganizare al societății propus de creditorul majoritar ALPHARD FINANCIAL CORP și aprobat de adunarea creditorilor (publicat în BPI 20250/25.10.2019). Societatea are în desfășurare planul de reorganizare judiciară astfel confirmat potrivit căruia urmează ca în trimestrul I să se achite suma de 308 149.058 lei, principala sursă de finanțare fiind vânzarea unei părți semnificative a activelor productive. La data întocmirii situațiilor financiare, lipsa intrării de numerar prevăzută în planul de reorganizare din vânzarea unei părți semnificative din activele productive a avut drept consecință imposibilitatea societății de a-și onora în totalitate atât obligațiile asumate prin planul de reorganizare cât și pe cele acumulate după intrarea în insolvență. Societatea și-a întrerupt activitatea operațională încă de la începutul anului 2020 deoarece activitatea de producție urma să fie reluată de către investitor, conform planului de reorganizare.

Împotriva hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare s-a formulat apel de către un creditor în situație în care investitorul a anunțat că nu poate face plata pretului, sentința de confirmare al planului de reorganizare neavând un caracter definitiv. În aceste condiții, creditorii societății au aprobat în Adunarea creditorilor din data de 20.03.2020 închirierea pe o perioadă de un an a activelor societății către investitorul Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL. Urmare restricțiilor și măsurilor impuse în scopul reaspirării virusului SARS-CoV-2, investitorul a comunicat că nu poate respecta termenele stipulate în contract asigurându-ne de intenția sa fermă de continuare a colaborării și îndeplinirii obligațiilor asumate după încetarea situației de urgență. Neputându-se aprecia momentul încetării situației de urgență societatea nu a putut întocmi fluxurile de trezorerie

in noile conditii, pe fondul contextului economic ce se caracterizeaza prin incertitudini majore privind continuarea de catre societati a planurilor de investitii sau de productie.

Bazele evaluarii

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

- Imobilizări corporale reevaluate

Modificări ale politicilor contabile

Standarde și interpretări care vor intra în vigoare /aplicabile din anul 2019 sau la o dată viitoare

La data raportării acestor situații financiare, următoarele standarde și interpretări nu sunt aplicabile, urmand a intra în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2019:

- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019); La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde și interpretări:
 - IAS 17 – Leasing;
 - IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament coține un contract de leasing;
 - SIC 15- Leasing operațional- Stimulente;
 - SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

IFRS 16 oferă un model de control pentru identificarea leasingului (închirierilor) stabilind principii pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing, respectiv dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Dreptul de a controla utilizarea activului identificat există dacă clientul are dreptul de a obține, în mare măsură, toate beneficiile economice și de asemenea, dreptul de a stabili modul și scopul în care este folosit activul respectiv.

IFRS 16 introduce modificări semnificative în contabilizarea leasingului, în special eliminând distincția între leasingul financiar și cel operațional si cere locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie aferenta închirierii, la data începerii contractului, cu excepția închirierilor pe termen scurt sau în cazul închirierii unor active de valoare scăzută.

Managementul considera ca impactul IFRS 16 nu este semnificativ.

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”);
- IFRIC 23- „Incertitudine legată de tratamentele fiscale”, a fost elaborat ca o interpretare privind IAS 12 Impozitul pe profit, pentru a specifica modul de prezentare a incertitudinii în ceea ce privește contabilizarea impozitelor pe profit.

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potențialele neclarități legate de modul în care legislația fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau circumstanțe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a

impozitelor curente și amânate, dar nu și modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

O entitate aplică prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisă.

Termenul „regim fiscal incert” desemnează un tratament fiscal în legătură cu care există o incertitudine referitoare la faptul că autoritatea fiscală competentă îl va accepta în temeiul legislației fiscal.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

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

| ACTIVE | Imprumuturi si creante | |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Creante comerciale si asimilate | 116.585.667 | 109.129.044 |
| Numerar și echivalente de numerar | <u>3.271.557</u> | <u>602.342</u> |
| Total | <u>119.857.224</u> | <u>109.731.386</u> |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| DATORII | La cost amortizat 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|--------------------------------|--|---------------------------|
| Datorii comerciale si similare | 561.952.782 | 340.662.227 |
| Imprumuturi bancare | 11.728.783 | 0 |
| Provizioane | <u>967.472</u> | <u>679.486</u> |
| Total | <u>574.649.037</u> | <u>341.341.713</u> |

Obiectivul general al Administratorului Special si Administratorului Judiciar este de a stabili politici care încearcă să reducă riscul pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societatii.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

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 avut încheiat în anul 2019 contract cu firma de asigurare Coface pentru acoperirea riscului de neîncasare a creanțelor .

Precizam ca în anul 2019 societatea nu a avut situatii de neincasare creante de la clienti interni si externi, respectiv nu au fost cazuri de intrare în insolventa sau faliment a acestora, astfel ca nu a fost cazul sa se apeleze la firma de asigurare pentru acoperire risc de neincasare creante.

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.

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

| Indicatori (LEI) | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|---|----------------------|----------------------|
| Credite si imprumuturi | 11.728.783 | 0 |
| Numerar si echivalente de numerar | <u>(3.271.557)</u> | <u>(602.342)</u> |
| Datorii nete | 8.457.226 | (602.342) |
| Total capitaluri proprii | (363.608.832) | (224.101.390) |
| Datorii nete in capitaluri proprii (%) | N/A | N/A |

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 2019 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 107.467 lei.

La 31 decembrie 2019 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| | Pentru anul incheiat la | |
|---|--------------------------------|--------------------|
| Active/pasive in EURO echivalent LEI | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Active financiare monetare | 10.090.260 | 4.909.040 |
| Pasive financiare monetare | (7.822.573) | (7.570.376) |
| Active financiare nete | 2.267.688 | (2.661.336) |

| Variatie RON/EUR | Castig/ Pierdere | |
|----------------------------------|-------------------------|-----------|
| Apreciere RON fata de EUR cu 5% | 113.384 | (133.067) |
| Depreciere RON fata de EUR cu 5% | (113.384) | 133.067 |
| Impact in rezultat | - | - |

| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Active si pasive in EURO | | |
| Active financiare monetare | 2.163.460 | 1.027.146 |
| Pasive financiare monetare | (1.677.260) | (1.583.993) |
| Active financiare nete | 486.200 | (556.847) |

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

| Active / Datorii | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| LEI | (459.363.586) | (228.871.847) |
| EUR | 2.267.688 | (2.661.336) |
| Expunerea neta | (457.095.898) | (231.533.183) |

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 31.12.2019 este de 0,33 fata de 0,31 rezultat la 31.12.2018, cu tendințe de îmbunătățire urmare a măsurilor manageriale vizând scurtarea termenelor de încasare a creanțelor și prelungirea termenelor de scadență a datoriilor.

In anul 2019 societatea nu a intampinat greutati in asigurarea cu lichiditati pentru acoperirea instrumentelor emise si introduse in banca pentru decontare la data scadenta.

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

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

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

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Vanzari de produse finite | 570.842.631 | 509.479.064 |
| Vanzari de marfuri | 21.826.261 | 26.012.701 |
| Vanzari de servicii, prod.rez.,alte | 75.264.749 | 64.812.110 |
| Reduceri comerciale | (7.255.586) | (9.405.179) |
| TOTAL | <u>660.678.055</u> | <u>590.898.696</u> |

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 2019 au fost in valoare de 68.717.508 lei (2018: 172.977.647 lei).

Ponderea vânzărilor la export a scazut în anul 2019 ajungand la 11,60 % din total vanzari, comparativ cu anul 2018 când nivelul exportului reprezenta 26,20 %.

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|--|--------------------------------|--------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Venituri din cesiunile de active(casari) | 7.787.798 | 1.152.834 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 568.007 | 652.083 |
| Venituri din vanzari certificate emisii | 1.235.093 | 1.895.487 |
| Venituri din vanzari materiale | 756.882 | 575.722 |
| Venituri din anulari de provizioane | 17.108.055 | 4.831.656 |
| Venituri din datorii remise | 0 | 195.509.712 |
| Alte venituri | 1.361.009 | 2.626.515 |
| TOTAL | 28.816.844 | 207.244.009 |

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-18 | 31-Dec-19 |
| Materii prime | 372.463.835 | 296.236.757 |
| Materiale auxiliare | 86.615.298 | 82.932.744 |
| Marfuri | 19.068.482 | 24.063.183 |
| Ambalaje | 205 | 844 |
| Obiecte de inventar | 1.197.639 | 1.014.748 |
| Energie, apa si alte consumabile | 80.939.798 | 81.448.958 |
| Reduceri comerciale | (657) | (40.100) |
| Alte cheltuieli | 397.102 | 438.845 |
| TOTAL | 560.681.702 | 486.095.979 |

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Salarii | 56.147.320 | 62.253.043 |
| Taxe si contributii sociale | 3.716.926 | 4.283.907 |
| Alte beneficii (tichete de masa) | 4.110.613 | 4.138.110 |
| TOTAL | 63.974.859 | 70.675.060 |

Remuneratia acordata Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|--|--------------------------------|------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Salarii | 2.892.837 | 2.638.742 |
| Contracte civile | 0 | 0 |
| Taxe si contributii sociale | 65.089 | 59.372 |
| Alte beneficii (tichete de masa) | 38.493 | 36.885 |
| Variatia provizioanelor pentru beneficii | 0 | 0 |
| TOTAL | 2.996.419 | 2.734.999 |

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Reparatii | 153.012 | 109.454 |
| Chirie | 527.822 | 535.315 |
| Asigurari | 485.729 | 232.323 |
| Comisioane bancare | 488.498 | 337.197 |
| Deplasari si transport | 8.247.674 | 6.619.643 |
| Posta si telecomunicatii | 199.537 | 177.832 |
| Alte servicii prestate de terti | 69.360.320 | 37.317.821 |
| Alte impozite si taxe | 2.564.470 | 2.871.277 |
| Cheltuieli cu protectia mediului | 49.784 | 53.743 |
| Cheltuieli din cedarea activelor | 5.085.178 | 788.535 |
| Ajustari, provizioane | 10.042.489 | 2.876.726 |
| Diferente curs valutar | 1.340.912 | 759.550 |
| Cheltuieli cu creante neincasate | 2.443.301 | 222.783 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 3.073.276 | 3.275.405 |
| TOTAL | 104.062.002 | 56.177.604 |

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|--------------------------|--------------------------------|------------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Venituri din dobanzi | 347 | 1.262 |
| Costuri cu dobanzile | (925.756) | (978.479) |
| Alte venituri financiare | 0 | 0 |
| TOTAL | (925.409) | (977.217) |

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT SI ALTE IMPOZITE

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Impozitul curent | 0 | 0 |
| Impozit amanat cheltuiala / (venit) | 0 | 0 |
| Alte impozite (impozit specific) | 5.292 | 5.292 |
| TOTAL | 5.292 | 5.292 |

Pierdere fiscală înregistrată la data de 31.12.2019 reprezentând pierdere fiscală cumulată pe perioada 2012-2019, este în suma totală de 114.345.650 lei.

O reconciliere între pierdere contabilă și cea fiscală este prezentată în tabelul următor:

| | | Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 | Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 |
|--|--------------------|--|--|
| Profit (pierdere) contabil(a) | 1 | (33.123.974) | 140.445.817 |
| Elemente similare veniturilor | 2 | 0 | 0 |
| Elemente similare cheltuielilor | 3 | 0 | 0 |
| Rezultat dupa includerea elementelor similare | 4=1+2-3 | (33.123.974) | 140.445.817 |
| Deduceri | 5 | 16.992.555 | 20.417.526 |
| Venituri neimpozabile | 6 | 19.292.844 | 4.450.110 |
| Cheltuieli nedeductibile | 7 | 25.029.697 | 15.964.392 |
| Pierdere fiscală din anii precedenti | 8 | 328.411.955 | 245.888.223 |
| Profit impozabil / Pierdere fiscală | 9=4-5-6+7-8 | (372.791.630) | (114.345.650) |
| Impozit pe profit datorat | 10 | 0 | 0 |
| Credit fiscal | 11 | 0 | 0 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit Specific | 12 | 5.292 | 5.292 |

10. REZULTAT PE ACTIUNE

| Descriere | Pentru anul incheiat la | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------|
| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
| Profit net (A) | (33.123.974) | 140.445.817 |
| Numar de actiuni ordinare (B) | 68.850.123 | 68.850.123 |
| Rezultat pe actiune (A/B) | (0.48) | 2.04 |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (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 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---|---|--|--|--------------------|
| COST | | | | | | | |
| 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 |
| Iesiri / 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 |
| Achizitii | 0 | 446.291 | 5.564.227 | 52.481 | 4.898.242 | 144.028 | 11.105.269 |
| Iesiri / Transferuri | 0 | 0 | 6.732.940 | 0 | 4.753.499 | 25.076 | 11.511.515 |
| 31 decembrie 2019 | 30.956.068 | 51.428.347 | 649.484.397 | 562.455 | 7.170.000 | 205.102 | 739.806.369 |
| AMORTIZARE+AJUSTARI | | | | | | | |
| 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 |
| Iesiri | 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 |
| Costul perioadei | 0 | 4.305.420 | 9.049.647 | 26.243 | 0 | 0 | 13.381.310 |
| Iesiri | 0 | 0 | 5.999.642 | 0 | 0 | 0 | 5.999.642 |
| 31 decembrie 2019 | 0 | 17.982.342 | 581.636.292 | 437.110 | 5.534.155 | 0 | 605.589.899 |
| VALORI NETE | | | | | | | |
| 31 decembrie 2019 | 30.956.068 | 33.446.005 | 67.848.105 | 125.345 | 1.635.845 | 205.102 | 134.216.470 |
| 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 |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2019 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 | 33.446.005 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 | <ul style="list-style-type: none">- Rata de discountare- Valoarea reziduala |

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara, cu exceptia sectiilor OE2 si LAMINOARE pentru care s-a folosit metoda unitatilor de productie la grupa echipamente tehnologice. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2019, 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 2019 au fost vandute si casate prin inlocuirea unor piese componente de baza , mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata in valoare de 788.535 lei. Pentru mijloacele fixe propuse la casare conform anexei 9 a planului de reorganizare aprobat in 04.12.2019 la sfarsitul anului 2019 s-a constituit provizioane in valoare de 2.500.453 lei corespunzatoare valorii ramasa a acestora.

Active grevate / ipotecate de garantii

La data de 31.12.2019 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 reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (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:

| | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Cost | | |
| Sold initial | 668.680 | 706.012 |
| Intrari | 37.332 | 22.190 |
| Iesiri | 0 | 0 |
| Sold final | 706.012 | 728.202 |
| Amortizare | | |
| Sold initial | 624.054 | 668.967 |
| Costul perioadei | 44.913 | 32.592 |
| Iesiri | 0 | 0 |
| Sold final | 668.967 | 701.559 |
| Valoare neta | 37.045 | 26.643 |

13. STOCURI

| Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Materii prime si consumabile | 33.369.191 | 34.670.555 |
| Productia in curs | 4.156.673 | 3.479.122 |
| Semifabricate si Produse finite | 63.728.447 | 29.571.426 |
| Marfuri | 929.648 | 459.655 |
| Avansuri | 608.939 | 492.911 |
| TOTAL | 102.792.898 | 68.673.669 |

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 reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

| Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|--|--------------------|--------------------|
| Creante comerciale | 48.518.961 | 27.065.847 |
| Ajustari pentru creante comerciale | (2.861.982) | (2.662.572) |
| Creante intragrup (Nota 17) | 70.902.973 | 75.172.035 |
| Ajustari pentru creante comerciale intragrup (Nota 17) | 0 | 0 |
| Salariati | 15.927 | 0 |
| Debitori diversi si alte creante | 56.609 | 9.608.813 |
| Ajustari pentru alte creante | (46.821) | (55.079) |
| Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante | 116.585.667 | 109.129.044 |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat | 437.975 | 721.381 |
| Avansuri | 3.971.367 | 855.903 |
| TOTAL | 120.995.009 | 110.706.328 |

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 2019 soldul instrumentelor bancare primite de la client este de 5.814.238 lei.

La 31 decembrie 2019 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 Societatii.

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

| Ajustari clienti si debitori | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|---|------------------|------------------|
| La inceputul perioadei | 5.754.061 | 2.908.202 |
| Constituie in timpul anului | 2.908.802 | 2.197.240 |
| Costuri in perioada cu creante inrecuperabile | 0 | 0 |
| Anulare ajustari | 5.754.061 | 2.388.391 |
| La sfarsitul perioadei | 2.908.802 | 2.717.651 |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

| Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Disponibil in banca | 3.013.115 | 514.771 |
| Numerar si echivalente numerar | 258.442 | 87.571 |
| TOTAL | 3.271.557 | 602.342 |

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

| | Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|-----------|--|--------------------|--------------------|
| 1 | Datorii comerciale – furnizori terti | 109.441.319 | 87.043.531 |
| 2 | Datorii in legatura cu salariatii | 2.186.475 | 2.064.551 |
| 3 | Datorii leasing | 0 | 0 |
| 4 | Datorii comerciale - furnizori grup (Nota 17) | 54.323.257 | 2.149.912 |
| 5 | Furnizori de imobilizari | 580.535 | 1.062.111 |
| 6 | Alti creditori | 1.359.080 | 7.152.877 |
| 7 | Imprumuturi de la partile afiliate si terti (Nota 17) | 362.573.780 | 241.189.245 |
| 8 | Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terci (Nota 17) | 31.488.336 | 0 |
| | Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare | 561.952.782 | 340.662.227 |
| 9 | Avansuri | 1.117.666 | 5.604.362 |
| | Total datorii comerciale si similare | 563.070.448 | 346.266.589 |
| 10 | Impozite si taxe | 156.873.793 | 196.763.076 |
| 10.1 | - TVA | 91.408.091 | 129.079.171 |
| 10.2 | - Taxe si contributii sociale | 58.749.407 | 62.492.515 |
| 10.3 | - alte taxe | 6.716.295 | 8.191.390 |

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 31.12.2019, suma de 298.234.113 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) ce urmeaza a fi achitate conform capitolul VII al planului de reorganizare confirmat.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (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 2018 | Sold la 31.12.2018 | 31 decembrie 2019 | Sold la 31.12.2019 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Entitati afiliate | | | | |
| Alte parti legate: | | | | |
| - Entitati din cadrul grupului, din care: | 101.759.032 | 70.902.973 | 89.355.311 | 75.172.035 |
| Industria Sarmei Campia Turzii SA – in reorganizare judiciara (fosta Mechel Campia Turzii SA) | 4.445.129 | 3.506 | 0 | 0 |
| Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara | 17.266 | 2.249 | 17.525 | 46.837 |
| Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara | 97.283.454 | 70.894.595 | 85.160.683 | 75.097.876 |
| East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste) | 13.183 | 2.623 | 4.177.103 | 27.322 |
| Total | 101.759.032 | 70.902.973 | 89.355.311 | 75.172.035 |

- Achizitii de bunuri si servicii

| | 31 decembrie 2018 | Sold la 31.12.2018 | 31 decembrie 2019 | Sold la 31.12.2019 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Alte parti legate: | | | | |
| -alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care : | 110.268.190 | 54.323.257 | 49.636.980 | 2.130.230 |
| Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara | 21.737.925 | 9.078.861 | 20.247.293 | 1.251.600 |
| Industria Sarmei Campia Turzii SA – in reorganizare judiciara (fosta Mechel Campia Turzii SA) | 43.460.897 | 26.259.925 | 0 | 0 |
| East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste) | 31.591.686 | 4.086.435 | 6.999.760 | 862.198 |
| Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara | 13.474.733 | 14.898.036 | 4.927.445 | 16.432 |
| AMC Service SRL Buzau | 2.949 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 110.268.190 | 54.323.257 | 49.636.980 | 2.130.230 |

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Sold la 31.12.2018 si 31.12.2019 imprumuturi primite de la entitatile afiliate si terti

| Descriere | Tip imprumut | Data contract | Scadenta | Rata dobanzii | Moneda | Principal | Dobanda de plata la 31 decembrie 2018 (RON) | Soldul creditului la 31 decembrie 2018 (RON) | Dobanda de plata la 31 decembrie 2019 (RON) | Soldul creditului la 31 decembrie 2019 (RON) |
|---|------------------|---------------|------------|---------------|--------|-------------|---|--|---|--|
| Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare | | | | | | | | | | |
| Imprumut de la alte companii din cadrul grupului | | | | | | | 12.018.018 | 129.140.050 | 0 | 10.251.976 |
| SC INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII | CAPITAL DE LUCRU | 27.04.2011 | 25.04.2013 | 8% | RON | 15.190.204 | 1.332.811 | 15.190.204 | 0 | 4.261.395 |
| LAMINORUL BRAILA | CAPITAL DE LUCRU | 20.09.2011 | 20.09.2013 | 8% | RON | 105.999.846 | 10.685.207 | 105.999.846 | 0 | 0 |
| INVEST NIKAROM | CAPITAL DE LUCRU | 07.03.2013 | 07.05.2013 | 5.5% | RON | 8.000.000 | 0 | 8.000.000 | 0 | 5.990.581 |
| Imprumut de la terti | | | | | | | 19.470.318 | 233.500.729 | 0 | 230.937.269 |
| ALPHARD FINANCIAL CORP. | CAPITAL DE LUCRU | 07.03.2014 | - | - | RON | 233.500.729 | 19.470.318 | 233.500.729 | 0 | 230.937.269 |
| Total general | | | | | | | 363.702.097 | 362.640.779 | 0 | 241.189.245 |

18. IMPRUMUTURI BANCARE

La 31.12.2019 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Societate nu a calculat impozit pe profitul amanat avand in vedere pierderile fiscale cumulate din perioada 2012 – 2019 pe care nu estimeaza ca le poate recupera din profiturile viitoare.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

20. PROVIZIOANE

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmator:

| | Provizioane pentru litigii | Provizioane pentru garantii | Provizioane pentru restructurare | Provizioane pentru pensii si obligatii | Provizioane pentru impozite | Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | Total |
|--------------------------|---------------------------------------|--|---|---|--|---|----------------|
| 31-Dec-17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879.471 | 879.471 |
| Constituiiri in perioada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 967.472 | 967.472 |
| Utilizari in perioada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 879.471 | 879.471 |
| 31-Dec-18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 967.472 | 967.472 |
| Constituiiri in perioada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 679.486 | 679.486 |
| Utilizari in perioada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 967.472 | 967.472 |
| 31-Dec-19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 679.486 | 679.486 |

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2019 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:

| Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | 3.133.887 | 3.133.887 |
| Rezerve legale | 7.443.763 | 14.466.054 |
| Alte rezerve | 224.873.763 | 224.873.763 |
| TOTAL | 235.451.413 | 242.473.704 |

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

| Rezerva | Descriere și scop |
|----------------------------------|---|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social. |
| Rezerve legale | Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. |
| Alte rezerve | Alte rezerve includ la 31 dec 2019 scutirile la plata acordate in baza Ordinilor 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 reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

| Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|--|------------------------|------------------------|
| Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită | (898.280.018) | (931.403.992) |
| 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) | (35.270.153) |
| 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 | 120.839 | 120.839 |
| Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus | 192.651.013 | 192.651.013 |
| TOTAL | (3.100.796.886) | (3.134.859.235) |

24. REZULTATUL EXERCITIULUI

La data de 31.12.2019 rezultatul exercitiului se prezinta astfel:

| Descriere | 31-Dec-18 | 31-Dec-19 |
|-------------------------|---------------------|--------------------|
| Rezultatul exercitiului | (33.123.974) | 140.445.817 |
| TOTAL | (33.123.974) | 140.445.817 |

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

La 31.12.2019 societatea a procedat la calcularea rezervei legale in limita a 5% din profitul contabil conform art.183 din Legea 31/1990 actualizata in suma de 7.022.290,81 lei .

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: dosarul de insolventa 1906/120/2013, o contestatie la hotararea adunarii creditorilor de votare a planului de reorganizare, o contestatie la tabelul definitive de creante, ordonante presedentiale in vederea incetarii executarilor silite nelegale demarate de organul fiscal, contestatii la executare impotriva acelorasi executari silite demarate de organul fiscal. De asemenea, sunt pe rolul diferitelor instante judecatoresti si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect plangeri contraventionale, pretentii comerciale si civile.

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2019 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar, in baza scrisorii de angajament.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

Prin sentinta nr.417/04.12.2019 pronuntata de Tribunal Dambovitia sectia a -II-a de Contencios Administrativ si Fiscal in dosarul 1906/120/2013 a fost confirmat planul de reorganizare a societatii. Impotriva hotararii judecatoresti de confirmare a planului de reorganizare s-a formulat apel de catre creditoarea UMEX SA, ce face obiectul dosarului 81/42/2020 aflat pe rolul Curtii de Apel Ploiesti cu termen la data de 27.05.2020. Intrucat a fost formulate cale de atac impotriva sentintei de confirmare a planului de reorganizare investitorul Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL a comunicat administratorului judiciar ca nu va putea efectua plata si si-a manifestat intentia de inchiriere a activelor din patrimonial societatii pe o perioada de un an pana la solutionarea apelului si finalizarea operatiunilor de transfer a activitatii. Avand in vedere situatia actuala respectiv protestul instantelor de judecata si forta majora determinate de existenta COVID 19 nu se poate estima data reluarii activitatii de productie.

29. POLITICI CONTABILE

29.1 Declaratia de conformitate

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

Situațiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare în conformitate Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3781/2019 și Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

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

29.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare separate sunt întocmite pe baza convenției costului istoric / amortizat cu excepția imobilizărilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus și a elementelor prezentate la valoarea justă, respectiv activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

29.3 Moneda funcțională și de prezentare

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

Tranzacțiile realizate de Societate într-o monedă altă decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării, cu excepția activelor și datoriilor în valută înregistrate înaintea deschiderii procedurii de insolvență, a căror convertire este la ratele de schimb în vigoare la aceasta dată.

29.4 Evaluări și estimări contabile cruciale

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

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

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

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

(a) Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

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

(b) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

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

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă la fiecare dată a raportării, pentru a evalua 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 preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate în perioadele următoare când se va produce și ieșirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuială, vor fi efectuate de către persoane cu experiență în tipul de activitate care a generat acea cheltuială.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legilatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5/7 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

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. 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.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Terenul deţinut 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 2019 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:

| 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 sfârşitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabilă a activului.

Dacă si 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 exceptia situatiilor 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: recunoaştere şi 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 recunoaşterea inițială, Societatea clasifica activele sale financiare în următoarele categorii:

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

(a) este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării. Un activ financiar sau o datorie financiară este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării dacă este:

(i) dobândit sau suportat în principal în scopul vânzării sau reachiziționării la termenul cel mai apropiat;

(ii) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau

(iii) un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

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

a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept deținute în vederea tranzacționării, și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere;

b) cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează drept disponibile în vederea vânzării; fie

c) cele pentru care deținătorul s-ar putea să nu recupereze în mod substanțial toată investiția inițială, din altă cauză decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile în vederea vânzării.

In aceasta categorie sunt incluse creantele comerciale si de alta natura

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.

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Câștiguri și pierderi

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

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 clasifica 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 investiții imobiliare, deținute de societate sunt prezentate în Nota 12 la situațiile 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 evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda Costului mediu ponderat (CMP).

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

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

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

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

29.11 Creanțe

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în

mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabilă este mai mica decat valoarea istorica.

Ajustarile 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 ajustari fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

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

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: În situația în care se constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectarea acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

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: În situația în care se constată că cheltuielile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectarea acesteia nu va mai afecta conturile de cheltuieli, ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

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 odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat Societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului “platesti pe parcurs”).

De aceea Societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In Contractul colectiv de munca valabil in perioada 01.03.2017-29.02.2020 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 prevderile IAS 12.

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

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

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

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

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

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

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.

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 societatile comerciale.

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

29.19 Costurile de finanțare

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

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

29.20 Rezultatul pe acțiune

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

29.21 Raportarea pe segmente

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

29.22 Parti afiliate

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

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

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

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

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

- (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).
- (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 aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței 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 însasi 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 general,
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar,
BOGZA AURELIA

Intocmit,
VINTILA IRINEL – Contabil Sef