

COS TARGOVISTE SA

Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATII FINANCIARE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015

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 – 52

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la 31-Dec-14	31-Dec-15
Venituri din vanzari	4	580.970.741	623.332.244
Alte venituri din exploatare		13.592.591	30.990.596
Variatia stocurilor		3.132.715	11.720.695
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		3.611.787	3.864.979
Materii prime si consumabile	5	(514.955.520)	(521.732.484)
Cheltuieli de personal	6	(51.415.172)	(51.847.129)
Amortizare		(16.047.915)	(14.071.403)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(71.762.640)	(80.855.051)
Profit din exploatare		(52.873.413)	1.402.447
Venituri financiare nete	8	(140.764)	(224.080)
Profit inainte de impozitare		(53.014.177)	1.178.367
Cheltuieli cu impozite	9	0	0
Profit		(53.014.177)	1.178.367
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Reevaluarea imobilizarilor corporale		0	0
Impozit amanat aferent reevaluare		0	0
Total rezultat global		0	0
Rezultat global care se atribuie:			
Proprietarilor societății-mamă		0	0
Intereselor minoritare		0	0
Rezultat pe actiune care se atribuie	10		
actionarilor ordinari ai societății-mamă:			
De bază		(0,77)	0.02
Diluat		(0,77)	0.02

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 insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-14	31-Dec-15
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	169.478.839	159.620.983
Investitii imobiliare		0	0
Imobilizari necorporale	12	41.006	31.239
Active financiare detinute pentru vanzare		0	0
Alte active imobilizate		240	240
Total active imobilizate		169.520.085	159.652.462
Active circulante			
Stocuri	14	78.233.853	73.356.198
Creante comerciale si similare	15	95.813.475	55.707.838
Alte active financiare		0	0
Numerar si echivalente numerar	16	1.002.933	1.429.382
Cheltuieli in avans		27.967	92.289
Total active circulante		175.078.228	130.585.707
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	13	0	0
TOTAL ACTIVE		344.598.313	290.238.169
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	193.977.028	182.667.094
Imprumuturi pe termen scurt	17	357.026.009	364.469.992
Datorii din impozite si taxe curente	17	105.174.591	59.872.359
Venituri din avans		0	0
TOTAL DATORII CURENTE		656.177.628	607.009.445
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii comerciale si similare	17	0	0
Imprumuturi pe termen lung	17	0	0
Impozit amanat	19	0	0
Alte datorii pe termen lung		7.601	0
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		7.601	0
TOTAL DATORII		657.985.148	607.009.445
Provizioane	20	1.738.106	1.217.832
Subventii pentru investitii din care :		61.813	191.176
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an		12.824	31.574
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an		48.289	159.602
ACTIVE NETE		(313.386.835)	(318.180.284)

COS TARGOVISTE SA. – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-14	31-Dec-15
Capital social si rezerve			
Capital social	21	172.125.308	6.885.012
Actiuni proprii		0	0
Prime legate de emiterea de actiuni		0	0
Rezerve din reevaluare	22	3.254.083	3.210.639
Rezerve legale	22	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	22	224.873.723	224.873.723
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	(668.069.535)	(561.771.788)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	24	(53.014.177)	1.178.367
Repartizarea profitului	25	0	0
Interesele care nu controleaza		0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		(313.386.835)	(318.180.284)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG



Director adj. economic si financiar,
 BOGZA AURELIA

Director general,
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Intocmit,
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	2014	2015
Incasari Clienti	453.338.083	542.586.336
Incasare clienti grup	248.532.003	245.405.898
Alte incasari	608.982	174.124
Total intrari de numerar	702.479.068	788.166.358
Plati furnizori	(524.045.541)	(528.062.101)
Plati furnizori grup	(33.044.945)	(95.204.307)
Plati personal	(27.225.248)	(30.944.967)
Plati impozite si taxe	(98.974.179)	(137.249.537)
Variatie alte valori	(3.280)	351
Alte plati	(3.685.829)	(940.329)
Total iesiri de numerar	(686.979.022)	(792.401.592)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	15.500.046	(4.235.234)
Plati pentru achizitii imobilizari	(2.867.380)	(1.510.506)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(2.867.380)	(1.510.506)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	8.000.000
Incasari dobanzi	34	1.213
Plati dobinzi	(140.798)	(446.832)
Incasare imprumut pe termen scurt	4.023.282	53.212.085
Rambursare imprumut pe termen scurt	(2.699.370)	(53.768.102)
Rambursare imprumut actionar si grup	(14.907.738)	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(13.724.590)	6.998.364
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	(85.562)	(826.175)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	1.177.486	426.449
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	2.180.419	1.002.933
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	1.002.933	1.429.382

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Director adj. economic si financiar,
 BOGZA AURELIA

Director general,
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Intocmit,
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
31 - Dec. - 2013							
Aport capital social	2.534.860.614	232.317.486	(2.972.512.392)	(50.298.487)	3.254.725	(47.043.762)	(252.378.054)
Variatie capital social							
Rezerve legale – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Diferente de reevaluare realizate	0	0	0	0	0	0	0
Variatie rezerve	0	0	0	0	(642)	(642)	(642)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(50.298.487)	50.298.487	0	50.298.487	0
Rezultat reportat – diferenta de retratare la aplicarea pentru prima data a IFRS	0	0	0	0	0	0	0
Variatie rezultat reportat	0	0	(50.298.487)	50.298.487	0	50.298.487	0
Variatia diferentialor de reevaluare nerealizate	0	0	(576.636)	0	0	0	(576.636)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	(7.417.327)	(53.014.177)	0	(50.298.487)	(54.158.074)
Variatie rezultat global	0	0	(7.993.963)	(53.014.177)	0	(50.298.487)	(53.147.048)
31 - Dec. - 2014	2.534.860.615	232.317.486	(3.030.804.842)	(53.014.177)	3.254.083	(49.760.094)	(313.386.835)

Administrator special
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEGA

Director general,
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar
 Numele si prenumele
 BOGZA AURELIA

Intocmit,
 Numele si prenumele
 VINTILA IRINEL – Contabil sef

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
31 - Dec - 2014							
Aport capital social	2.534.860.615	232.317.486	(3.030.804.842)	(53.014.177)	3.254.083	(49.760.094)	(313.386.835)
Diminuare capital social	0	0	0	0	0	0	0
	(165.240.296)	0	165.240.296	0	0	0	0
Variatie capital social	(165.240.296)	0	165.240.296	0	0	0	0
Rezerve legale – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Diferente de reevaluare realizate	0	0	0	0	(43.444)	(43.444)	(43.444)
Variatie rezerve	0	0	0	0	(43.444)	(43.444)	(43.444)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(53.014.177)	53.014.177	0	53.014.177	0
Rezultat reportat – diferenta de retratare la aplicarea pentru prima data a IFRS	0	0	0	0	0	0	0
Variatie rezultat reportat	0	0	(53.014.177)	53.014.177	0	53.014.177	0
Variatia diferentelor de reevaluare nerealizate	0	0	43.444	0	0	0	43.444
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	(5.971.816)	1.178.367	0	1.178.367	1.178.367
Rezultat reportat provenit din corectare erori	0	0	(5.928.372)	1.178.367	0	1.178.367	(5.971.816)
Variatie rezultat global	0	0	(5.928.372)	1.178.367	0	1.178.367	(4.750.005)
31 - Dec - 2015	2.369.620.319	232.317.486	(2.924.507.095)	1.178.367	3.210.639	4.389.006	(318.180.284)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKO OVIDIU

Director general,
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar
 Numele si prenumele
 BOGZA AURELIA

Intocmit,
 Numele si prenumele
 VINTILA IRINEL – Contabil sef

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

Denumire:	Societatea COS TÂRGOVIȘTE SA.
Sediul:	România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea:	Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991
Sector:	Metalurgie, siderurgie
Nr. inreg. Reg. Com	J15/284/1991
Numar telefon	0245-640.089
Adresa site web	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 actului constitutiv al societății este:

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

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

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Târgoviște sub denumirea de "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.). Lucrările de construcții au început pe 3 august 1970. Primele capacități - elaborarea și forjarea oțelului - au fost puse în funcțiune în perioada 1973 - 1975. Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 367/1973 Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Speciale" (I.O.A.). În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transformă în "Combinatul de Oțeluri Speciale" (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 în temeiul Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului Combinat de Oțeluri Speciale COS Târgoviște, având forma juridică de societate pe acțiuni. În data de 28.08.2002 SC COST SA a fost privatizată, Conares Trading AG Elveția (cu denumirile ulterioare Mechel Trading AG, Mechel International Holdings AG, Mechel International Holdings GmbH) cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea și Administrarea Participațiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acționarii societății au hotărât schimbarea denumirii societății din COST S.A. în Mechel Târgoviște S.A. În data de 15.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034 % din capitalul social al societății Mechel Târgoviște S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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.

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. În luna martie 2014 creditoarele Mechel International Holdings GmbH Elvetia, Mechel Trading AG și Zonline Limited Cipru au cesionat creanțele pe care le dețineau față de COST TÂRGOVIȘTE SA către creditoarea Silnef SRL Brașov. Datorită intervenției acestei cesiuni, administratorul judiciar a convocat o nouă Adunare a Creditorilor la data de 25.04.2014 pentru alegerea unui nou comitet al creditorilor. Astfel, în data de 25.04.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a ales Comitetul Creditorilor format din 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.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015

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

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.

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

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

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apeluri împotriva Sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsă contestația 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. 98/04.02.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015

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

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.

Prin Decizia Curții de Apel Brașov nr. 1182 din 06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39, Curtea de Apel a desființat Hotărârea Adunării Creditorilor societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. din data de 20.11.2014 prin care a fost votat de către creditori planul de reorganizare al societății, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția, ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditori salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Această contestație la tabelul preliminar se afla pe rolul Tribunalului Dâmbovița, în rejudecare, cu un următor termen la data de 07.04.2016 (dosar 1906/120/2013/a6*). Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

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

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

Următorul termen în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița este stabilit pentru data de 20.05.2016.

Prin încheierea din data de 04.03.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul nr. 2143/120/2013 s-a deschis procedura insolvenței în formă simplificată față de debitoarea Mechel Reparatii Targoviste SRL, societate la care COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține calitatea de asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți de 200 lei. La acest moment procedura se află în derulare, următorul termen fiind stabilit de instanță la data de 04.04.2016.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (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 9001:2008 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	06.03.2015	05.03.2018
2	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agreement Tehnic + Aviz Tehnic – Otel beton laminat la cald B500B (BSt500S) / DIN 488 –Bare ϕ 10 ... ϕ 40 mm; Colaci ϕ 12 ... ϕ 16	003-01/078-2013	10.10.2013	01.09.2016 Aviz tehnic valabil pana la 01.09.2016
3	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformitatii produselor – Otel beton laminat la cald OB 37 , PC 52 , PC 60 – ϕ 10 – ϕ 40 mm, in conformitate cu SR 438	QP/0077	14.02.2014 Modificat (actualizare standard de produs) in 30.12.2014	14.02.2017
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	27.11.2015	-
5	BULGARKONTROLA	Certificarea conformității produsului Otel Beton – Bare B500 B, ϕ 10-40mm cf. BDS 9252 si BDS EN 10080	14 – НСИСОССТ – 2017	09.12.2013	-
6	Lloyd's Register ANGLIA	Bare , semifabricate turnate continuu din otel, destinate fabricației de lanț naval conform Regulilor Lloyd'S Register (inclusiv LR A si LR AH36)	MD00/2293/0005/1	05.03.2014	13.02.2017
7	EMI UNGARIA	Certificat de constanta a performantei Otel beton B500B, ϕ 10 - ϕ 32 mm, conform DIN 488-1 :2009 si MSZ/T 339:2012.03	20-CPR-28- (C -41/2010)	07.04.2014	-
8	ABS (AMERICAN BUREAU OF SHIPPING)	Certificarea semifabricatelor turnate continuu, grad A si AH 36- Producție Laminorul Braila	PNr. 2656446	05.12.2011	04.12.2016
9	BUREAU VERITAS	Certificare semifabricatelor turnate continuu, grad A si AH 36- în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila	SMS.W.II./99017/ A.0	10.09. 2014	11.08.2018
10	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agreement tehnic - Oțel beton laminat la cald și alungit la rece în colaci, dim. 10; 12; 14;16 mm –marca B500B	Agreement Tehnic 003-01/089 -2015	11.06.2015	01.05.2018 Aviz tehnic valabil pana la 11.06.2017
11	DNV	Certificare semifabricatelor turnate continuu, NV A si NV 32 si NV 36- în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila.	AMM-7262	27.01.2015	31.12.2017
12	BRML - Biroul Român de Metrologie legală	Atestarea laboratorului de metrologie	PH-12-01-13	02.10.2013	01.10.2016

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

13	RENAR	Acreditarea laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice	IL 015	06.02.2014	05.02.2018
14	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 ultrasunete 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
15	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management de mediu, conform condițiilor din standardul SR EN ISO 14001:2005(ISO 14001:2004), pentru producția de metale feroase sub forme primare.	3772	19.12.2014	19.12.2017
16	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	19.12.2014	19.12.2017

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

În domeniul managementului calității, societatea este certificată ISO 9001:2008 de TUV-SUD (prima certificare datând din anul 1996) fiind aplicate proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul întregii societăți a cerințele standardelor de referință ISO 9001:2008 și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se menține eficacitatea sistemului.

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

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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Sistemul informațional:

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

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

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

Atenția managementului este orientată spre :

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

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

MEDIUL CONCURRENTIAL AL FIRMEI

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

- de colaborare și cooperare cu societăți de import pentru asigurarea materiilor prime, materialelor, pieselor de schimb, echipamentelor, SDV – urilor, instalațiilor și utilajelor;
- de colaborare și cooperare cu DUCTIL STEEL S.A. BUZĂU, INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII S.A., LAMINORUL S.A. BRAILA,
- de colaborare cu alte societăți comerciale din alte ramuri ale economiei naționale care prelucresc 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.

Distribuția pe piața internă și externă se realizează direct.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Concurentii interni la **otelul de constructii** sunt: Lamine Focsani si Lamdro Drobeta Turnu Severin, iar importurile de otel de constructii au originea: Turcia,Bulgaria,Ucraina,Grecia.




- **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

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

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

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

Gama dimensionala este specifica fiecarui produs:

Gama dimensională		
Bare	mm	mm
lamine	20 - 80	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)	12 - 16	-
Semifabricate	mm	mm
turnate continuu	-	120x120, 140x140, 150x180
Semifabricate		mm
lamine (tagla)	-	80x80, 100x100

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Principalele destinații:

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

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

La data de 01.01.2015, capitalul social al societății a fost de 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.

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. După declanșarea 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.

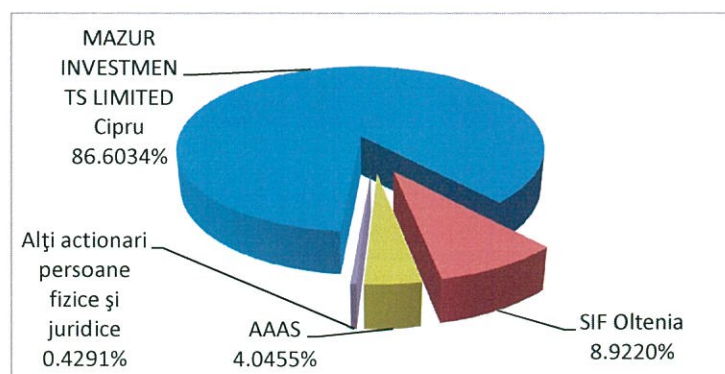
În data de 27.03.2015 a fost eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița Certificatul de Înregistrare de Mențiuni care atestă că mențiunea privind înregistrarea modificării actului constitutiv prin reducerea capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la 172.125.307,50 lei la 6.885.012,30 lei pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile reportate înregistrate de COS TÂRGOVIȘTE S.A. la data de 31.12.2013, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 2,5 lei per acțiune la valoarea de 0,1 lei per acțiune, în conformitate cu prevederile punctului 7.3.2. "Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor" din Planul de reorganizare a activității debitoarei COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de către creditoarea S.C. SILNEF S.R.L., confirmat prin Sentința nr. 98 din data de 04.02.2015 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, este înscrisă în registrul comerțului la data de 25.03.2015 în baza Rezoluției Directorului Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița nr. 2438/25.03.2015.

Conform Certificatului constatator nr. 8508/27.03.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 6.885.012,30 lei, noua valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 0,10 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 68.850.123 acțiuni, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social deținută de fiecare acționar, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. rezultată fiind următoarea:

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Nicosia Cipru	59.626.520	5.962.652,00	86,6034
	AAAS (cu denumirea anterioară AVAS)	2.785.356	278.535,60	4,0455
	Alți acționari persoane juridice	6.152.360	615.236,00	8,9359
	Alți acționari persoane fizice	285.887	28.588,70	0,4152
	TOTAL	68.850.123	6.885.012,30	100,00

În conformitate cu Certificatul constatator nr. 8508/27.03.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare numărul AC-4165-1/16.04.2015 aferent operațiunii de reducere a capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A., iar Depozitarul Central SA a înregistrat în data de 27.04.2015 în registrul acționarilor COS TÂRGOVIȘTE S.A. diminuarea capitalului social de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei, prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor de la 2,50 lei/acțiune la 0,10 lei/acțiune.



În perioada 01.01-31.12.2015 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

Astfel, la 31.12.2015 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 100 % (asociat unic) din capitalul social al S.C. Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. - în faliment (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1278/04.10.2007, CUI 22513589, Capital social: 200,00 lei);
- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale 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;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015

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

- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. – în insolvență (Sediul social: Buzău, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediul social: Târgoviște, 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.

1.3. Declarație privind guvernarea corporativă

La data de 31.12.2015 capitalul social subscris și vărsat al societății este de 6.885.012,30 lei. Acesta este împărțit în 68.850.123 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune. Modificările capitalului social care au intervenit în cursul anului 2015 sunt menționate în cadrul punctului 3.1. al prezentului raport.

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria a II-a, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997. În data de 22.02.2013, urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate, acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare. 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 statutari ai societății a încetat de la data desemnării acestuia, atribuțiile Consiliului de Administrație fiind preluate de administratorul special. Atribuțiile administratorului special și administratorului judiciar sunt reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, la art. 18 și 20.

Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către S.C. BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul Mircea Tudor. În cadrul societății este creat un departament de control intern, principalele caracteristici ale controlului intern fiind prezentate în cadrul punctului 3.8 din cadrul prezentului capitol.

Informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (în limba română) - calendar financiar, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, documente aferente adunărilor generale ale acționarilor - sunt puse la dispoziția acționarilor în timp real pe pagina web a societății: www.cos-tgy.ro. Documentele aferente Adunărilor Generale ale Acționarilor, începând cu

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

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 guvernanță corporativă al BVB, documentul fiind postat și pe site-ul societății www.cos-tgv.ro și fiind anexat prezentului raport.

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 deținut 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.

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 și în calitate de Director Coordonator Întreținere și Reparații pe domnul Alexey Shutov.

Mandatul Directorului General Vladimir Gofman și Directorului Coordonator Întreținere și Reparații Alexey Shutov este acordat până la data de 08.04.2017.

1.5 Lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Urmare a schimbării acționarului majoritar din 15.02.2013 următoarele societăți sunt afiliate COS TÂRGOVIȘTE S.A.: INVEST NIKAROM SRL București, Laminorul SA Braila - în reorganizare judiciară, Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. - în reorganizare judiciară, Ductil Steel SA Buzau - în reorganizare judiciară, Mechel Sarmarul SRL Campia

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Turzii - radiată prin sentința nr. 939/03.04.2015 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj, AMC Service SRL Buzau - în insolvență, Trans Service SRL Buzau - în insolvență, UPS SRL Buzau, Mechel Reparatii Targoviste SRL - în faliment, East Europe Metal Concept SRL, Donau Commodities SRL Braila, Solvalle Limited Cipru și Mazur Investments Limited Cipru.

2. POLITICI CONTABILE

2.1 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 nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare și Ordinul nr. 65/2015 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor 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.

2.2 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.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății considera 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 alta decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării, cu excepția activelor și datoriilor în valută înregistrate înaintea deschiderii procedurii de insolvență, a caror convertire este la ratele de schimb în vigoare la aceasta dată.

2.4 Evaluări și estimări contabile cruciale

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

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

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

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecatile 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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

de catre companie (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminar de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei 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.

2.5 *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”.

2.6 *Imobilizări necorporale achizitionate*

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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării minus orice amortizare acumulata ulterior si 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 justa a terenurilor si clădirilor este determinată in general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată in mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizari 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 imobilizari corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluată.

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

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

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

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute si prezentate in 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 efectuării lor, in timp ce inlocuirea componentelor de baza ale echipamentelor tehnologice si reparatiile capitale au fost capitalizate si amortizate pe perioada ramasa.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Amortizare

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

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

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară, cu excepția echipamentelor tehnologice din cadrul secțiilor OE2 și LAMINOARE, care în anul 2015 au fost amortizate după metoda unitatilor de producție. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne ale companiei. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

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

Deprecierea

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

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

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

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

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

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

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

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

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

În această categorie sunt incluse creanțele comerciale și de altă natură

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

În această categorie sunt incluse investițiile în acțiuni cotate.

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

Câștiguri și pierderi

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

Atunci când o scădere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

global trebuie reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

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

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

Numerarul și echivalentele de numerar

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

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

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

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

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

2.9 Investiții imobiliare – IAS 40

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

2.10. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.11 Creanțe

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

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

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

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

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.13.1. Recunoasterea veniturilor

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

Cazuri speciale: 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.

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015

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

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.

2.15 Provizioane –IAS37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

2.16 Beneficiile angajaților –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariaților

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

Beneficii după încheierea contractului de muncă

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Societatea are prevazut in Acordurile colective de munca la nivel de societate, valabile in perioada 01.02.2012 – 31.01.2014 si Contract colectiv de munca valabil in perioada 01.09.2014 – 31.12.2015 un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii brute avute in luna anterioara pensionarii.

2.17 Impozit amânat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

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

2.18 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.19 Capital si rezerve

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

Entitatea s-a înființat conform Legii nr. 31/1990 privind 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 indicii de inflație corespunzător.

2.20 Costurile de finanțare

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

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

2.21 Rezultatul pe acțiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei Societății 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 insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

- Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	31 decembrie 2014	Sold la 31.12.2014	31 decembrie 2015	Sold la 31.12.2015
Entitati afiliate				
Alte parti legate:				
- societati in care sunt interese de participare, din care:				
Mechel Reparatii Targoviste SRL – in faliment	0	8.833.586	0	8.833.586
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care:	303.939.760	67.375.132	240.022.451	31.816.601
Industria Sarmei Campia Turzii SA – in reorganizare judiciara (fosta Mechel Campia Turzii SA)	95.925	56.931	9.035.330	0
Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara	18.624.953	9.456.979	5.975.950	2.017.695
Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara	285.176.998	57.556.584	218.238.165	29.740.448
East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	41.884	304.638	6.773.006	58.458
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului pana in data de 15.02.2013), din care:	0	32.718	0	0
Trans Service SRL Buzau	0	6.033	0	0
AMC Service SRL Buzau	0	26.685	0	0
- membri cheie ai personalului de conducere	0	0	0	0
Total	303.939.760	76.241.436	240.022.451	40.650.187

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Achizitii de bunuri si servicii

	31 decembrie 2014	Sold la 31.12.2014	31 decembrie 2015	Sold la 31.12.2015
Alte parti legate:				
- societati in care sunt interese de participare, din care:	0	0	0	0
Mechel Reparatii Targoviste SRL – in faliment	0	0	0	0
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care :	39.904.717	26.720.412	90,306,201	21,353,787
Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara	11.357.811	2.241.080	19,591,209	1,255,894
Industria Sarmei Campia Turzii SA – in reorganizare judiciara (fosta Mechel Campia Turzii SA)	14.083.939	9.283.604	37,563,294	4,268,535
East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	9.729.142	650.448	11,366,757	346,137
Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara	4.733.825	14.545.280	21,784,941	15,483,221
Invest Nikarom SRL Bucuresti	14.816.437	13.193.659	104,103	0
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului pana in data de 15.02.2013), din care:	2.780	2.480	104,103	0
AMC Service SRL Buzau	2.780	0	3,000	0
Trans Service SRL Buzau	0	2.480	0	0
- membri cheie ai personalului de conducere	0	0	0	0
Total	54.723.934	39.916.551	90,413,304	21,353,787

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Sold la 31.12.2014 si 31.12.2015 imprumuturi primite de la entitatile afiliate si terti

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31decembrie 2014 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2014 (RON)	Dobanda de plata la 31decembrie 2015 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2015 (RON)
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare										
Imprumut de la alte companii din cadrul grupului							12.018.018	121.190.050	12.018.018	129.190.050
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	1.332.811	15.190.204
LAMINORUL BRAILA	CAPITAL DE LUCRU	20.09.2011	20.09.2013	8%	RON	105.999.846	10.685.207	105.999.846	10.685.207	105.999.846
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2013	07.05.2013	5.5%	RON	3.407.738	0	0	0	8.000.000
Imprumut de la terti							19.574.423	235.835.959	19.574.423	235.279.942
SKYBLOCK Ltd.	CAPITAL DE LUCRU	08.06.2012	08.12.2012	6%	USD	0	36.164	0	36.164	0
SKYBLOCK Ltd.	CAPITAL DE LUCRU	25.06.2012	25.12.2012	5%	EUR	0	8.182	0	8.182	0
SKYBLOCK Ltd	CAPITAL DE LUCRU	13.08.2012	13.03.2013	5%	EUR	0	3.032	0	3.032	0
ZONELINE	CAPITAL DE LUCRU	08.02.2013	19.02.2013	5%	EUR	231.000	2.909	1.011.318	2.909	1.011.318
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	CAPITAL DE LUCRU	12.10.2012	12.10.2013	2.5%	USD	8.990.000	53.818	0	53.818	0
SILNEF SRL BRASOV		07.03.2014	-	-	RON		9.003.059	139.508.234	9.003.059	139.508.234
SILNEF SRL BRASOV		07.03.2014	-	-	RON		6.370.786	76.607.410	6.370.786	76.607.410
SILNEF SRL BRASOV		07.03.2014	-	-	RON		4.096.473	17.385.085	4.096.473	17.385.085
OTP BANK		27.11.2014	26.02.2016	ROBOR 3M+2.5%	RON		0	1.323.912	0	767.895
Total general							31.592.441	357.026.009	31.592.441	364.469.992

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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-14	31-Dec-15
Creante comerciale si asimilate	95.813.475	55.707.838
Numerar și echivalente de numerar	1.002.933	1.429.382
Alte active financiare	0	0
Total	96.816.408	57.137.220

ACTIVE	Disponibile pentru vanzare	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Investiții în titluri de participare cotate	0	0
Total	0	0

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Datorii comerciale si similare	656.185.229	607.009.445
Leasing financiar	0	0
Datorii privind impozitul pe profit	0	0
Total	656.185.229	607.009.445

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 contracaraarea acestui factor de risc, societatea a încheiat în anul 2015 un contract cu firma de asigurare Coface pentru acoperire risc neîncasare creanțe de la 40 clienți interni și externi, asiguratorul obligându-se să acopere 85% din valoarea creanțelor neîncasate. Societatea aplică politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerti sau rău platnici și în cea mai mare parte contravaloarea mărfurilor este acoperită cu instrumente de plată, bilete la ordin, CEC sau acreditiv. Datorită incidenței crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret cu privire la încasarea contravaloarii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență.

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 2015 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 810.132 lei.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica Societății referitoare la lichidități este de a fi asigurate suficiente lichidități astfel încât să își poată onora instrumentele financiare curente la datele scadențelor. Indicatorul „grad de lichiditate” la 31.12.2015 este de 0,21 fata de 0,15 rezultat la 31.12.2014, cu tendințe de îmbunătățire urmare a măsurilor manageriale vizând scurtarea termenelor de încasare a creanțelor și prelungirea termenelor de scadență a datoriilor.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Riscul operational

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

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

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

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Vanzari de produse finite	562.502.226	586.467.995
Vanzari de marfuri	21.718.118	40.319.400
Vanzari de servicii, prod.rez.,alte	4.364.963	3.549.672
Reduceri comerciale	(7.614.566)	(7.004.823)
TOTAL	580.970.741	623.332.244

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 2015 au fost in valoare de 81.649.695 lei (2014: 14.821.445 lei).

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Venituri din cesiunile de active(casari)	691.724	19.118.623
Venituri din diferente de curs valutar	178.033	461.910
Venituri din vanzari certificate emisii	5.279.315	2.226.535
Venituri din vanzari materiale	1.089.708	3.524.510
Alte venituri	6.353.811	5.659.018
TOTAL	13.592.591	30.990.596

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-14	31-Dec-15
Materii prime	367.747.307	340.944.723
Materiale auxiliare	67.517.782	80.268.254
Marfuri	17.621.586	35.615.190
Ambalaje	186	705
Obiecte de inventar	928.782	1.030.118
Energie, apa si alte consumabile	60.729.666	63.334.495
Reduceri comerciale	(50.522)	0
Alte cheltuieli	460.733	538.999
TOTAL	514.955.520	521.732.484

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Salarii	37.040.355	38.378.051
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	11.942.760	10.834.565
Alte beneficii (tichete de masa)	2.432.057	2.634.513
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	
TOTAL	51.415.172	51.847.129

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Remuneratia acordata Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Salarii	2.308.851	2.543.664
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	647.933	586.645
Alte beneficii (tichete de masa)	26.346	26.278
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	2.983.130	3.156.587

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Reparatii	100.309	161.263
Chirie	474.083	462.111
Asigurari	61.059	575.847
Comisioane bancare	118.986	211.946
Deplasari si transport	3.265.237	8.419.698
Posta si telecomunicatii	197.319	193.786
Alte servicii prestate de terti	11.043.682	47.305.824
Alte impozite si taxe	1.736.392	1.661.662
Cheltuieli cu protectia mediului	50.638	67.871
Cheltuieli din cedarea activelor	221.251	5.263.949
Debite incerte - cost	0	0
Ajustari, provizioane	1.779.491	11.540.053
Diferente curs valutar	261.248	1.272.042
Cheltuieli cu creante neincasate	49.446.996	1.041.764
Alte cheltuieli de exploatare	3.005.949	2.677.235
TOTAL	71.762.640	80.855.051

Din datele mai sus prezentate se constata o crestere a cheltuielilor de transport si prestari de servicii urmare colaborarii cu Laminorul Braila, Ductil Steel Buzau si Industria Sarmei Campia Turzii pentru procesarea taglei in vederea obtinerii de oteluri de calitate. Aceasta colaborare a condus la cresterea vanzarilor la export prin diversificarea gamei sortimentale. Ponderea vânzărilor la export a crescut în anul 2015 fiind de 9,15% comparativ cu anul 2014 când nivelul exportului reprezenta 2,47%. Din total export realizat în anul 2015 aproximativ 97% reprezintă oțeluri de calitate cu valoare adaugată mai mare (bare laminate, profile laminate și sârmă).

De asemenea in anul 2015 se inregistreaza o crestere semnificativa a cheltuielilor din cedarea activelor urmare a confirmarii planului de reorganizare prin Sentința 98/04.02.2015, potrivit caruia societatea a procedat la casarea unor clădiri și construcții (secția OE1, LDS parțial, FBB parțial, secții în care nu se mai desfășura activitate de

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

producție) secții expres nominalizate în capitolul 7 din Planul de reorganizare, ca sursă de finanțare prin valorificarea prin vânzare sau consum propriu a materialelor rezultate.

Astfel din volumul total al cheltuielilor privind activele cedate 64% reprezintă prestări servicii, consum materiale, iar diferența reprezintă valoarea rămasă a activelor scoase din funcțiune. Aceste cheltuieli au fost compensate cu contravaloarea materialelor rezultate în urma casării, valorificate fie prin vânzare către terți fie prin consum propriu în valoare totală de 19.118.623 lei

Având în vedere volumul mare al materiilor prime și materialelor cu vechime mai mare de un an, societatea a considerat că este necesar să constituie provizioane pentru 90% din valoarea acestora.

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au următoarea componentă:

Descriere	Pentru anul încheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Venituri din participatii	0	0
Ajustarea activelor financiare deținute pentru vânzare	0	0
Acțiuni primite gratuit	0	0
Venituri din dobânzi	34	222.752
Costuri cu dobânzile	(140.798)	(446.832)
Alte venituri financiare	0	0
TOTAL	(140.764)	(224.080)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	Pentru anul încheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Impozitul curent	0	0
Impozit amânat cheltuiala / (venit)	0	0
TOTAL	0	0

Pierdere fiscală înregistrată la data de 31.12.2015 este în sumă de 510.277.795, aceasta fiind explicația pentru care societatea nu a calculat impozit pe profit pentru rezultatul anului 2015.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(53.014.177)	1.178.367
Elemente similare veniturilor	2	2.539.815	0
Elemente similare cheltuielilor	3	4.900.715	0
Rezultat dupa includerea elementelor similare	4=1+2-3	(55.375.077)	1.178.367
Deduceri	5	13.006.563	13.343.730
Venituri neimpozabile	6	5.760.951	4.459.153
Cheltuieli nedeductibile	7	20.848.866	28.257.455
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	468.617.009	521.910.734
Profit impozabil / Pierdere fiscala	9 =4-5-6+7-8	(521.910.734)	(510.277.795)
Impozit pe profit datorat	10	0	0
Credit fiscal	11	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12=10-11	0	0

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-14	31-Dec-15
Profit net (A)	(53.014.177)	1.178.367
Numar de actiuni ordinare (B)	68.850.123	68.850.123
Rezultat pe actiune (A/B)	(0.77)	0.02

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedură colective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este menționat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporeale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
COST							
31 decembrie 2013	31.146.389	56.335.915	708.606.396	338.369	7.315.922	0	803.742.991
Achizitii	0	532.008	5.048.487	58.620	5.886.355	0	11.525.470
Lesiri / Transferuri	0	7.852	14.786.881	0	4.718.845	0	19.513.578
31 decembrie 2014	31.146.389	56.860.071	698.868.002	396.989	8.483.432	0	795.754.883
Achizitii	0	435.902	5.153.809	167.621	5.316.262	298.810	11.372.404
Lesiri / Transferuri	0	1.757.364	23.096.728	55	5.151.505	164.270	30.169.922
31 decembrie 2015	31.146.389	55.538.609	680.925.083	564.555	8.648.189	134.540	776.957.365
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2013	0	1.058.145	615.008.765	284.180	7.315.922	0	623.667.012
Costul perioadei	0	8.094.625	10.527.142	26.416	0	0	18.648.183
Lesiri	0	1.059.221	14.851.763	0	128.167	0	16.039.151
31 decembrie 2014	0	8.093.549	610.684.144	310.596	7.187.755	0	626.276.044
Costul perioadei	0	6.039.040	10.161.625	49.526	0	0	16.250.191
Lesiri	0	1.935.065	23.042.326	55	212.407	0	25.189.853
31 decembrie 2015	0	12.197.524	597.803.443	360.067	6.975.348	0	617.336.382
VALORI NETE							
31 decembrie 2015	31.146.389	43.341.085	83.121.640	204.488	1.672.841	134.540	159.620.983
31 decembrie 2014	31.146.389	48.766.522	88.183.858	86.393	1.295.677	0	169.478.839
31 decembrie 2013	31.146.389	55.277.770	93.597.631	54.189	0	0	180.075.979

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2015 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	XX	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	XX	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 am folosit metoda unitatilor de productie la grupa echipamente tehnologice. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2015, 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 2015 au fost propuse si casate mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata in valoare de 1.909.708 lei. Pentru mijloace fixe care nu vor participa la realizarea de venituri in anul 2016, la sfarsitul anului 2015 s-au inregistrat provizioane in valoare de 7.049.766 lei.

Active grevate / ipotecate de garantii

La data de 31.12.2015 Societatea are un sechestrul asigurator asupra mijlocului fix cu numar de inventar 402019 – Opritor mobil la foarfeca din sectia LDS, in favoarea ANAF Bucuresti.

Leasing financiar

Societatea nu inregistreaza contracte de leasing financiar la 31.12.2015.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Dec-14	31-Dec-15
Cost		
Sold initial	421.117	477.856
Intrari	56.739	56.859
Iesiri	0	0
Sold final	477.856	534.715
Amortizare		
Sold initial	404.495	436.850
Costul perioadei	32.355	66.626
Iesiri	0	0
Sold final	436.850	503.476
Valoare neta	41.006	31.239

13. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

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

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Active detinute in vederea vanzarii	0	0
Total	0	0

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Materii prime si consumabile	36.091.673	36.391.104
Ajustari	(3.426.622)	(12.124.845)
Productia in curs	607.064	1.859.502
Ajustari	(146.922)	(296.488)
Semifabricate si Produse finite	40.271.250	44.570.549
Ajustari	(234.892)	(1.003.585)
Marfuri	5.072.302	3.568.660
Ajustari	0	0
Avansuri	0	391.301
TOTAL	78.233.853	73.356.198

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Creante comerciale	25.953.272	29.379.466
Ajustari pentru creante comerciale	(7.201.581)	(7.367.967)
Creante intragrup	76.241.436	40.631.676
Ajustari pentru creante comerciale intragrup	(7.320.549)	(7.320.549)
Salariati	1.300	0
Impozit pe profit	0	0
Alte creante fata de Bugetul de Stat	247.028	227.265
Debitori diversi si alte creante	4.087.963	329.959
Ajustari pentru alte creante	(342.270)	(312.140)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	91.666.599	55.567.710
Avansuri	4.146.876	140.128
TOTAL	95.813.475	55.707.838

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 2015 au fost primite din partea clientilor bilete la ordin si cecuri in valoare de 6.654.987 lei (31-dec-2014: 8.458.218 lei) inregistrate in conturi de evidenta din afara balantei. Societatea are scrisoare de garantie bancara pentru o societate debitoare.

La 31 decembrie 2015 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

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

Ajustari clienti si debitori	31-Dec-14	31-Dec-15
La inceputul perioadei	17.896.540	14.864.400
Constituïte in timpul anului	43.944	301.517
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	0	0
Anulare ajustari	3.076.084	165.261
La sfarsitul perioadei	14.864.400	15.000.656

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Disponibil in banca	981.251	1.396.455
Numerar si echivalente numerar	21.682	32.927
TOTAL	1.002.933	1.429.382

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
1	Datorii comerciale – furnizori terti	70.286.826	74.517.895
2	Datorii in legatura cu salariatii	4.641.209	1.806.885
3	Datorii leasing	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup	39.916.551	21.353.787
5	Furnizori de imobilizari	1.325.182	697.163
6	Taxe si contributii sociale	42.266.678	48.562.193
7	Alti creditorii	2.712.990	2.716.640
8	Dobanda	31.592.441	31.592.441
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	192.741.877	181.247.004
9	Avansuri	1.235.151	1.420.089
	Total datorii comerciale si similare	193.977.028	182.667.093
10	Credite si imprumuturi		
10.1	- curente	357.026.009	364.469.993
10.1.1	- imprumuturi pe termen scurt	235.835.958	235.279.942
10.1.2	- imprumuturi pe termen lung (partea curenta)	0	0
10.1.3	- leasing financiar	0	0
10.1.4	- imprumuturi pe termen scurt grup	121.190.051	129.190.051
10.2	- pe termen lung	0	0
	Total credite si imprumuturi	357.026.009	364.469.993
11	Alte datorii pe termen lung (furnizori imobilizari)	7.601	0
12	Impozite si taxe	105.174.591	59.872.359
12.1	- TVA	77.516.205	46.797.477
12.2	- alte taxe	27.658.386	13.074.882

Din volumul total al datoriilor la 31.12.2015, suma de 495.889.032 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

18. LEASING

Leasing financiar

Societatea nu inregistreaza contracte de leasing financiar la 31.12.2015.

Leasing operațional

Societatea nu inregistreaza contracte de leasing operational la 31.12.2015.

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Societate nu a calculat impozit pe profitul amanat avand in vedere pierderile fiscale cumulate din perioada 2009 – 2014.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (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-13	2.559	0	0	0	0	1.074.236	1.076.795
Constituiti in perioada	0	0	0	370.000	0	1.365.547	1.735.547
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	1.074.236	1.074.236
31-Dec-14	2.559	0	0	370.000	0	1.365.547	1.738.106
Constituiti in perioada	0	0	0	0	0	1.215.273	1.215.273
Utilizari in perioada	0	0	0	370.000	0	1.365.547	1.735.547
31-Dec-15	2.559	0	0	0	0	1.215.273	1.217.832

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2015 este de 6.885.012 lei conform Certificatului constatator nr. 8508/27.03.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 6.885.012,30 lei, noua valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 0,10 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 68.850.123 acțiuni, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social deținută de fiecare acționar, 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-14	31-Dec-15
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.254.083	3.210.639
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.571.569	235.528.125

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 2015 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

In anul 2015 rezultatul reportat a fost influentat cu suma de 5.971.816 lei, din care suma de 3.567.880 lei reprezinta diferenta pret , oxigen, azot, argon consumat in periadele anterioare , consum neinregistrat pe costuri datorita neindeplinirii in totalitate de catre Linde Gaz a obligatiilor ce ii revenea prin contractul de furnizare gaze industriale. Tot pe rezultatul reportat au fost inregistrate si debitele si accesorii suplimentare conform raportului de inspectie fiscala nr.94 /18.02.2015 aferente perioadelor anterioare.

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(834.133.993)	(721.907.874)
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	(28.365.562)	(34.337.378)
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	577.278	44.086
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.074.377	192.651.013
TOTAL	(3.030.804.842)	(2.924.507.095)

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

24. REZULTATUL EXERCITIULUI

La data de 31.12.2015 rezultatul exercitiului se prezinta astfel:

Descriere	31-Dec-14	31-Dec-15
Rezultatul exercitiului	<u>(53.014.177)</u>	<u>1.178.367</u>
TOTAL	<u>(53.014.177)</u>	<u>1.178.367</u>

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a propus ca profitul inregistrat la 31.12.2015 in suma de 1.178.367 sa fie repartizat pentru acoperirea pierderilor contabile inregistrate in perioadele precedente.

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 (contestatii la tabelul preliminar, contestatii formulate in temeiul Codului de Procedura Fiscala si Legii Contenciosului Administrativ precum si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect pretentii comerciale si civile.

27. ANGAJAMENTE

Sume datorate institutiilor de credit

La 31.12.2015 SC COS Targoviste SA inregistreaza o datorie curenta catre OTP Bank in valoare de 767.895 lei reprezentand credit scontare facturi clienti.

28. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2015 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar, in baza scrisorii de angajament.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

In perioada 01.01.2016- 31.03.2016 nu s-a inregistrat niciun eveniment semnificativ ce ar fi putut modifica situatiile financiare.

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