

SC COS TARGOVISTE SA

Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană



COS TARGOVISTE SA – In insoventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATII FINANCIARE PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 decembrie 2013

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 – 49

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-12	31-Dec-13
Venituri din vanzari	4	959.089.960	430.583.486
Alte venituri din exploatare		50.705.976	23.764.758
Variatia stocurilor		(79.531.346)	42.769.959
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		157.273	161.446
Materii prime si consumabile	5	(832.949.579)	(412.908.464)
Cheltuieli de personal	6	(74.010.288)	(60.249.596)
Amortizare		(17.027.093)	(15.193.524)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(87.927.373)	(55.550.972)
Profit din exploatare		(81.492.470)	(46.622.907)
Venituri financiare nete	8	(22.589.953)	(3.675.580)
Profit inainte de impozitare		(104.082.423)	(50.298.487)
Cheltuieli cu impozite	9	0	0
Profit		(104.082.423)	(50.298.487)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale			
Impozit amanat aferent reevaluare			
Total rezultat global			
Rezultat global care se atribuie:			
Proprietarilor societății-mamă			
Intereselor minoritare			
Rezultat pe actiune care se atribuie	10		
actionarilor ordinari ai societății-mamă:			
De bază		(1,51)	(0,73)
Diluat		(1,51)	(0,73)

Director general.
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR




Administrator,
OLEG SHVEDAKOV

Intocmit.
 Numele si prenumele BOGZA AURELIA
 Calitatea-Director Economic



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

la 31 decembrie 2013

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

	NOTA	31-Dec-12	31-Dec-13
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	192.664.309	180.075.979
Investitii imobiliare		0	0
Imobilizari necorporale	12	74.282	16.622
Active financiare detinute pentru vanzare		0	0
Alte active imobilizate		240	240
		192.738.831	180.092.841
Active circulante			
Stocuri	14	36.974.845	69.907.773
Creante comerciale si similare	15	103.469.616	111.107.887
Alte active financiare		0	0
Numerar si echivalente numerar	16	883.074	2.180.419
		141.327.535	183.196.079
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	13	3.560.714	0
TOTAL ACTIVE		337.627.080	363.288.920
DATORII			
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	17	163.303.911	182.357.953
Imprumuturi pe termen scurt	17	351.679.559	370.609.836
Datorii din impozite si taxe curente	17	20.370.933	61.547.755
Provizioane	20	2.554.946	1.076.795
		537.909.349	615.592.338
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii comerciale si similare	17	0	0
Imprumuturi pe termen lung	17	0	0
Impozit amanat	19	0	0
Subventii pentru investitii		109.086	74.636
		109.086	74.636
		538.018.437	615.666.974
TOTAL DATORII			
ACTIVE NETE		(200.391.355)	(252.378.054)

Director general.

Numele si prenumele

GOFMAN VLADIMIR



Intocmit.

Numele si prenumele BOGZA AURELIA

Calitatea-Director Economic




Administrator,
OLEG SHVEDAKOV



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

la 31 decembrie 2013

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

	NOTA	31-Dec-12	31-Dec-13
Capital social si rezerve			
Capital social	21	172.125.308	172.125.308
Elemente asimilate capitalului		2.362.735.306	2.362.735.306
Actiuni proprii		0	0
Prime legate de emiterea de actiuni		0	0
Rezerve din reevaluare	22	2.094.376	3.254.725
Rezerve	22	232.317.486	232.317.486
Rezultat reportat	23	(2.865.581.408)	(2.972.512.392)
Rezultat curent		(104.082.423)	(50.298.487)
Repartizarea profitului	25	0	0
Interesele care nu controleaza		0	0
TOTAL CAPITALURI		(200.391.355)	(252.378.054)

Director general.
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR



Intocmit.
Numele si prenumele BOGZA AURELIA
Calitatea-Director Economic



Administrator,
OLEG SEVEDAKOV



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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	2012	2013
Incasari Clienti	44.056.061	280.589.106
Incasare clienti grup	1.125.932.033	243.448.971
Alte incasari	6.514.482	2.557.538
Total intrari de numerar	1.176.502.576	526.595.615
Plati furnizori	(896.429.021)	(432.847.372)
Plati furnizori grup	(137.806.332)	(41.458.686)
Plati personal	(46.355.025)	(28.580.148)
Plati impozite si taxe	(104.132.973)	(36.755.356)
Variatie alte valori	(992)	(22.615)
Alte plati	(878.766)	(1.356.585)
Total iesiri de numerar	(1.185.603.109)	(541.020.762)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	(9.100.533)	(14.425.147)
Plati pentru achizitii imobilizari	(3.919.470)	(3.542.320)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(3.919.470)	(3.542.320)
Incasari imprumuturi grup si actionari	285.368.924	25.710.253
Incasari dobanzi	6.317	131
Plati dobinzi	(7.857.881)	(1.665.784)
Incasare imprumut pe termen scurt	394.532.299	0
Rambursare imprumut pe termen scurt	(588.726.879)	(1.134.799)
Rambursare imprumut actionar si grup	(112.641.629)	(3.134.962)
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(29.318.849)	(19.774.840)
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	1.905.701	(511.667)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	(40.433.151)	1.295.706
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	41.317.864	884.713
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	884.713	2.180.419

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
31 - Dec. - 2011	2.534.860.614	232.317.486	(2.726.123.298)	(138.341.241)	0	(138.341.241)	(97.286.439)
Aport capital social	0	0	0	0	0	0	0
<i>Variatie capital social</i>	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Diferente de reevaluare realizate	0	0	0	0	0	0	0
<i>Variatie rezerve</i>	0	0	0	0	2.094.376	2.094.376	2.094.376
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(133.495.504)	133.495.504	0	133.495.504	0
Rezultat reportat – diferenta de retratare la aplicarea pentru prima data a IFRS	0	0	(4.845.737)	4.845.737	0	4.845.737	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	(138.341.241)	138.341.241	0	138.341.241	0
Variatia diferentelor de reevaluare nerealizate	0	0	(1.011.026)	0	0	0	(1.011.026)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	(105.843)	(104.082.423)	0	(104.082.423)	(104.188.266)
<i>Variatie rezultat global</i>	0	0	(1.116.869)	(104.082.423)	0	(104.082.423)	(105.199.292)
31 - Dec. - 2012	2.534.860.614	232.317.486	(2.865.581.408)	(104.082.423)	2.094.376	43.442.473	(200.391.355)

Director general.
 Numele si prenumele
 GOFMAN VLADIMIR

Intocmit.
 Numele si prenumele BOGZA AURELIA
 Calitatea-Director Economic

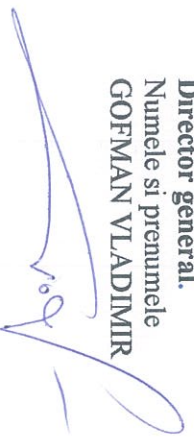
OLEG SHVEDAKOV
 Administrator



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in procedure collective
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
31 - Dec. - 2012							
Capital social	2.534.860.614	232.317.486	(2.865.581.408)	(104.082.423)	2.094.376	43.442.473	(200.391.355)
Aport capital social	0	0	0	0	0	0	0
Variatie capital social	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve statutare – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	0	0	0	0
Diferente de reevaluare realizate	0	0	0	0	1.160.349	1.160.349	1.160.349
Variatie rezerve	0	0	0	0	1.160.349	1.160.349	1.160.349
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(104.082.423)	104.082.423	0	104.082.423	0
Rezultat reportat – diferenta de retratare la aplicarea pentru prima data a IFRS	0	0	0	0	0	0	0
Variatie rezultat reportat	0	0	(104.082.423)	104.082.423	0	104.082.423	0
Variatia diferentelor de reevaluare nerealizate	0	0	1.011.026	0	0	0	1.011.026
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	(3.859.587)	(50.298.487)	0	(50.298.487)	(54.158.074)
Variatie rezultat global	0	0	(2.848.561)	(50.298.487)	0	(50.298.487)	(53.147.048)
31 - Dec. - 2013	2.534.860.614	232.317.486	(2.972.512.392)	(50.298.487)	3.254.725	(47.043.762)	(252.378.054)

Director general.
 Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR



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


 6

OLEG SHMEDAKOV
 Administrator




COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

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

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

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. este societate pe acțiuni. Aceasta își desfășoară activitatea în baza statutului propriu și în conformitate cu legile române.

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 Aliate" (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 Aliate" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Aliate" (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 și în baza Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului C.O.S. Târgoviște.

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

În data de 15.02.2013 acționar majoritar la societatea noastră a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elveția. Societatea INVEST NIKAROM a preluat de la Mechel International Holding GmbH Baar Elveția, societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

Pe fondul degradării accentuate a situației societății și a lipsei lichidităților, 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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Administratorul judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenicia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006.

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

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

Calitatea producției

- stabilim, documentăm și ținem sub control calitatea produselor în toate fazele de producție, în acord cu nevoile și așteptările clienților.
- aplicăm un sistem de management al calității adecvat standardului ISO 9001: 2008.

Începând din august 1996 și până în prezent, Sistemul de Management al Calității aplicat de S.C. COS Târgoviște SA este în acord cu familia de standarde ISO 9000.

Sistemul de Management al Calității aplicat curent de SC. COS Târgoviște SA conform ISO 9001: 2008, este certificat cu nr. 12 100 18083 TMS/martie 2012 de TÜV SÜD Management Service.

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

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

Sistemul informațional:

- societatea comercială are un sistem informațional bine pus la punct, atât ca dotare cu tehnică de calcul, cât și ca dotare cu personal de specialitate;
- realizează un volum mare de aplicații aflate în continuă perfecționare și dezvoltare.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Produsele finite pot fi livrate atat pe uscat (Targoviste fiind situat la 80 km de capitala tarii, Bucuresti, la 140 km de granita cu Bulgaria si la 263 km de granita cu Moldova si Ucraina – punctul de frontiera Reni, jud. Galati), cât și pe mare (300 km fata de Constanta – port la Marea Neagra).

Atentia managementului este orientata spre :

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

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

MEDIUL CONCURENȚIAL AL FIRMEI

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

- de colaborare și cooperare cu societăți de import pentru asigurarea materiilor prime, materialelor, pieselor de schimb, echipamentelor, SDV – urilor, instalațiilor și utilajelor;
- de colaborare și cooperare cu DUCTIL STEEL S.A. BUZAU, INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII S.A. , LAMINORUL S.A. BRAILA,
- de colaborare cu alte societăți comerciale din alte ramuri ale economiei naționale care prelucrează produse metalurgice;
- de colaborare și cooperare cu societăți ce își desfășoară activitatea în domeniul metalurgiei.

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

Societatea nu are sucursale sau filiale.

Distributia pe piata interna si externa se realizeaza direct.

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

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






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

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





COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

PRODUSE

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

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

Gama dimensionala este specifica fiecarui produs:

Gama dimensională				
Bare	mm	mm	mm	mm
lamine	12 - 80	50,60,70*	(10-20)x(95-130)* a/b = min 1:10	-
lamine pentru armarea betonului neted și crenelat	10 - 40	-	-	-
Semifabricate	mm	mm	mm	mm
turnate continuu	-	120,140,150x180	-	-
Produse trase	mm			mm
bare	10 - 50	-	-	10 - 54*
colaci	10 - 24	-	-	

Principalele destinatii:

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

Acțiunile societății sunt de tip nominativ, cu o valoare nominală de 2,50 lei/actiune și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria a II-a începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni.

În anul 2013 nu s-au înregistrat modificări ale capitalului social.

Structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. la 31.12.2012 a fost următoarea:

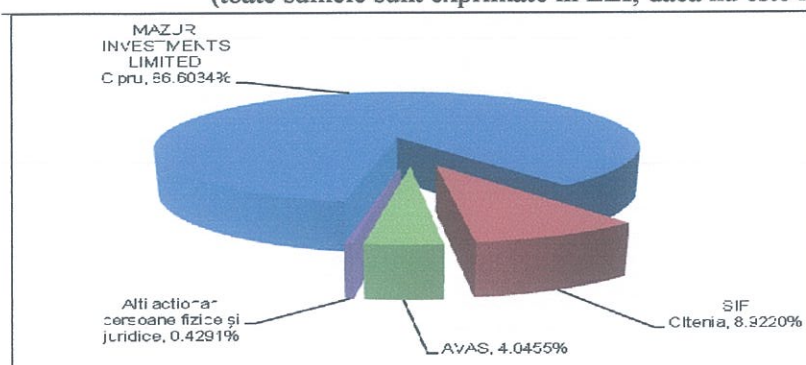
Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,9220
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
4.	Alți actionari persoane fizice si juridice	295.421	735.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00

În data de 15.02.2013 acționar majoritar la societatea noastră a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia. Societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru a fost preluată de INVEST NIKAROM SRL de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia, astfel că INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

Astfel, la 31.12.2013, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. este 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.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,9220
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
4.	Alți actionari persoane fizice și juridice	295.421	738.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)



Pe fondul degradării accentuate a situației societății și a lipsei lichidităților, în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de sedință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate, acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare.

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

În cursul anului 2013 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

La 31.12.2013 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 100 % (asociat unic) din capitalul social al S.C. Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. - în faliment (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1278/04.10.2007, CUI 22513589, Capital social: 200,00 lei);
- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în insolvență (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute de Invest Nikarom SRL;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de 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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1.3. Declarație privind guvernanta corporativă

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

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

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

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

Societatea își desfășoara activitatea în conformitate cu prevederile legislației române.

Având în vedere că în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de sedinta 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 Hotărarea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 08.04.2013, s-a numit administratorul special al societății, în persoana Dlui Oleg Shvedakov. Conform art. 3, pct. 30. din Legea insolvenței, ca efect al numirii administratorului special, mandatul administratorilor statutar ai societății a încetat de la data desemnării acestuia, atribuțiile Consiliului de Administrație fiind preluate de administratorul special. Atribuțiile administratorului special și administratorului judiciar sunt reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, la art. 18 și 20.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1.4. Conducerea societății comerciale

În perioada 01.01 – 05.02.2013 componența Consiliului de Administrație a fost:

Administrator	Funcția și vechimea în funcție	Anul nașterii	Calificare
S.C. Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. avand ca reprezentant permanent pe dl. Gushchin Yury	președinte – ales de AGA 28.04.2009 reprezentant permanent numit in 24.12.2010; reales pentru un nou mandat de AGOA 27.04.2012	reprezentant: 1957	reprezentant: Inginer
Trigubko Victor	membru - ales de AGA 20.06.2008 reales pentru un nou mandat de AGOA 27.04.2012	1956	Economist
Gofman Vladimir	membru numit provizoriu de CA in 06.12.2010, ales de AGA 27.04.2011 reales pentru un nou mandat de AGOA 27.04.2012	1960	Inginer
Mardari Natalia	ales de AGOA 27.04.2012	1974	Economist
Dovgani Andrei	ales de AGOA 27.04.2012	1980	Inginer Economist

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 2 din 15.02.2013 s-a luat act de Hotărârea din 05.02.2013 a asociaților Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. privind revocarea domnului Gushchin Yury din calitatea de reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. în Consiliul de Administrație al societății, și numirea în această calitate a domnului Shvedakov Oleg, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 și s-a dispus înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului.

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.

Administratorul judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenicia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

2.2 Bazele evaluării

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

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

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

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

2.4 Evaluări și estimări contabile cruciale

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

(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) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor 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) Estimari contabile de cheltuieli

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

(e) Impozitare

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

2.5 Prezentarea situațiilor financiare separate

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive 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

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

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

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

credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”.

2.6 Imobilizări necorporale achiziționate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 “Imobilizări necorporale” si IAS 36 “Deprecierea activelor”. Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

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

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

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

Recunoastere:

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

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

Evaluarea după recunoastere

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

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

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

Amortizare

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

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

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara, cu exceptia echipamentelor tehnologice din cadrul sectiilor OE2 si LAMINOARE, care in anul 2013 au fost amortizate dupa metoda unitatilor de productie. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne ale companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Deprecierea

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

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

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

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

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

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

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

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

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Numerarul și echivalentele de numerar

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

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

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

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

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

2.9 Investiții imobiliare – IAS 40

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

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

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

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

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

Investitiile imobiliare sunt prezentate ulterior in bilant la valoare justa.

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

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(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 investiții imobiliare, deținute de societate sunt prezentate în Nota 12 la situațiile financiare.

2.10. Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

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

Evaluarea stocurilor:

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

Costul stocurilor

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

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

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

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

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

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

2.11 Creanțe

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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.

2.12 Datorii financiare

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

2.13 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.13.1. Recunoasterea veniturilor

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

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

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

Evaluarea veniturilor

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

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

(e) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

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

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

2.13.2. 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.

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

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

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

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

2.15 Provizioane – IAS 37 "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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

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

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

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

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

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

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

2.16 Beneficiile angajaților –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariaților

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

Beneficii după încheierea contractului de muncă

Atât 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 și alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea are prevăzut în Acordurile colective de muncă la nivel de societate, valabile în perioada 01.02.2012 – 31.01.2014, un beneficiu salarial pentru salariații care se pensionează (limita de vârstă, pensie anticipată, pensie de invaliditate). Aceștia primesc o indemnizație egală cu două salarii brute avute în luna anterioară pensionării.

2.17 Impozit amânat-IAS 12

În calculul impozitului amânat, societatea va ține cont de prevederile IAS 12.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

exceptia diferentelor care apar la:

- recunoasterea initiala a fondului comercial;
- recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv in cadrul unei tranzactii care nu este o combinatie de intreprinderi si la data tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici pe cel impozabil; si
- investitiile in filiale si entitatile controlate in comun atunci cand Societatea poate controla momentul inversarii diferentei si este posibil ca diferenta sa nu fie inversata in viitorul previzibil.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeaasi autoritate fiscala.

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul raportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat 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.

2.20 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2.21 Rezultatul pe actiune

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

2.22 Raportarea pe segmente

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

2.23 Parti afiliate

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

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

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 în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

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

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluasi 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 asociieri în participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata.
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Avand in vedere schimbarea actionarului majoritar in data de 15.02.2013, lista societatilor afiliate a suferit modificari.

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

- Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	31 decembrie 2012	Sold la 31.12.2012	31 decembrie 2013	Sold la 31.12.2013
Entitati afiliate				
Alte parti legate:				
- societati in care sunt interese de participare, din care:	3.879.698	14.421.816	63.075	9.128.973
Mechel Reparatii Targoviste SRL	3.879.698	14.421.816	63.075	9.128.973
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care:	219.222.054	60.096.484	254.740.242	86.525.188
Industria Sarmei Campia Turzii SA (fosta Mechel Campia Turzii SA)	211.606	152.027	558	558
Laminorul SA Braila	91.061.631	10.325	-	-
Ductil Steel SA Buzau	127.195.666	58.471.003	254.739.684	86.497.406
East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	753.151	1.463.129	-	27.224
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului pana in data de 15.02.2013), din care:	845.280.783	13.197.243	0	35.498
Mechel Service Romania Bucuresti	510.573.767	35.285	-	-
Mechel Trading AG	82.669.149	574.219	-	-
Mechel Service Bulgaria	72.151.718	6.230.160	-	-
Mechel Service Serbia	44.677.180	37.512	-	-
HBL Stahlhandel GmbH&Co	33.344.183	1.972.538	-	-
Mechel Service Belgia	26.044.543	1.622.146	-	-
Femax Cehia	20.677.519	-	-	-
Mechel Service Hungary	35.548.539	657.284	-	-
Ramateks Metal Sanayi ve Ticaret	17.122.603	1.026	-	-
Cognor Cehia	956.401	299.754	-	-
Neptun Austria	873.652	856.379	-	-
Gurievska Rusia	189.670	187.143	-	-
Beloretsk Rusia	121.562	-	-	-
JSC Izhtal Rusia	330.297	327.967	-	-
Mechel Trans Service SRL Buzau	-	6.033	-	6.033
AMC Service SRL Buzau	-	30.089	-	29.465
A.O.COM Metallurgical Donetsk	-	359.708	-	-
- membri cheie ai personalului de conducere	-	-	-	-
Total	1.068.382.535	87.715.543	254.803.317	95.689.659

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Achizitii de bunuri si servicii

	31 decembrie 2012	Sold la 31.12.2012	31 decembrie 2013	Sold la 31.12.2013
Entitati afiliate (pana in data de 15.02.2013), din care:	4.293	1.800.164	0	0
Mechel Trading AG (Mechel International Holdings AG) Elvetia	4.293	1.800.164	-	-
Alte parti legate:				
- societati in care sunt interese de participare, din care:	13.747.821	5.472.021	165.831	0
Mechel Reparatii Targoviste SRL	13.747.821	5.472.021	165.831	-
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care :	14.448.718	16.401.614	22.214.317	16.372.587
Ductil Steel SA Buzau	1.681.923	3.720	17.916.597	1.272.435
Industria Sarmei Campia Turzii SA (fosta Mechel Campia Turzii SA)	1.291.907	140.005	381.715	140.005
East Europe Metal Concept SRL Targoviste (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	7.542.637	1.043.776	3.765.964	305.577
Laminorul SA Braila	3.932.251	15.214.113	150.041	14.654.570
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului pana in data de 15.02.2013), din care:	6.853.308	1.256.805	0	2.480
Mechel Service Romania Bucuresti	1.858.068	376.348	-	-
AMC Service SRL Buzau	-	624	-	-
Bratsk Ferro. Rusia	1.971.755	-	-	-
ZAO TFZ Rusia	182.095	-	-	-
Mechel Service Business	71.864	-	-	-
Mechel Trans AVTO Rusia	15.633	15.279	-	-
Trans Service SRL Buzau	2.480	2.480	-	2.480
Ramateks Metal Sanayi ve Ticaret AS	40.616	40.290	-	-
Mechel Trans Global Olanda	125.110	-	-	-
Mechel Carbon AG	2.102.797	513.698	-	-
Mechel OOO Management	151.630	245.879	-	-
Mechel OAO	331.260	62.207	-	-
- membri cheie ai personalului de conducere	-	-	-	-
Total	35.054.140	24.930.604	22.380.148	16.375.067

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

							Dobanda de plata la 31decembrie 2012 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2012 (RON)	Dobanda de plata la 31decembrie 2013 (RON)	Soldul creditului la 31decembrie 2013 (RON)
Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal				
- Sold la 31.12.2012 si 31.12.2013 imprumuturi primite de la entitatile afiliate si terti										
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare										
Imprumut de la alte companii din cadrul grupului							11.661.291	112.175.054	12.018.018	136.097.788
SC INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII	CAPITAL DE LUCRU	27.04.2011	25.04.2013	8%	RON	15.190.204	1.225.006	11.023.798	1.332.811	15.190.204
SC DUCTIL STEEL BUZAU LAMINORUL	CAPITAL DE LUCRU	04.04.2012	01.05.2013	8%	RON	0	930.508	0	0	0
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	20.09.2011	20.09.2013	8%	RON	105.999.846	9.505.777	101.151.256	10.685.207	105.999.846
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2013	07.05.2013	5.5%	RON	11.500.000	0	0	0	11.500.000
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2013	07.05.2013	5.5%	RON	3.407.738	0	0	0	3.407.738
Imprumut de la terti							18.142.183	236.296.985	19.574.425	234.512.048
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	26.03.2007	26.03.2010	4%	USD	0	(8.721)	0	(8.613)	0
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	04.01.2010	30.03.2012	10%	EUR	2.100.000	2.889.542	9.300.270	2.995.902	9.193.800
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	26.02.2010	30.03.2012	4,5%	EUR	1.000.000	600.059	4.428.700	624.375	4.378.000
MECHEL TRADING AG	CAPITAL DE LUCRU	03.03.2010	30.03.2012	4%	USD	1.150.000	466.138	3.861.125	484.810	3.813.285
ZONELINE(OOO IUNII KUZBAS)	CAPITAL DE LUCRU	19.10.2010	19.01.2012	8.25%	USD	9.900.000	5.726.099	33.239.250	6.040.986	32.827.410
SKYBLOCK Ltd.	CAPITAL DE LUCRU	08.06.2012	08.12.2012	6%	USD	0	36.618	0	36.164	0
SKYBLOCK Ltd.	CAPITAL DE LUCRU	25.06.2012	25.12.2012	5%	EUR	0	8.277	0	8.182	0
SKYBLOCK Ltd	CAPITAL DE LUCRU	13.08.2012	13.03.2013	5%	EUR	0	3.067	0	3.032	0
ZONELINE	CAPITAL DE LUCRU	28.12.2012	28.12.2013	5%	EUR	10.000.000	18.150	44.287.000	329.800	43.780.000
ZONELINE	CAPITAL DE LUCRU	08.02.2013	19.02.2013	5%	EUR	231.000	0	0	2.909	1.011.318
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	CAPITAL DE LUCRU	02.09.2002	31.10.2013	4.5%	USD	4.500.000	2.174.833	15.108.750	2.243.547	14.921.550
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. DISTRIGAZ	14.01.2004	31.10.2013	4.5%	USD	2.118.427	1.023.827	7.112.619	1.056.176	7.024.492
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. DISTRIGAZ	14.03.2003	31.10.2013	4.5%	USD	589.000	284.662	1.977.567	293.655	1.953.065
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. CJAS	16.04.2003	31.10.2013	4.5%	USD	1.557.700	752.830	5.229.978	776.616	5.165.177
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	REES. ELECTRICA	06.10.2003	31.10.2013	5%	EUR	5.076.001	3.685.810	22.480.086	3.801.914	22.222.732
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	CAPITAL DE LUCRU	12.10.2012	12.10.2013	2.5%	USD	8.990.000	164.939	30.183.925	322.886	29.809.941
MECHEL INTERNATIONAL HOLDING	CAPITAL DE LUCRU	17.10.2012	31.10.2013	3%	EUR	13.342.000	316.053	59.087.715	562.084	58.411.278
Total terti										
Total general							29.803.474	348.472.039	31.592.443	370.609.836

2.24 Modificări aduse politicilor contabile

Avand in vedere capacitatea proiectata a utilajelor si faptul ca acestea au fot utilizate mult sub aceasta capacitate (fiind perioade de productie intrerupte si nivelul de productie sub capacitatea lunara) in conformitate cu IAS 16, incepand cu 01.01.2013 s-a modificat politica de amortizare contabila a echipamentelor tehnologice din sectiile OE2 si LAMINOARE, de la amortizarea liniara la metoda unitatilor de productie, prin care se realizeaza repartizarea amortizarii strict in functie de productie.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

Instrumente financiare principale

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

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Creante comerciale si asimilate	103.469.616	111.107.887
Numerar și echivalente de numerar	883.074	2.180.419
Alte active financiare	0	0
Total	104.352.690	113.288.306

ACTIVE	Disponibile pentru vanzare	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Investiții în titluri de participare cotate	0	0
Total	0	0

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Datorii comerciale si similare	533.162.002	614.515.543
Leasing financiar	2.192.401	0
Datorii privind impozitul pe profit	0	0
Total	535.354.403	614.515.543

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

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit consta în eventualitatea ca partile contractante sa-si incalce obligatiile contractuale conducand la pierderi financiare pentru societate. Atunci cand este posibil si practica pietei o permite societatea solicita garantii sub forma Scrisorii de garantie bancara sau acreditiv. Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clientii incerti sau rau platnici si in cea mai mare parte contravaloarea marfurilor este acoperita cu instrumente de plata, bilete la ordin sau CEC. Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret cu privire la contravaloarea produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa.

COS Targoviste Sa s-a inregistrat la masa credala a societatilor intrate in insolventa, pentru creantele anterioare deschiderii procedurii de insolventa.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Riscul de schimb valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi și într-o altă monedă decât moneda națională (RON). Urmare a deschiderii procedurii de insolventa în 22.02.2013 împrumuturile contractate în valuta au fost înghețate la cursul din aceasta data, iar datorita tranzacțiilor efectuate în anul 2013 în alte valute s-au înregistrat diferențe de curs valutar favorabile în valoare netă de 3.016.381 lei.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica Societății referitoare la lichidități este de a fi asigurate suficiente lichidități astfel încât să își poată onora instrumentele financiare curente la datele scadențelor. Indicatorul gradului de lichiditate de 0,18 nu este relevant având în vedere ca din totalul datoriilor de 614.501.841 lei numai 114.328.009 lei sunt datorii curente acumulate după data deschiderii procedurii de insolventa.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Vanzari de produse finite	932.721.924	405.829.749
Vanzari de marfuri	21.302.068	24.550.366
Vanzari de servicii, prod.rez., altele	5.065.968	829.608
Reduceri comerciale	0	(626.237)
TOTAL	959.089.960	430.583.486

Cifra de afaceri este realizata in principal din vanzari de produse finite direct la clientii din cadrul grupului si terti, atat pe piata interna cat si externa. Vanzarile la export in anul 2013 au fost in valoare de 4.255.523 lei (2012: 336.571.929 lei).

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Venituri din chirii, redevente	523.783	866.878
Venituri din cesiunile de active	87.343	87.117
Venituri din diferente de curs valutar	38.523.347	8.777.026
Alte venituri	11.571.503	14.033.737
TOTAL	50.705.976	23.764.758

5. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE SI UTILITATI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Materii prime	599.317.846	275.943.740
Materiale auxiliare	96.153.263	49.091.185
Marfuri	17.915.555	21.164.417
Ambalaje	1.851	13.615
Obiecte de inventar	2.111.438	795.883
Energie, apa si alte consumabile	116.755.598	65.486.830
Reduceri comerciale	0	0
Alte cheltuieli	694.028	412.794
TOTAL	832.949.579	412.908.464

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (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-12	31-Dec-13
Salarii	52.424.940	43.585.142
Contracte civile	30.200	0
Taxe si contributii sociale	18.046.498	14.448.879
Alte beneficii (tichete de masa)	3.508.650	2.215.575
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	74.010.288	60.249.596

Remuneratia acordata Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Salarii	1.148.520	2.222.525
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	640.493	1.232.012
Alte beneficii (tichete de masa)	15.138	25.994
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	1.804.151	3.480.531

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Reparatii	872.276	146.585
Chirie	305.452	460.660
Asigurari	1.052.121	143.363
Comisioane bancare	989.650	56.563
Reclama si publicitate	2.000	0
Deplasari si transport	3.620.352	2.837.551
Posta si telecomunicatii	330.071	243.448
Alte servicii prestate de terti	18.830.238	11.528.722
Alte impozite si taxe	1.564.045	1.536.397
Cheltuieli cu protectia mediului	935.158	48.683
Cheltuieli din cedarea activelor	516.145	110.190
Debite incerte - cost	3.468.720	723
Ajustari, provizioane	2.334.382	20.592.369
Diferente curs valutar	40.376.950	5.760.645
Alte cheltuieli de exploatare	12.729.813	19.991.120
TOTAL	87.927.373	63.457.019

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Venituri din participatii	0	0
Ajustarea activelor financiare detinute pentru vanzare	0	0
Actiuni primite gratuit	0	0
Venituri din dobanzi	458.186	8.248
Costuri cu dobanzile	(23.048.139)	(3.683.828)
Alte venituri financiare	0	0
TOTAL	(22.589.953)	(3.675.580)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(104.082.423)	(50.298.487)
Elemente similare veniturilor	2	0	0
Elemente similare cheltuielilor	3	(15.067.901)	0
Rezultat dupa includerea elementelor similare	4=1+2-3	(119.150.324)	(50.298.487)
Deduceri	5	16.384.780	10.116.719
Venituri neimpozabile	6	14.266.591	9.013.800
Cheltuieli nedeductibile	7	57.930.887	35.527.559
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	343.080.905	434.951.713
Profit impozabil / Pierdere fiscala	9=4-5-6+7-8	(434.951.713)	(468.853.160)
Impozit pe profit datorat	10	0	0
Credit fiscal	11	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12=10-11	0	0

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-12	31-Dec-13
Profit net (A)	(104.082.423)	(50.298.487)
Numar de actiuni ordinare (B)	68.850.123	68.850.123
Rezultat pe actiune (A/B)	(1.51)	(0.73)

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

I. ACTIVE IMOBILIZATE						
	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2011	28.664.274	124.357.957	918.565.060	443.170	12.724.907	1.084.755.368
Achizitii	1.969.603	4.619.496			386.410	6.975.509
Iesiri / Transferuri	4.098.311	28.560.131		(13.799)	3.589.552	36.234.195
Reevaluari	2.094.377	(2.621.007)				(526.630)
31 decembrie 2012	30.758.651	119.608.242	894.624.425	456.969	9.521.765	1.054.970.052
Achizitii	4.353.885	3.790.946		(118.600)	1.375.063	9.401.294
Iesiri / Transferuri	2.535.237	189.808.975			3.580.906	195.925.118
Reevaluari	387.738	(65.090.975)				(64.703.237)
31 decembrie 2013	31.146.389	56.335.915	708.606.396	338.369	7.315.922	803.742.991
AMORTIZARE+AJUSTARI						
31 decembrie 2011	0	67.327.273	807.715.518	328.828	181.889	875.553.508
Costul perioadei	4.302.955	18.549.619		47.217		22.899.791
Iesiri	5.885.236	28.878.590		(36)	25.000	34.788.790
Reevaluari	(1.358.766)					(1.358.766)
31 decembrie 2012	0	64.386.226	797.386.547	376.081	156.889	862.305.743
Costul perioadei	3.043.374	8.545.048		(91.901)	7.315.922	18.812.443
Iesiri	1.994.421	190.922.830			156.889	193.074.140
Reevaluari	(64.377.034)					(64.377.034)
31 decembrie 2013	0	1.058.145	615.008.765	284.180	7.315.922	623.667.012
VALORI NETE						
31 decembrie 2013	31.146.389	55.277.770	93.597.631	54.189	0	180.075.979
31 decembrie 2012	30.758.651	55.222.016	97.237.878	80.888	9.364.876	192.664.309
31 decembrie 2011	28.664.274	57.030.684	110.849.542	114.342	12.543.018	209.201.860

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2013, terenurile aflate in patrimoniul societatii au fost reevaluate de catre SC BEST VALUE PROPERTY SERVICES SRL CONSTANTA, membru asociat al Asociatiei Natioanale a Evaluatoirilor din Romania (ANEVAR), avand certificatul nr.28/06.02.2013.

Raportul de reevaluare al terenurilor a fost valorificat in contabilitate la data de 31.12.2013. Rezultatul reevaluarii terenurilor este prezentat in tabelul de mai jos:

Descriere	Valoare reevaluata 31.12.2012	Valoare reevaluata 31.12.2013	Ajustare 2013
Teren	30.758.650	31.146.389	387.738
Total	30.758.650	31.146.389	387.738

Constructiile aflate in proprietatea SC COS Targoviste SA au fost reevaluate la data de 31.12.2013, prin eliminarea amortizarii din valoarea de inventar, inregistrandu-se un minus net din reevaluare fata de valoarea justa de 713.941 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara, cu exceptia sectiilor OE2 si LAMINOARE pentru care am folosit metoda unitatilor de productie la grupa echipamente tehnologice. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2013, 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 2013 au fost propuse si casate mijloace fixe cu valoare ramasa neamortizata in valoare de 1.493.453 lei. Pentru mijloace fixe care nu vor participa la realizarea de venituri in anul 2014, la sfarsitul anului 2013 s-au inregistrat provizioane in valoare de 2.491.632 lei.

Active grevate / ipotecate de garantii

La data de 31.12.2013 Societatea are grevate de garantii active fixe si terenuri a caror valoare ramasa / valoare este 4.583.791 lei. Aceste imobilizari corporale si terenuri sunt gajate drept garantie la Zoneline Ltd. SRL Cipru pentru contractul de credit numarul 121 din 19.03.2010 al carui imprumutat este SC Ductil Steel SA. De asemenea exista sechestrul asigurator asupra mijlocului fix cu numar de inventar 402019 – Opritor mobil la foarfeca din sectia LDS, in favoarea ANAF Bucuresti.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Leasing financiar

Societatea nu inregistreaza contracte de leasing financiar la 31.12.2013.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Dec-12	31-Dec-13
Cost		
Sold initial	396.184	396.184
Intrari	0	24.933
Iesiri	0	0
Sold final	396.184	421.117
 Amortizare		
Sold initial	237.690	321.902
Costul perioadei	84.211	82.593
Iesiri	0	0
Sold final	321.902	404.495
 Valoare neta	74.282	16.622

13. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

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

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Active detinute in vederea vanzarii	3.560.714	0
Total	3.560.714	0

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. STOCURI

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Materii prime si consumabile	36.774.052	28.637.196
Ajustari	(6.169.034)	(3.606.471)
Productia in curs	616.530	1.004.122
Ajustari	(298.256)	(182.279)
Semifabricate si Produse finite	2.443.547	42.799.792
Ajustari	(162.931)	(253.264)
Marfuri	3.770.937	1.508.677
Ajustari	0	0
TOTAL	36.974.845	69.907.773

15. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Creante comerciale	11.014.915	30.307.709
Ajustari pentru creante comerciale	(6.366.685)	(8.400.382)
Creante intragrup	87.715.541	95.689.659
Ajustari pentru creante comerciale intragrup	0	(9.135.006)
Salariati	0	0
Impozit pe profit	0	0
Alte creante fata de Bugetul de Stat	9.399.702	0
Debitori diversi si alte creante	494.406	2.520.089
Ajustari pentru alte creante	(100.740)	(361.151)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	102.157.139	110.620.918
Avansuri	1.312.477	486.969
TOTAL	103.469.616	111.107.887

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 2013 au fost primite din partea clientilor bilete la ordin si cecuri in valoare de 6.334.844 lei (31-dec-2012: 728.902 lei) inregistrate in conturi de evidenta din afara balantei. Societatea are scrisoare de garantie bancara pentru doua societati debitoare.

La 31 decembrie 2013 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

Ajustari clienti si debitori	31-Dec-12	31-Dec-13
La inceputul perioadei	6.489.743	6.467.425
Constituite in timpul anului	66.956	11.429.115
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	0	0
Anulare ajustari	89.274	0
La sfarsitul perioadei	6.467.425	17.896.540

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Disponibil in banca	845.155	2.163.785
Numerar si echivalente numerar	37.919	15.465
TOTAL	883.074	2.179.250

17. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
1	Datorii comerciale – furnizori terti	67.527.561	79.468.481
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.161.823	4.176.693
3	Datorii leasing	81.911	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup	24.930.605	16.375.067
5	Furnizori de imobilizari	120.471	1.776.849
6	Taxe si contributii sociale	38.900.711	45.207.567
7	Alti creditor	378.104	2.873.927
8	Dobanda	29.931.026	31.592.441
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	163.032.212	181.471.025
9	Avansuri	271.699	886.927
	Total datorii comerciale si similare	163.303.911	182.357.952
10	Credite si imprumuturi		
10.1	- curente	351.679.559	370.609.836
10.1.1	- imprumuturi pe termen scurt	0	234.512.047
10.1.2	- imprumuturi pe termen lung (partea curenta)	1.015.119	0
10.1.3	- leasing financiar	2.192.401	0
10.1.4	- imprumuturi pe termen scurt grup	348.472.039	136.097.789
11	- pe termen lung	0	0

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Total credite si imprumuturi	351.679.559	370.609.836
12	Impozite si taxe	20.370.933	61.547.755
12.1	- TVA	18.939.429	59.664.130
12.2	- alte taxe	1.431.504	1.883.625

18. LEASING

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar aflate in derulare la inceputul anului 2013 au fost inchise in cursul anului, drept pentru care societatea nu inregistreaza contracte de leasing financiar la 31.12.2013.

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

Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Maxim 1 an	2.192.401	0
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	0	0
TOTAL	2.192.401	0

Leasing operațional

Societatea are incheiat la 31 decembrie 2013 un contract de inchiriere teren:

- Locator Primaria Lucieni, pentru inchirierea a 10 ha teren in Comuna Lucieni, punctul Avramoaia, cu durata pana in 30.09.2014, rata lunara 500 EUR. Costul inregistrat in cursul anului 2013 este de 26.827 lei (2012: 22.725 lei).

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
 (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-11	355.440	0	201.600	280.920	0	12.311.721	13.149.681
Constituiiri in perioada	848.998	0	0	265.676	1.142.844	76.864	2.334.382
Utilizari in perioada	150.876	0	201.600	280.920	0	12.295.721	12.929.117
31-Dec-12	1.053.562	0	0	265.676	1.142.844	92.864	2.554.946
Constituiiri in perioada	0	0	0	0	0	997.372	997.372
Utilizari in perioada	1.051.003	0	0	265.676	1.142.844	16.000	2.475.523
31-Dec-13	2.559	0	0	0	0	1.074.236	1.076.795

Suma constituita ca si provizion la finalul anului 2013 reprezinta contributi bugetare pentru creantele salariale inscrise la masa credala si pentru litigii reprezentand suma posibila a se achita urmare a hotararilor judecătorești nefăvoraibile societății.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2013 este de 172.125.308 lei. valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2.5 lei/actiune. Societatea are un numar de 68.850.123 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC COS Targoviste SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Rezerve reevaluare mijloace fixe	2.094.376	3.254.725
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	234.411.862	235.572.211

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 2013 scutirile la plata acordate în baza Ordinilor 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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

In anul 2013 rezultatul reportat a fost influentat cu suma de 3.859.586 lei, reprezentand 0,89% din cifra de afaceri, de sumele cu care fostii salariatii s-au inscis la masa credala, reprezentand drepturi salariale conform sentintelor civile nr.132/2009 si 1411/2009 (503.397 lei), drepturi salariale reprezentand concedii neefectuate de salariatii societatii in anul 2012 (76.817 lei), penalitati aferente anului 2012 facturate de furnizorul de energie electrica pentru neincadrarea in banda (2.132.806 lei) si alte cheltuieli aferente anilor precedenti.

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-12	31-Dec-13
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(679.782.833)	(783.835.507)
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	(16.481.621)	(20.370.957)
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)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	191.639.988	192.651.014
TOTAL	(2.865.581.408)	(2.972.512.392)

24. REPARTIZAREA PROFITULUI

Nu este cazul .

Societatea inregistreaza pierdere

25. DATORII CONTINGENTE

Litigii

Avand in vedere ca societatea se afla in procedura de insolventa incepand cu data de 22.02.2013 in temeiul art.36 din legea 85/2006 toate litigiile si executarile silite aflate pe rol la data deschiderii procedurii de insolventa s-au suspendat de drept. Exceptiile fac litigiile prin care nu se urmareste realizarea unei creante asupra patrimoniului societatii (contestatii la deciziile de concediere, actiuni privind contestarea grupei de munca), care nu au ca obiect recuperarea unor sume de bani de catre creditorii societatii.

26. ANGAJAMENTE

Sume datorate institutiilor de credit

SC COS Targoviste SA nu are de datorat sume institutiilor de credit la 31.12.2013.

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2013 a fost efectuat de SC BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar, in baza scrisorii de angajament.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 08.04.2014, a fost publicat tabelul definitiv al creditorilor in Buletinul Procedurilor de Insolventa Nr.6929, planul de reorganizare urmand a fi prezentat in termenul legal de intocmire. Avand in vedere evolutiile activitatilor de productie si comerciala, conducerea societatii considera ca planul de restructurare va fi aprobat si derulat in conformitate cu prevederile acestuia.

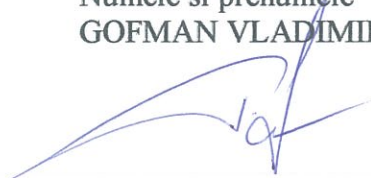
COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Incepand cu 01.01.2014 in conformitate cu OUG 111/2013 pentru reglementarea unor masuri fiscale s-a introdus un nou impozit asupra valorii constructiilor, altele decat cladirile pentru care se datoreaza impozit pe cladiri potrivit Codului Fiscal.

Drepturile salariale au fost modificate incepand cu 01.02.2014, in sensul ca nu se mai acorda salarii compensatorii pentru salariati iesiti la pensie sau disponibilizati, drepturi care anterior erau prevazute in Acordurile Colective de Munca la nivel de societate.

Director general.

Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR



Intocmit.

Numele si prenumele BOGZA AURELIA
Calitatea-Director Economic



Administrator,
OLEG SHVEDAKOV

