

SC COS TARGOVISTE SA

Societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană



CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	1
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	2 – 3
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	4
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	5 – 6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	7 – 56

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-19	31-Dec-20
Venituri din vanzari	4	590.898.696	44.607.496
Alte venituri din exploatare	4	207.244.009	5.977.572
Variatia stocurilor		(31.264.560)	(22.015.530)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		852.674	0
Materii prime si consumabile	5	(486.095.979)	(26.639.318)
Cheltuieli de personal	6	(70.675.060)	(29.496.827)
Amortizare		(13.353.850)	(20.084.854)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(56.177.604)	(14.417.995)
Profit/pierdere din exploatare		141.428.326	(62.069.456)
Venituri financiare	8	1.262	140
Cheltuieli financiare	8	(978.479)	(255.253)
Profitul inainte de impozitare		140.451.109	(62.324.569)
Cheltuieli cu impozite	9	(5.292)	(3.030)
Profit/pierdere		140.445.817	(62.327.599)
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Total rezultat global		140.445.817	(62.327.599)
Rezultat pe actiune:	10		
De bază		2.04	(0.91)
Diluat		2.04	(0.91)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Director adj. economic si financiar,
 BOGZA AURELIA

Director general,
 Numele si prenumele

N. Botari

Intocmit,
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

COS TARGOVISTE SA. – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-20
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	134.216.470	114.164.439
Imobilizari necorporale	12	26.643	1.637
Alte active imobilizate		70	70
Total active imobilizate		134.243.183	114.166.146
Active circulante			
Stocuri	13	68.673.669	39.211.371
Creante comerciale si similare	14	110.706.328	78.804.471
Numerar si echivalente numerar	15	602.342	2.808.617
Total active circulante		179.982.339	120.824.459
Cheltuieli in avans		5.469.205	241.419
TOTAL ACTIVE		319.694.727	235.232.024
DATORII			
DATORII CURENTE			
Imprumuturi bancare	18	0	0
Datorii comerciale si similare	16	98.399.108	66.250.350
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	17	58.811.500	58.972.343
Datorii din impozite si taxe curente	16	196.763.077	206.212.657
Venituri din avans		0	0
TOTAL DATORII CURENTE		353.973.685	331.435.350
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii comerciale si similare	16	6.678.235	6.678.235
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti, pe termen lung	16	182.377.745	182.377.745
Impozit amanat	19	0	0
Alte datorii pe termen lung		0	0
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		189.055.980	189.055.980
TOTAL DATORII		543.029.665	520.491.330
Provizioane	20	679.486	876.155
Subventii pentru investitii din care :		86.966	55.751
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an		26.063	30.981
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an		60.903	24.770
ACTIVE NETE		(224.101.390)	(286.191.212)

COS TARGOVISTE SA. – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)
 la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-19	31-Dec-20
Capital social si rezerve			
Capital social	21	172.125.308	172.125.308
Actiuni proprii		0	0
Prime legate de emiterea de actiuni		0	0
Rezerve din reevaluare	22	3.133.887	3.133.782
Rezerve legale	22	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	22	224.873.763	224.873.763
Ajustari ale capitalului social	23	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(772.123.928)	(638.462.520)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	24	140.445.817	(62.327.599)
Repartizarea profitului – constituire reserve legale	25	(7.022.291)	0
Interesele care nu controleaza		0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		(224.101.390)	(286.191.212)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Director adj. economic si financiar,
 BOGZA AURELIA

Director general,
 Numele si prenumele

N. Boban

Intocmit,
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

IRINEL

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	2019	2020
Incasari Clienti	493.374.758	60.393.348
Incasare clienti grup	85.491.519	8.476.156
Alte incasari	138.321.880	6.766.816
Total intrari de numerar	717.188.157	75.636.320
Plati furnizori	(578.572.630)	(37.392.571)
Plati furnizori grup	(44.165.886)	(8.293.090)
Plati personal	(37.910.929)	(19.921.164)
Plati impozite si taxe	(45.004.327)	(7.424.342)
Variatie alte valori	(521)	(1)
Alte plati	(7.666.961)	(308.241)
Total iesiri de numerar	(713.321.254)	(73.339.409)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	3.866.903	2.296.911
Plati pentru achizitii imobilizari	(1.454.083)	(27.497)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(1.454.083)	(27.497)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	1.262	140
Plati dobinzi	(978.479)	(94.410)
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	(2.092.787)	0
Rambursare imprumut actionar si grup	(1.892.419)	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(4.962.423)	(94.270)
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	(119.612)	31.131
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	(2.669.215)	2.206.275
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	3.271.557	602.342
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	602.342	2.808.617

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Director general,
 Numele si prenumele

Director adj. economic si financiar,
 BOGZA AURELIA

Intocmit,
 VINTILA IRINEL – Contabil Sef

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

31 - Decembrie - 2018	Capital social si ajustari ale capitalului social 1	Rezerve 2	Rezultat reportat 3	Rezultatul exercitiului curent 4	Diferente de reevaluare nerealizate 5	Rezultat global 6 = 4+5	Total 7 = 1+2+3+6
Rezultat reportat provenit din corectii	2.534.860.615	232.317.526	(3.100.796.886)	(33.123.974)	3.133.887	(29.990.087)	(363.608.832)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	(938.375)	0	0	0	(938.375)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	(938.375)	140.445.817	0	140.445.817	140.445.817
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	33.123.974	(33.123.974)	0	(33.123.974)	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	33.123.974	(33.123.974)	0	(33.123.974)	0
30 - Decembrie - 2019	2.534.860.615	232.317.526	(3.134.859.235)	140.445.817	3.133.887	143.579.704	(224.101.390)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Director general,
 Numele si prenumele

Director adj. economic si financiar
 Numele si prenumele
 BOGZA AURELIA

Intocmit,
 Numele si prenumele
 VINTILA IRINEL – Contabil sef

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Repartizarea profitului	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6	7	8 = 6+7	9 = 1+2+3+4+5+8
31 - Dec. - 2019	172,125,308	2,362,735,307	239,339,817	(3,134,859,235)	(7,022,291)	140,445,817	3,133,887	143,579,704	(224,101,390)
Diferente de reevaluare realizate	0		0	105		0	(105)	(105)	0
Rezerve din actiuni de la societati afiliate	0		0	0		0	0	0	0
Rezultat reportat provenit din corectii	0		0	237,777		0	0	0	237,777
Rezultatul exercitiului financiar curent	0		0	0		(62,327,599)	0	(62,327,599)	(62,327,599)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	237,882	0	(62,327,599)	(105)	(62,327,704)	(62,089,822)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0		0	(133,423,526)	(7,022,291)	140,445,817	0	140,445,817	0
Variatie rezultat reportat	0	0	0	(133,423,526)	(7,022,291)	140,445,817	0	140,445,817	0
31 - Dec. - 2020	172,125,308	2,362,735,307	239,339,817	(3,001,197,827)	0	(62,327,599)	3,133,782	(59,193,817)	(286,191,212)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG



Director general,
 Numele si prenumele
 Bogdan Aurelia

Director adj. economic si financiar
 Numele si prenumele
 BOGDAN AURELIA

Intocmit,
 Numele si prenumele
 VINTILA IRINEL – Contabil sef

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

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

Obiectul principal de activitate conform actul constitutiv al societatii este:

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

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

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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

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

Informații privind derularea procedurii de insolvență

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, conform Înceierii 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 nouă Adunare a Creditorilor care a ales Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elveția - președinte, ANAF și Zonline Limited Cipru - membri. Pe parcursul derulării procedurii insolvenței Comitetul Creditorilor si-a schimbat de mai multe ori componenta:

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

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

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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

În data de 07.05.2014 a fost depus la grefa Tribunalului Dâmbovița Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, Planul de reorganizare al societății propus de creditorul Silnef SRL Brașov, iar în data de 15.05.2014 și 29.10.2014 modificările la plan propuse de creditor, modificări care formează corp comun cu planul depus în data de 07.05.2014. Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 10.06.2014, acest termen fiind 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 luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

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

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

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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

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

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditorii planul de reorganizare, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția, ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditorii salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

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

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

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

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

Anunțul privind depunerea planului de reorganizare a fost publicat în BPI 18476/02.10.2019, iar planul a putut fi consultat la dosarul de instanță la arhiva Tribunalului Dâmbovița, la sediul administratorului judiciar, precum și online pe site-ul administratorului judiciar și al societății debitoare.

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

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

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

Avand in vedere calea de atac exercitata impotriva hotararii judecatoresti de confirmare a planului si incertitudinea ramanerii definitiva a hotararii judecatoresti de confirmare a planului de reorganizare, investitorul LAMINORUL DANUBE METALLURGICAL ENTERPRISE SRL a propus preluarea si exploatarea activelor pe baza de contract de inchiriere pe o durata maxima de 1 an pentru a permite solutia apelului formulat impotriva hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare.

Contractul de inchiriere a fost aprobat de Adunarea Creditorilor in sedinta din data de 20.03.2020, insa executarea contractului a fost suspendata, pe motiv de forta majora, cauzata de masurile autoritatilor romane si poloneze adoptate in vederea prevenirii si stoparii raspandirii pandemiei de COVID-19.

Apelul impotriva hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare a fost solutionat la data de 09.09.2020, apelantul renuntand la calea de atac exercitata si achiesand la hotararea pronuntata, in fond, de judecatorul sindic. Astfel, la data de 09.09.2020 hotararea judecatoreasca de confirmare a planului de reorganizare a ramas definitiva. Ca urmare a solutionarii caii de atac impotriva hotararii judecatoresti de confirmare a planului de reorganizare, a fost renotificat investitorul Laminorul Danube Metallurgical Enterprise în data de 16.09.2020. A fost formulat raspuns în care nu se indica existenta fondurilor pentru plata.

In contextul situatiei actuale, s-a manifestat interesul statului pentru preluarea activelor functionale productive aferente activitatii de productie metalurgice (productie de otel lichid, oteluri de calitate si laminate) in contul stingerii obligatiilor bugetare datorate de societate (curente precum si cele din tabelul definitiv de creante).

Adoptarea de catre Guvernul Romaniei a OUG 200/2020 pentru modificarea si completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 60/2019 privind reglementarea unor măsuri pentru stingerea unor obligații fiscale și bugetare, precum și unele măsuri referitoare la obligațiile de plată aferente împrumuturilor din venituri din privatizare și împrumuturilor contractate de statul român de la instituții de credit și subîmprumutate operatorilor economici a permis ca, in data de 28.12.2020, organele de conducere ale COS Targoviste – administrator special si administrator judiciar, sa depuna la Ministerul Energiei si Mediului de Afaceri cerere, insotita de un memoriu justificativ prin care au solicitat preluarea de statul roman a activului functional al combinatului in contul creantelor bugetare (inscrise in tabelul de creante si curente).

In acest context, la data de 28.12.2020, organele de conducere ale COS Targoviste – administrator special si administrator judiciar, au depus la Ministerul Energiei si Mediului de Afaceri cerere, insotita de memoriu prin care au solicitat preluarea de statul roman a activului functional al combinatului in contul creantelor bugetare (inscrise in tabelul de creante si curente).

Totodata, la data de 29.12.2020 a fost inregistrata la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dambovita, modificarea planului de reorganizare propusa de creditorul

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

majoritar, care, printre altele prevede preluarea de catre statul roman a activului functional al combinatului in contul creantelor bugetare (inscrise in tabelul de creante si curente).

In conformitate cu prevederile Legii nr.85/2006 a procedurii de insolventa a fost convocata Adunarea Creditorilor in vederea votarii modificarii planului de reorganizare in data de 19.01.2021, iar creditorii care reprezinta statul roman in procedura insolventei : ANAF si AAAS au solicitat, in vederea votarii, un aviz de principiu de la ministerul de resort.

Intrucat nici pana la data de 19.01.2021 si nici pana la data prezentului raport, ministerul de resort nu a emis avizul solicitata, adunarea creditorilor a fost amanita pana la data comunicarii respectivului aviz.

Dosarul de insolventa are un urmatoare termen de judecata la data de 18.05.2021.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Calitatea producției

CERTIFICĂRI / AUTORIZĂRI / ATESTATE

Nr. Crt	Organismul de certificare	Domeniul certificării	Nr. Certificat	Data emiterii	Data expirării
1	TUV SUD	Sistemul de management al calității conform ISO 9001:2015 pentru: -Proiectarea, productia si livrarea de semifabricate din oțel turnate continuu, produse din oțeluri laminate la cald in bare si/sau colaci; colaci laminati la cald si alungiti la rece.	12 100 18083 TMS	06.03.2018	05.03.2021
2	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agrement Tehnic + Aviz Tehnic – OȚEL BETON LAMINAT LA CALD TIP B500B ȘI B500C , BARE $\phi 10 \div \phi 40$ mm	003-01/138 - 2019	17.07.2019	Notă: Avizul tehnic valabil pana la 17.07.2021
3	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformitatii produselor – Oțel beton laminat la cald OB 37 , PC 52 , PC 60 – $\phi 10 - \phi 40$ mm, in conformitate cu SR 438	QP/0077	14.02.2017	14.02.2020
4	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformității controlului producției in fabrica pentru profile laminate la cald din oțeluri pentru construcții in conformitate cu EN 10025 (S235, S275, S355)	1823-CPR-0031	26.02.2014 Cert.inițială 28.02.2019 Actualizat	-
5	BULGARKONTR OLA	Certificarea conformității produsului Oțel Beton – Bare B500 B, $\phi 10-40$ mm cf. BDS 9252 si BDS EN 10080	14 – HYPBCПCРБ-3043	04.01.2018	03.01.2021
6	Lloyd's Register ANGLIA	Semifabricate turnate continuu din oțel Register (inclusiv LR A si LR AH36), bare destinate fabricației de lanț naval conform Regulilor Lloyd'S Register	MD00/2293/000 7/1	25.04.2017	12.02.2020
7	EMI UNGARIA	Certificat de constanta a performantei Oțel beton B500B, $\phi 10 - \phi 32$ mm, conform DIN 488-1 :2009 si MSZ/T 339:2012.03	20-CPR-28-(C -41/2010)	07.04.2014	-
8	BUREAU VERITAS	Certificare semifabricatelor turnate continuu, grad A si AH 36- în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila	SMS.W.II./9901 7/ B.0	10.09.2018	23.07.2022
9	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agrement tehnic - Oțel beton laminat la cald ,alungit la rece și rebobimat, dim. 8, 10; 12; 14;16 mm –marca B500C + Aviz Tehnic pentru Agrement Tehnic 003-01/108/2017	Agrement Tehnic 003-01/108/2017	17.07.2017	17.07.2020 Nota: Avizul Tehnic – valabil pâna la data de 17.07.2020
10	DNV	Certificare semifabricatelor turnate continuu, VL A , VLA32 , VLA36 , VL D32 și VLD36 în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila.	AMMM00001U 6	30.11.2017	31.12.2020

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11	RENAR	Acreditarea laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice SR EN ISO/CEI 17025:2018	LI 015	20.01.2020	05.02.2022
12	ISCIR (Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat)	ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPF/ 0043/0/22.12.2011 pentru UT – Examinarea cu ultrasunete, specialitatilr (t, s,l) cf. CR 6 – 2013 – ISCIR	DISPR/CR6/TIP F/ 0043	05.06.2014	Conform CR 06 21.01.2021
		ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPE/ 0028/0/07.07.2011 pentru UT (g) – Măsurarea grosimilor cu ultasunete cf. CR 6 – 2013 - ISCIR	DISP/CR6/TIPE/ 0028	05.06.2014	Conform CR 06 21.01.2021
		ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPA/ 0051/0/22.12.2011 pentru PT – Examinarea cu lichide penetrante cf. CR 6 – 2013 - ISCIR	DISPR/CR6/TIP A/ 0051	05.06.2014	Conform CR 06 21.01.2021
13	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management de mediu,conform condițiilor din standardul SR EN ISO 14001:2015(ISO 14001:2015),pentru producția de metale feroase sub forme primare.	3772	05.12.2017	18.12.2020
14	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management al Sănătății și securității ocupaționale ,conform condițiilor din referențialul SR OHSAS 18001:2008(BS OHSAS 18001:2007),pentru producția de metale feroase sub forme primare	2765	05.12.2017	18.12.2020

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

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

În cursul anului 2020 s-a depus si aprobat de catre Agentia Nationala pentru Protectia Mediului Planul de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră, precum și raportul de monitorizare al acestora. Aceste documente au fost aprobate de către Agenția Națională pentru Protecția Mediului, iar certificatele alocate pentru anul 2020 au fost în număr de 53.826.

În cursul anului 2020 , COS Targoviste a depus la Agentia Nationala pentru Protectia Mediului documentatia pentru obtinerea unei noi autorizatii GES pentru perioada 2021-2025. Principiile care fundamentează structurile, sistemele și activitățile în domeniul calității, inclusiv Politica și Obiectivele, sunt:

- orientarea către client;

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

Sistemul informațional:

- societatea comercială are un sistem informațional propriu pe module care se actualizeaza continuu functie de cerintele legislatiei financiar contabile si fiscale , precum si de cerintele impuse de managementul societatii in vederea optinerii de informatii prompte si exacte pentru imbunatatirea procesului decisional si a activitatii pe ansamblul;
- informatiile obtinute cu ajutorul sistemului informational stau la baza analizarii rezultatelor la nivel de centru de profit.

Piața și comercializarea: produsele realizate de COS TÂRGOVIȘTE S.A. desi interesează un număr foarte mare de beneficiari, fiind utilizate în foarte multe domenii ale economiei, pe toata durata anului 2020 activitatea de productie si comerciala a societatii a fost intrerupta, demersurile investitionale au fost blocate urmare declararii starii de urgenta si starii de alerta in contextual adoptarii de masuri de protective sanitara in vederea stoparii si limitarii raspandirii pandemiei de COVID 19.

MEDIUL CONCURRENTIAL AL FIRMEI

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

Societatea nu are sucursale sau filiale.

Distributia pe piata interna si externa se realizeaza direct.

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

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




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

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



PRODUSE

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

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

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

Gama dimensionala este specifica fiecarui produs:

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

Principalele destinatii:

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

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

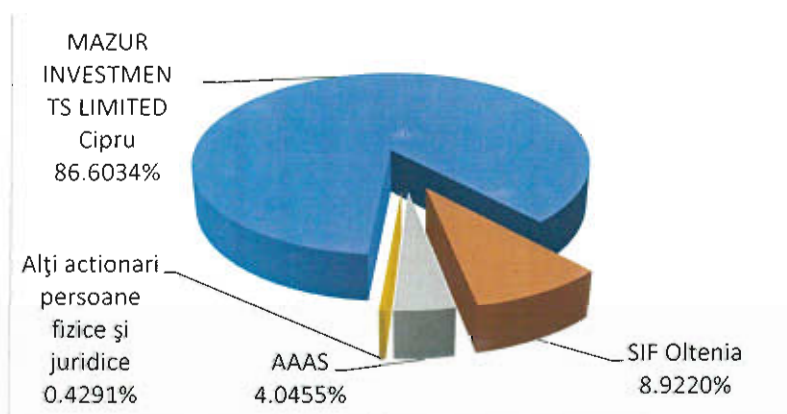
Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997.

Începând cu data de 12.10.2020, urmare a ramanerii definitive a Sentinței Civile nr. 417/04.12.2019 pronunțată de Tribunalul Dambovită în dosarul 1906/120/2013 prin respingerea apelului promovat împotriva sentinței prin care a fost confirmat planul de reorganizare, acțiunile societății au fost reluate la tranzacționare.

La data de 01.01.2020, 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.

În cursul anului 2020 nu au intervenit modificări, structura sintetică a acționariatului la 31.12.2020 fiind următoarea:

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



Prin Planul de reorganizare sunt prevăzute modificări ale capitalului social al societății, măsurile fiind prezentate în capitolul 7 al Planului de reorganizare propus de creditorul majoritar, aprobat de Adunarea Creditorilor și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 417/04.12.2019 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013, respectiv:

– Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor în conformitate cu prevederile art. 95 din Legea nr.85/2006

Potrivit art. 95 alin. 7 din Legea 85/2006 și prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 și ale legislației pieței de capital, planul de reorganizare prevede modificarea actului

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

constitativ al COS TARGOVISTE S.A. fara acordul statutar al actionarilor debitorului COS TARGOVISTE S.A., modificand structura capitalului social prin reducerea acestuia.

Modificarea presupune schimbarea structurii capitalului social, prin reducerea capitalului social al societatii de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei pentru acoperirea partiala a pierderii contabile reportate inregistrata de COS TARGOVISTE S.A. la data de 31.12.2018, in cuantum de 738.061.579 lei. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea valorii nominale a actiunilor si anume de la valoarea de 2,50 lei per actiune la valoarea de 0,10 lei per actiune, pastrandu-se cota de participare la capitalul social detinuta de fiecare actionar, noua structura sintetica fiind urmatoarea:

Nr. crt.	Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare nominala lei/actiune	Aport la capitalul social lei	Procent detinere (%)
1.	Mazur Investments Limited Cipru	59.626.520	0,10	5.962.652,00	86,6034
2.	AAAS Bucuresti	2.785.356	0,10	278.535,60	4,0455
3.	Alti actionari persoane juridice	6.152.360	0,10	615.236,00	8,9359
4.	Alti actionari persoane fizice	285.887	0,10	28.588,70	0,4152
TOTAL		68.850.123		6.885.012,30	100

Inregistrarea mentiunilor privind modificarea capitalului social in Registrul Comertului va fi solicitata de Administratorul Judiciar, conform art. 95 alin. 8 din Legea 85/2006, pe cheltuiala COS TARGOVISTE S.A., in baza hotararii judecatorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare.

- Conversia in parte a creantelor chirografare in actiuni emise de societatea debitoare COS TARGOVISTE S.A. prin majorare capitalului social al COS TARGOVISTE S.A.

Pentru stingerea partiala a creantelor creditorilor chirografari fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A. Planul de reorganizare prevede, dupa implementarea masurii reducerii capitalului social, posibilitatea conversiei creantelor pana la un nivel de 4,5% din valoarea totala a creantei in actiuni la societatea debitoare COS TARGOVISTE S.A. cu acceptul creditorilor. Prin Planul de reorganizare propus creditorul Alphard Financial Corp, conform prevederilor art. 95, alin. (6), lit. J din Legea 85/2006, si-a exprimat acordul asupra conversiei creantelor pana la concurenta sumei de 11.421.957,30 lei (4,5% din totalul creantelor detinute conform Tabelul definitiv al creantelor), in actiuni emise de COS TARGOVISTE S.A. Nu au fost inregistrate acorduri pentru conversie din partea altor creditorii chirografari. Astfel, conform Planului de reorganizare, dupa implementarea masurii reducerii capitalului social, se va proceda la emisiunea suplimentara a actiunilor care sa fie distribuite creditorului Alphard Financial Corp in contul creantelor sale, pana la concurenta sumei de 11.421.957,30 lei, in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6), lit. J din Legea 85/2006. Astfel capitalul social al COS TARGOVISTE S.A. va fi majorat de la 6.885.012,30 lei la 18.306.969,60 lei, prin emisiunea a unui numar de 114.219.573 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei per actiune. Capitalul social al COS TARGOVISTE S.A. in marime de 18.306.969,60 lei va fi divizat in 183.069.696 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei. Prin urmare, conform Planului de reorganizare, prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 si ale legislatiei pietei de capital, se prevede modificarea, fara acordul statutar al actionarilor Debitorului COS TARGOVISTE S.A., a actului constitutiv, prin schimbarea structurii capitalului social, prin majorarea capitalului social al COS TARGOVISTE S.A., de la suma de 6.885.012,30 lei, la

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

suma de 18.306.969,60 lei, respectiv cu suma de 11.421.957,30 lei, prin emisiunea unui numar de 114.219.573 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei per actiune. Capitalul social al COS TARGOVISTE S.A. in marime de 18.306.969,60 lei va fi divizat in 183.069.696 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei, noua structura sintetica fiind urmatoarea:

Nr. crt.	Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare nominala lei/actiune	Aport la capitalul social lei	Procent detinere (%)
1.	Alphard Financial Corp.	114.219.573	0,10	11.421.957,30	62,3913
2.	Mazur Investments Limited Cipru	59.626.520	0,10	5.962.652,00	32,5704
3.	AAAS Bucuresti	2.785.356	0,10	278.535,60	1,5215
4.	Alti actionari persoane juridice	6.152.360	0,10	615.236,00	3,3607
5.	Alti actionari persoane fizice	285.887	0,10	28.588,70	0,1562
TOTAL		183.069.696		18.306.969,60	100

Inregistrarea mentiunilor privind modificarea capitalului social in Registrul Comertului va fi solicitata de Administratorul Judiciar, conform art. 95 alin. 8 din Legea 85/2006, pe cheltuiala COS TARGOVISTE S.A., in baza hotararii judecatorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare.

De asemenea, in Planul de reorganizare sunt prevazute si alte masuri adecvate de punere in aplicare, precum : stingerea creantelor fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A. prin cesiune cu titlu oneros a creantelor COS TARGOVISTE S.A. fata de debitorii sai, darea in plata a unora dintre bunurile averii debitorului catre creditorii debitorului, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea debitorului in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6) lit. E din Legea nr.85/2006, lichidarea partiala a bunurilor in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6) lit. E din Legea nr.85/2006.

În perioada 01.01-31.12.2020 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale

1.3. Declarație privind guvernanța corporativă

La data de 31.12.2020 capitalul social subscris și vărsat al societății este de 172.125.307,50 lei. Acesta este împărțit în 68.850.123 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune.

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori Bucuresti (BVB), categoria standard, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997.

Incepand cu data de 12.10.2020, urmare a ramanerii definitive a Sentintei Civile nr. 417/04.12.2019 pronuntata de Tribunalul Dambovita in dosarul 1906/120/2013 prin respingerea apelului promovat impotriva sentintei prin care a fost confirmat planul de reorganizare, actiunile societatii au fost reluate la tranzactionare.

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 desfășoara activitatea în conformitate cu prevederile legislației române.

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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 societatea S.C. PROF CONSULT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe doamna Buta Marijana. În cadrul societății este creat un departament de control intern, principalele caracteristici ale controlului intern fiind prezentate în cadrul punctului 3.8 din cadrul prezentului capitol.

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

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

1.4. Conducerea societății comerciale

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

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

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

Prin încheierea din 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar Silnef SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a detinut aceasta calitate de la data deschiderii procedurii insolventei - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați. In luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

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

Conducerea executiva a societatii in perioada analizata a fost asigurata de : domnul Zarubin Dmitry- Director General adjunct vanzari, domnul Shytov Alexei – Director Coordonator Intretinere si Reparatii, domnul Eduard Chimac – Director Comercial , domnul Diamandi Aurel – Director Productie, domnul Cebotari Nicolae - Director Control Risc, domnul Stavar Polixenia - Director Calitate si domnul Seicarescu Horia - Director Resurse Umane.

Incepand cu data de 15.08.2020 contractul individual de munca al domnului Gofman Vladimir a incetat conform deciziei 710/17.08.2020, atributiile directorului general fiind preluate cu aceiasi data de Director Control Risc domnul Cebotari Nicolae conform deciziei 711/17.08.2020

1.5 Lista persoanelor afiliate societății comerciale.

In anul 2020 următoarele societăți sunt afiliate COS TÂRGOVIȘTE S.A.: INVEST NIKAROM SRL Bucuresti, Laminorul SA Braila - în faliment, Ductil Steel SA Buzau - în reorganizare judiciară, UPS SRL Buzau, East Europe Metal Concept SRL, Donau Commodities SRL Braila, Solvalle Limited Cipru și Mazur Investments Limited Cipru.

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

La 31.12.2020 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute de Invest Nikarom SRL;
- 5 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei/parte socială (deținere nominală totală de 50 lei), reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 50.000,00 lei), celelalte 4.995 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

2. BAZELE INTOCMIRII

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

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

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

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

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

Continuitatea în exploatare

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

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

Legea nr.85/2006 a procedurii insolvenței, incidentă în cazul COS TARGOVISTE SA prevede la art.95, alin.6, lit.E, ca măsura adecvată pentru punerea în aplicare a planului de

reorganizare, darea în plată a bunurilor către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului, cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor.

În acest sens, creditorul majoritar a notificat societatea COS TARGOVISTE SA și a comunicat intenția sa de a propune și supune aprobării Adunării Creditorilor o modificare a planului de reorganizare a activității debitoarei, care se includea această măsură prin care se vor stinge integral creanțele bugetare din tabelul definitiv de creanțe precum și cele născute <după data deschiderii procedurii de insolvență. Prin modificarea propusă se va solicita Adunării Creditorilor aprobarea cererii privind trecerea activului funcțional industrial în proprietatea statului român în contul stingerii integrale creanțelor bugetare din tabelul definitiv de creanțe și cele născute <după data deschiderii procedurii insolvenței, la valoarea stabilită prin raportul de evaluare atasat. Modificarea Planului de reorganizare aprobată de către creditorii va fi supusă controlului și confirmării judecătorului sindic.

În acest context, la data de 28.12.2020, organele de conducere ale COS Targoviste – administrator special și administrator judiciar, au depus la Ministerul Energiei și Mediului de Afaceri cerere, însoțită de memoriu prin care au solicitat preluarea de statul român a activului funcțional al combinatului în contul creanțelor bugetare (înscrise în tabelul de creanțe și curente).

Totodată, la data de 29.12.2020 a fost înregistrată la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dambovită, modificarea planului de reorganizare propusă de creditorul majoritar, care, printre altele prevede preluarea de către statul român a activului funcțional al combinatului în contul creanțelor bugetare (înscrise în tabelul de creanțe și curente).

În conformitate cu prevederile Legii nr.85/2006 a procedurii de insolvență a fost convocată Adunarea Creditorilor în vederea votării modificării planului de reorganizare în data de 19.01.2021, iar creditorii care reprezintă statul român în procedura insolvenței : ANAF și AAAS au solicitat, în vederea votării, un aviz de principiu de la ministerul de resort.

Întrucât nici până la data de 19.01.2021 și nici până la data prezentului raport, ministerul de resort nu a emis avizul solicitat, adunarea creditorilor a fost amân timer până la data comunicării respectivului aviz.

Dosarul de insolvență are un următor termen de judecată la data de 18.05.2021

Ținând cont de aceste prevederi legislative și de interesul regional și național pentru continuarea activității singurului producător de oțel beton din România, conducerea societății și administratorul judiciar apreciază ca este, în continuare, posibilă reorganizarea societății prin apelare la procedura descrisă în recent adoptata Ordonanța de Urgență cu aplicarea legislației specifice procedurii insolvenței în conformitate cu art 14 din OUG nr. 60/2019, aprobată prin Legea nr.222/2019.

Bazele evaluării

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

- Imobilizări corporale reevaluate

Modificări ale politicilor contabile

Standarde și interpretări care vor intra în vigoare /aplicabile din anul 2020 sau la o dată viitoare

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

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

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020

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

- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019); La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde și interpretări:

- IAS 17 – Leasing;
- IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing;
- SIC 15- Leasing operațional- Stimulente;
- SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

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

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

Managementul considera ca impactul IFRS 16 nu este semnificativ.

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

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potențialele neclarități legate de modul în care legislația fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau circumstanțe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitelor curente și amânate, dar nu și modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

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

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

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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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-19	31-Dec-20
Creante comerciale si asimilate	109.129.044	78.473.820
Numerar și echivalente de numerar	<u>602.342</u>	<u>2.808.617</u>
Total	109.731.386	81.282.437

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Datorii comerciale si similare	340.662.227	309.373.060
Imprumuturi bancare	0	0
Provizioane	<u>679.486</u>	<u>876.155</u>
Total	341.341.713	310.249.215

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit constă în eventualitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite societatea solicită garanții sub forma Scrisorii de garanție bancară sau acreditiv. Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a avut încheiat în anul 2020 contract cu firma de asigurare Coface pentru acoperirea riscului de neîncasare a creanțelor.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	31-Dec-19	31-Dec-20
Credite si imprumuturi	0	0
Numerar si echivalente de numerar	(602.342)	(2.808.617)
Datorii nete	(602.342)	(2.808.617)
Total capitaluri proprii	(224.101.390)	(286.191.212)
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	N/A	N/A

Riscul de schimb valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi și într-o altă monedă decât moneda națională (RON). Urmare a deschiderii procedurii de insolvență în 22.02.2013 împrumuturile contractate în valută au fost înghețate la cursul din această dată, iar datorită tranzacțiilor efectuate în anul 2020 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 59.776 lei.

La 31 decembrie 2020 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

	Pentru anul incheiat la	
Active/pasive in EURO echivalent LEI	31-Dec-19	31-Dec-20
Active financiare monetare	4.909.040	834.364
Pasive financiare monetare	(7.570.376)	(5.014.042)
Active financiare nete	(2.661.336)	(4.179.678)

Variatie RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	(133.067)	(208.984)
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	133.067	208.984
Impact in rezultat	-	-

	31-Dec-19	31-Dec-20
Active si pasive in EURO		
Active financiare monetare	1.027.146	171.348
Pasive financiare monetare	(1.583.993)	(1.029.704)
Active financiare nete	(556.847)	(858.356)

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

Active / Datorii	31-Dec-19	31-Dec-20
LEI	(228.871.847)	(226.719.562)
EUR	(2.661.336)	(4.179.678)
Expunerea neta	(231.533.183)	(230.899.240)

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

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.

Indicatorul „grad de lichiditate” la 31.12.2020 este de 0,36 fata de 0,33 rezultat la 31.12.2019, cu tendințe de îmbunătățire urmare a măsurilor manageriale vizând scurtarea termenelor de încasare a creanțelor și prelungirea termenelor de scadență a datoriilor.

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-19	31-Dec-20
Vanzari de produse finite	509.479.064	23.100.092
Vanzari de marfuri	26.012.701	20.341.176
Vanzari de servicii, prod.rez.,alte	64.812.110	1.311.423
Reduceri comerciale	(9.405.179)	(145.195)
TOTAL	590.898.696	44.607.496

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Cifra de afaceri este realizata din vanzarea stocului de produse finite existent la 01.01.2020 atat pe piata interna cat si externa. Vanzarile la export in anul 2020 au fost in valoare de 7.951.641 lei (2019: 68.717.508 lei).

Ponderea vânzărilor la export a crescut în anul 2020 ajungand la 17,80 % din total vanzari, comparativ cu anul 2019 când nivelul exportului reprezenta 11,60 %.

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Venituri din cesiunile de active(casari)	1.152.834	1.548.712
Venituri din diferente de curs valutar	652.083	507.255
Venituri din vanzari certificate emisii	1.895.487	1.721.075
Venituri din vanzari materiale	575.722	4.765
Venituri din anulari de provizioane	4.831.656	921.114
Venituri din datorii remise	195.509.712	0
Alte venituri	2.626.515	1.274.651
TOTAL	207.244.009	5.977.572

Pe toata durata anului 2020 activitatea de productie si comerciala a societatii a fost intrerupta si demersurile investitionale au fost blocate ca urmare a mai multor situatii si factori.

Astfel, unul din motive,a fost imposibilitatea reluarii activitatii de productie cu respectarea masurilor de distantare sociala si protectie sanitara impuse de autoritati pe durata in care care, pe teritoriul Romaniei a fost declarata starea de urgenta si ulterior de alerta datorita pandemiei de COVID 19. Totodata masurile de protectie sanitara si restrictionarea circulatiei, adoptate la nivel international, au dus la blocarea demersurilor investitionale.

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-19	31-Dec-20
Materii prime	296.236.757	874
Materiale auxiliare	82.932.744	7.298.293
Marfuri	24.063.183	15.316.601
Ambalaje	844	7
Obiecte de inventar	1.014.748	8.343
Energie, apa si alte consumabile	81.448.958	4.026.494
Reduceri comerciale	(40.100)	(11.294)
Alte cheltuieli	438.845	0
TOTAL	486.095.979	26.639.318

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Salarii	62.253.043	28.134.146
Taxe si contributii sociale	4.283.907	1.150.821
Alte beneficii (tichete de masa)	4.138.110	211.860
TOTAL	70.675.060	29.496.827

Numărul efectiv de salariați la 31.12.2020 a fost de 926 salariați.

Gradul de sindicalizare la 31.12.2020 a fost de 74.21%.

Activitatea personalului din cadrul societății a fost redusă la minim marea majoritate a salariaților având contractele individuale de muncă suspendate și beneficiind de somaj tehnic suportat de către societate pe întregul an mai puțin cel acordat pe perioada stării de urgență care a fost suportat de la Bugetul de Stat

În anul 2020 a fost demarată o procedură de concediere colectivă, fiind parcursă faza de informare și consultare a reprezentanților salariaților din cadrul; celor două sindicate care activează la nivelul fabricii. Având în vedere existența posibilității transferului activelor productive către Statul Român, în contul datoriilor bugetare (istorice și curente), emiterea notificărilor de preaviz a fost amânata, procedura nefiind parcursă până la sfârșitul anului 2020.

Salariații sunt reprezentați de sindicate în relația cu conducerea societății. Salariații societății sunt organizați în două sindicate: SINDICATUL METALURGISTUL TARGOVISTE (reprezentativ), și SINDICATUL VALAHIA.

Remunerația acordată Conducerii executive este prezentată în tabelul următor:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Salarii	2.638.742	2.024.591
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	59.372	45.553
Alte beneficii (tichete de masa)	36.885	5.430
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	2.734.999	2.075.574

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Reparatii	109.454	9.118
Chirie	535.315	235.662
Asigurari	232.323	199.086
Comisioane bancare	337.197	27.106
Deplasari si transport	6.619.643	95.364
Posta si telecomunicatii	177.832	186.612
Alte servicii prestate de terti	37.317.821	6.015.805
Alte impozite si taxe	2.871.277	1.730.142
Cheltuieli cu protectia mediului	53.743	11.406
Cheltuieli din cedarea activelor	788.535	1.256
Ajustari, provizioane	2.876.726	4.753.334
Diferente curs valutar	759.550	567.031
Cheltuieli cu creante neincasate	222.783	5.350
Alte cheltuieli de exploatare	3.275.405	580.723
TOTAL	56.177.604	14.417.995

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Venituri din dobanzi	1.262	140
Costuri cu dobanzile	(978.479)	(255.253)
Alte venituri financiare	0	0
TOTAL	(977.217)	(255.113)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT SI ALTE IMPOZITE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Impozitul curent	0	0
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	0	0
Alte impozite (impozit specific)	5.292	3.030
TOTAL	5.292	3.030

Pierdere fiscala inregistrata la data de 31.12.2020 reprezentand pierdere fiscala cumulata pe perioada 2014-2020, este in suma totala de 164.219.155 lei.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (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 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Profit (pierdere) contabil(a)	1	140.445.817	(62.327.599)
Elemente similare veniturilor	2	0	254.262
Elemente similare cheltuielilor	3	0	16.380
Rezultat dupa includerea elementelor similare	4=1+2-3	140.445.817	(62.089.717)
Deduceri	5	20.417.526	10.973.785
Venituri neimpozabile	6	4.450.110	927.835
Cheltuieli nedeductibile	7	15.964.392	24.117.832
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	245.888.223	(114.345.650)
Profit impozabil / Pierdere fiscala	9 =4-5-6+7-8	(114.345.650)	(164.219.155)
Impozit pe profit datorat	10	0	0
Credit fiscal	11	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit specific	12	5.292	3.030

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-19	31-Dec-20
Profit net (A)	140.445.817	(62.327.599)
Numar de actiuni ordinare (B)	68.850.123	68.850.123
Rezultat pe actiune (A/B)	2.04	(0.91)

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. ACTIVE IMOBILIZATE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
31 decembrie 2018	30.956.068	50.982.056	650.653.110	509.974	7.025.257	86.150	740.212.615
Achizitii	0	446.291	5.564.227	52.481	4.898.242	144.028	11.105.269
Iesiri / Transferuri	0	0	6.732.940	0	4.753.499	25.076	11.511.515
31 decembrie 2019	30.956.068	51.428.347	649.484.397	562.455	7.170.000	205.102	739.806.369
Achizitii	0	0	63.349	0	9.073	0	72.422
Iesiri / Transferuri	1.256	106	2.424.957	0	0	0	2.426.319
31 decembrie 2020	30.954.812	51.428.241	647.122.789	562.455	7.179.073	205.102	737.452.472
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2018	0	13.676.922	578.586.287	410.867	5.534.155	0	598.208.231
Costul perioadei	0	4.305.420	9.049.647	26.243	0	0	13.381.310
Iesiri	0	0	5.999.642	0	0	0	5.999.642
31 decembrie 2019	0	17.982.342	581.636.292	437.110	5.534.155	0	605.589.899
Costul perioadei	0	2.141.718	18.195.247	27.834	0	0	20.364.799
Iesiri	0	131.364	2.535.301	0	0	0	2.666.665
31 decembrie 2020	0	19.992.696	597.296.238	464.944	5.534.155	0	623.288.033
VALORI NETE							
31 decembrie 2020	30.954.812	31.435.545	49.826.551	97.511	1.644.918	205.102	114.164.439
31 decembrie 2019	30.956.068	33.446.005	67.848.105	125.345	1.635.845	205.102	134.216.470
31 decembrie 2018	30.956.068	37.305.134	72.066.823	99.107	1.491.102	86.150	142.004.384

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2020 societatea nu a facut reevaluari de terenuri sau active.

Evaluarea la valoarea justa

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

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	30.956.068 lei	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	33.446.005 lei	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	<ul style="list-style-type: none"> – Rata de discountare – Valoarea reziduala

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2020, 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 2020 nu au fost casari de mijloace fixe . Pentru mijloacele fixe propuse la casare conform anexei 9 a planului de reorganizare aprobat in 04.12.2019 la sfarsitul anului 2020 s-a mentinut provizionul in valoare de 2.258.850 lei corespunzatoare valorii ramasa a acestora la 31.12.2020.

Active grevate / ipotecate de garantii

La data de 31.12.2020 Societatea mentine un sechestru asigurator asupra mijlocului fix cu numar de inventar 402019 – Opritor mobil la foarfeca din sectia LDS, in favoarea ANAF Bucuresti.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Dec-19	31-Dec-20
Cost		
Sold initial	706.012	728.202
Intrari	22.190	0
Iesiri	0	0
Sold final	728.202	728.202
Amortizare		
Sold initial	668.967	701.559
Costul perioadei	32.592	25.006
Iesiri	0	0
Sold final	701.559	726.565
Valoare neta	26.643	1.637

13. STOCURI

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
Materii prime si consumabile	34.670.555	27.964.060
Productia in curs	3.479.122	738.503
Semifabricate si Produse finite	29.571.426	9.903.201
Marfuri	459.655	291.421
Avansuri	492.911	314.186
TOTAL	68.673.669	39.211.371

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
Creante comerciale	27.065.847	9.699.352
Ajustari pentru creante comerciale	(2.662.572)	(6.035.343)
Creante intragrup (Nota 17)	75.172.035	74.809.611
Ajustari pentru creante comerciale intragrup (Nota 17)	0	0
Salariati	0	0
Debitori diversi si alte creante	9.608.813	48.533
Ajustari pentru alte creante	(55.079)	(48.333)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	109.129.044	78.473.820
Alte creante fata de Bugetul de Stat	721.381	329.742
Avansuri	855.903	909
TOTAL	110.706.328	78.804.471

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 2020 societatea are înregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasat de catre societate.

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

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

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

Ajustari clienti si debitori	31-Dec-19	31-Dec-20
La inceputul perioadei	2.908.802	2.717.651
Constituite in timpul anului	2.197.240	3.624.147
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	0	0
Anulare ajustari	2.388.391	258.122
La sfarsitul perioadei	2.717.651	6.083.676

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
Disponibil in banca	514.771	2.790.028
Numerar si echivalente numerar	87.571	18.589
TOTAL	602.342	2.808.617

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
1	Datorii comerciale – furnizori terti	87.043.531	63.173.812
2	Datorii in legatura cu salariatii	2.064.551	1.537.179
3	Datorii leasing	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup (Nota 17)	2.149.912	30.790
5	Furnizori de imobilizari	1.062.111	1.037.809
6	Alti creditorii	7.152.877	2.243.382
7	Imprumuturi de la partile afiliate si terti (Nota 17)	241.189.245	241.189.245
8	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terci (Nota 17)	0	160.843
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	340.662.227	309.373.060
9	Avansuri	5.604.362	4.905.613
	Total datorii comerciale si similare	346.266.589	314.278.673
10	Impozite si taxe	196.763.076	206.212.657
10.1	- TVA	129.079.171	123.980.705
10.2	- Taxe si contributii sociale	62.492.515	72.501.486
10.3	- alte taxe	8.191.390	9.730.466

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 31.12.2020, suma de 298.219.948 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) ce urmeaza a fi achitate conform capitolul VII al planului de reorganizare confirmat.

COS Targoviste, in perioada anului 2020, a adoptat masura opririi activitatii de productie si din necesitatea de a nu creste datoriile curente, astfel fiind o masura fortata, insa sustinuta de conducere pe motive economice. Eforturile manageriale s-au concentrat catre gasirea de solutii si mecanisme prin care sa se stinga amiabil creantele creditorilor curenti nascute in perioada de dupa intrarea societatii in insolventa.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17. PARTI AFILIATE

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

- Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	31 decembrie 2019	Sold la 31.12.2019	31 decembrie 2020	Sold la 31.12.2020
Entitati afiliate				
Alte parti legate:				
- Entitati din cadrul grupului, din care:	89.355.311	75.172.035	8.634.292	74.809.611
Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara	17.525	46.837	0	30.404
Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara	85.160.683	75.097.876	8.381.179	74.657.896
East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	4.177.103	27.322	253.113	121.311
Total	89.355.311	75.172.035	8.634.292	74.809.611

- Achizitii de bunuri si servicii

	31 decembrie 2019	Sold la 31.12.2019	31 decembrie 2020	Sold la 31.12.2020
Alte parti legate:				
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care :	49.636.980	2.130.230	6.200.021	11.109
Ductil Steel SA Buzau – in reorganizare judiciara	20.247.293	1.251.600	6.113.084	11.109
East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	6.999.760	862.198	66.937	0
Laminorul SA Braila – in reorganizare judiciara	4.927.445	16.432	0	0
Total	49.636.980	2.130.230	6.200.021	11.109

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Sold la 31.12.2019 si 31.12.2020 imprumuturi primite de la entitatile afiliate si terti

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31decembrie 2019 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2019 (RON)	Dobanda de plata la 31decembrie 2020 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2020 (RON)
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare										
Imprumut de la alte companii din cadrul grupului							0	5.990.581	160.843	5.990.581
LAMINORUL BRAILA	CAPITAL DE LUCRU	20.09.2011	20.09.2013	8%	RON	105.999.846	0	0	0	0
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	18.12.2015	18.12.2018	4.0%	RON	8.000.000	0	5.990.581	160.843	5.990.581
Imprumut de la terti							0	235.198.664	0	235.198.664
ALPHARD FINANCIAL CORP.	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2014	-	-	RON	233.500.729	0	230.937.269	0	230.937.269
SC INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII	CAPITAL DE LUCRU	27.04.2011	25.04.2013	8%	RON	15.190.204	0	4.261.395	0	4.261.395
Total general						363.702.097	0	241.189.245	160.843	241.189.245

18. IMPRUMUTURI BANCARE

La 31.12.2020 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Societate nu a calculat impozit pe profitul amanat avand in vedere pierderile fiscale cumulate din perioada 2012 – 2020 pe care nu estimeaza ca le poate recupera din profiturile viitoare.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
 (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-18	0	0	0	0	0	967.472	967.472
Constituiiri in perioada	0	0	0	0	0	679.486	679.486
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	967.472	967.472
31-Dec-19	0	0	0	0	0	679.486	679.486
Constituiiri in perioada	0	0	0	0	0	876.155	876.155
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	679.486	679.486
31-Dec-20	0	0	0	0	0	876.155	876.155

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2020 este de 172.125.307,50 lei, valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 2,50 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 68.850.123 acțiuni, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. rezultată fiind următoarea :

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

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.887	3.133.782
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	242.473.704	242.473.599

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 2020 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii în suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 în suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(931.403.992)	(797.980.466)
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	(35.270.153)	(35.032.375)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	120.839	120.943
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.134.859.235)	(3.001.197.827)

24. REZULTATUL EXERCITIULUI

La data de 31.12.2020 rezultatul exercitiului se prezinta astfel:

Descriere	31-Dec-19	31-Dec-20
Rezultatul exercitiului	140.445.817	(62.327.599)
TOTAL	140.445.817	(62.327.599)

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

Nu este cazul .La 31.12.2020 societatea inregistreaza pierdere contabila .

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 pentru creante aferente perioadei de dinaintea deschiderii procedurii insolventei si executarile silitе pornite impotriva societatii, aflate pe rolul instantelor judecatoresti sau executorilor judecatoresti la data deschiderii procedurii de insolventa, s-au suspendat de drept. Exceptie au facut litigiile de munca (contestatii la deciziile de concediere/sanctionare disciplinara, actiuni privind contestarea grupei de munca). Sunt pe rolul instantelor dosare aferente procedurii insolventei precum si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect pretentii comerciale si civile.

Sunt pe rolul instantelor: dosarul de insolventa 1906/120/2013, o contestatie la hotararea adunarii creditorilor de votare a modificarii planului de reorganizare, mai multe contestatii la masura administratorului judiciar de a nu fi dat curs cererilor de plata creante curente aferente perioadei de observatie si reorganizare. De asemenea, sunt pe rolul diferitelor instante judecatoresti si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect plangeri contraventionale, pretentii comerciale si civile.

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2020 a fost efectuat de SC PROF CONSULT SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar, in baza scrisorii de angajament.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data de 28.12.2020, organele de conducere ale COS Targoviste – administrator special si administrator judiciar, au depus la Ministerul Energiei si Mediului de Afaceri cerere, insotita de memoriu prin care au solicitat preluarea de statul roman a activului functional al combinatului in contul creantelor bugetare (inscrise in tabelul de creante si curente).

La data de 29.12.2020 a fost inregistrata la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dambovita, modificarea planului de reorganizare propusa de creditorul majoritar, care, printre altele prevede preluarea de catre statul roman a activului functional al combinatului in contul creantelor bugetare (inscrise in tabelul de creante si curente).

In conformitate cu prevederile Legii nr.85/2006 a procedurii de insolventa a fost convocata Adunarea Creditorilor in vederea votarii modificarii planului de reorganizare in data de 19.01.2021, iar creditorii care reprezinta statul roman in procedura insolventei : ANAF si AAAS au solicitat, in vederea votarii, un aviz de principiu de la ministerul de resort.

Intrucat nici pana la data de 19.01.2021 si nici pana la data prezentului raport, ministerul de resort nu a emis avizul solicitata, adunarea creditorilor a fost amanita pana la data comunicarii respectivului aviz.

Dosarul de insolventa are un urmator termen de judecata la data de 18.05.2021.

29. POLITICI CONTABILE

29.1 Declaratia de conformitate

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

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

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

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

29.2 Bazele evaluării

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

29.3 Moneda funcțională și de prezentare

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

Tranzacțiile realizate de Societate într-o monedă 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 căror convertire este la ratele de schimb în vigoare la aceasta dată.

29.4 Evaluări și estimări contabile cruciale

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

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

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

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

(a) Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

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

(b) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

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

(c) Proceduri judiciare

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

(d) Estimări contabile de cheltuieli

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

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația

européana. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și penalităților de întârziere aferente. În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5/7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

29.5 Prezentarea situațiilor financiare separate

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

29.6 Imobilizări necorporale achiziționate

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

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

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoaștere:

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

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

Evaluarea după recunoaștere

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

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa

justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din deprecieri.

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

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

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

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

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

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

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

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

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe care au fost efectuate pentru a restabili sau menține valoarea acestor active, au fost recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce înlocuirea componentelor de bază ale echipamentelor tehnologice și reparațiile capitale au fost capitalizate și amortizate pe perioada rămasă.

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 reflectă 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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne ale companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

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

Deprecierea

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

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

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

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

Atunci când un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut(ă) inițial, o entitate îl (o) evaluează la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

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

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

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

(i) dobândit sau suportată 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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

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

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

In aceasta categorie sunt incluse creantele comerciale si de alta natura

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Câștiguri și pierderi

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

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

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

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

Numerarul și echivalentele de numerar

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

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

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

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

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

29.9 Investiții imobiliare – IAS 40

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

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

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

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie incluse în evaluarea inițială.

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

Investitiile imobiliare sunt prezentate ulterior în bilanț la valoare justă.

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

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

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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020

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

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

Activele imobilizate din categoria investitii imobiliare ,detinute de societate sunt prezentate in Nota 12 la situatiile financiare.

29.10 . Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda Costului mediu ponderat (CMP).

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

29.11 Creanțe

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

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

Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) că Societatea nu va putea încasa toate sumele

datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustari fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

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

29.12 Datorii financiare

Datoriile financiare includ 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.

29.13 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.13.1. Recunoasterea veniturilor

Obligațiile de executare și momentul recunoașterii veniturilor

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

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

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

Determinarea prețului tranzacției

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

Alocarea sumelor la obligațiile de performanță

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

Excepții practice

Societatea a profitat de scutirile practice:

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

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

2.13.2. Recunoșterea cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

29.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariatilor

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

Beneficii după încheierea contractului de muncă

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

De aceea Societatea nu are nici o altă obligație legală sau implicită de a plăti contribuții viitoare. Obligația sa este numai de a plăti contribuțiile atunci când ele devin scadente. Dacă Societatea încetează să angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finanțare al Casei Naționale de Pensii, nu va avea nici o obligație pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajați în anii anteriori. Contribuțiile Societății la planul de contribuții sunt prezentate ca și cheltuieli în anul la care se referă.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Contractul colectiv de munca a fost valabil pana 29.02.2020 . In contractul colectiv nu erau stipulate beneficii acordate salariatilor la iesirea la pensie.

29.17 Impozit amânat-IAS 12

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

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

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

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

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

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

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

29.18 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

Capital si rezerve

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

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

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute

inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

29.19 Costurile de finantare

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

Societatea nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

29.20 Rezultatul pe actiune

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

29.21 Raportarea pe segmente

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

29.22 Parti afiliate

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

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

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

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

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- (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 tertie entități, iar cealaltă este o entitate asociată a tertiei entitati.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata.
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG



Director adj. economic si financiar,
BOGZA AURELIA

Director general,
Numele si prenumele

Intocmit,
VINTILA IRINEL – Contabil Sef