



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Nr. Înreg: 0130/ ~~6.3~~ /17.05.2021

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Fax: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI**

Fax: 021 659 60 51; 021 659 64 14

RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI I 2021 CONFORM REGULAMENTULUI ASF 5/2018 SI LEGEA 24/2017

Data raportului : 17.05.2021

Denumirea emitentului: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - Societate în în reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

Sediul social: Târgoviște, Șoseaua Găești nr.9-11, jud. Dâmbovița

Număr de telefon/fax: 0245 640 089 / 0245 640 097

Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului : RO 913720

Număr de ordine în registrul comerțului: J15/284/1991

Cod LEI : 254900RX14AHO249BU17

Capital social subscris și vărsat: 172.125.307,50 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București .

Comunicat

Raportul Trimestrial la 31.03.2021 al COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement - este pus la dispoziția acționarilor și investitorilor și poate fi consultat la sediul societății din Târgoviște, Str. Șoseaua Găești, nr.9-11, în orice zi lucrătoare între orele 8-16, telefon +4 0374188563, precum și pe website-ul societății www.cos-tgv.ro.

Raportul trimestrial la 31.03.2021 cuprinde situația poziției financiare, situația rezultatului global, note explicative la situațiile financiare individuale, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de numerar și indicatorii economico-financiar prevăzuți în anexa nr. 13 lit. A din Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu mențiunea că situațiile financiar contabile la 31.03.2021 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principalii indicatori economici și financiar conform IFRS:

= lei =

Elemente de bilanț	31 -Martie-2020	31 – Decembrie - 2020	31 -Martie-2021
Active imobilizate	129.059.970	114.166.146	110.393.282
Active circulante	149.407.434	120.824.459	112.277.562
Total capitaluri proprii	(248.700.343)	(286.191.212)	(297.903.259)

= lei =



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Rezultate financiare	01.01-31.03.2020 (trim. I 2020)	01.01-31.03.2021 (trim. I 2021)
Cifra de afaceri	19.151.367	5.358.198
Total venituri	3.911.170	3.413.714
Total cheltuieli	28.510.122	15.133.455
Profit brut (pierdere)	(24.598.952)	(11.719.741)
Profit net (pierdere)	(24.598.952)	(11.719.741)

**Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG**



**Director Adjunct Economic și Financiar,
BOGZA AURELIA**



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Raport

trimestrial

la 31.03.2021



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2021

- lei -

	01.01.2021	31.03.2021
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	114.164.439	110.392.803
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	1.637	409
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	70	70
Total active imobilizate	114.166.146	110.393.282

Active circulante		
Stocuri	39.211.371	36.035.899
Creante comerciale	78.704.471	75.491.190
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	2.808.617	750.473
Total active circulante	120.824.459	112.277.562

Cheltuieli in avans	241.419	219.616
---------------------	---------	---------

Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	0
---	---	---

TOTAL ACTIVE	235.232.024	222.890.460
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172.125.308	172.125.308
Rezerve din reevaluare	3.133.782	3.133.782
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
Ajustari ale capitalului social	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(638.462.520)	(700.782.425)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(62.327.599)	(11.719.741)
Repartizarea profitului – constituire rezerve legale	0	0
Total capitaluri proprii	(286.191.212)	(297.903.259)





COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale si similar	6.678.235	6.678.235
Imprumuturi pe termen lung	182.377.745	182.377.745
Impozit amanat	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	189.055.980	189.055.980

Datorii curente		
Imprumuturi bancare	0	0
Datorii comerciale si similare	66.250.350	61.922.993
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	58.972.343	59.031.428
Datorii din impozite si taxe curente	206.212.657	209.907.433
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	331.435.350	330.861.854

Total datorii	520.491.330	519.917.834
----------------------	--------------------	--------------------

Provizioane pe termen scurt	876.155	827.801
-----------------------------	---------	---------

Subventii pentru investitii, din care :	55.751	48.084
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	30.981	23.926
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	24.770	24.158

Total capitaluri proprii si datorii	235.232.024	222.890.460
--	--------------------	--------------------

Active nete	(286.191.212)	(297.903.259)
--------------------	----------------------	----------------------

ADMINISTRATOR SPECIAL

SHVEDAKOV OLEG

Semnatura _____

Stampila unitatii



DIRECTOR ADJUNCT ECONOMIC SI FINANCIAR

BOGZA AURELIA

Semnatura _____



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.03.2021

	31.03.2020	31.03.2021
Venituri din vanzari	19.151.367	5.358.198
Alte venituri din exploatare	279.536	438.754
Variatia stocurilor	(15.519.833)	(2.383.242)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	0	0
Materii prime si consumabile	(7.266.304)	(1.964.681)
Cheltuieli de personal	(11.927.428)	(7.466.240)
Amortizare	(5.192.287)	(3.772.864)
Alte cheltuieli din exploatare	(4.049.388)	(1.870.584)
Profit din exploatare	(24.524.337)	(11.660.659)
Venituri financiare	100	4
Cheltuieli financiare	(74.715)	(59.086)
Profitul inainte de impozitare	(24.598.952)	(11.719.741)
Cheltuieli cu impozitul specific	0	0
Profit	(24.598.952)	(11.719.741)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global	(24.598.952)	(11.719.741)
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0.36)	(0.17)
Diluat	(0.36)	(0.17)

ADMINISTRATOR SPECIAL

SHVEDAKOV OLEG

Semnatura _____

Stampila unitatii

DIRECTOR ADJUNCT ECONOMIC SI FINANCIAR

BOGZA AURELIA

Semnatura _____

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
TRIMESTRUL I 2021

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

	31.03.2020	31.03.2021
Incasari Clienti	39.630.823	6.364.803
Incasare clienti grup	2.223.435	1.354.531
Alte incasari	161.720	222.328
Total intrari de numerar	42.015.978	7.941.662
Plati furnizori	(21.781.552)	(5.810.393)
Plati furnizori grup	(2.040.369)	(135.365)
Plati personal	(7.510.137)	(4.041.779)
Plati impozite si taxe	(4.590.516)	(1.040)
Variatie alte valori	2.597	100
Alte plati	(87.840)	(6.013)
Total iesiri de numerar	(36.007.817)	(9.994.490)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	6.008.161	(2.052.828)
Plati pentru achizitii imobilizari	(27.497)	0
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(27.497)	0
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	100	4
Plati dobinzi	(74.715)	0
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	0	0
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(74.615)	4
D. Diferenta neta de curs favorabila	66.260	(5.320)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	5.972.309	(2.058.144)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	<u>602.342</u>	<u>2.808.617</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	<u>6.574.651</u>	<u>750.473</u>

ADMINISTRATOR SPECIAL
SHVEDAKOV OLEG

Semnatura _____

Stampila unitatii cost

DIRECTOR ADJUNCT ECONOMIC SI FINANCIAR
BOGZA AURELIA

Semnatura _____

**COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**

TRIMESTRUL I 2021

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

	Capital social si ajustari ale capitalului social 1	Rezerve 2	Rezultat reportat 3	Rezultatul exercitiului curent 4	Diferente de reevaluare nerrealizate 5	Rezultat global 6 = 4+5	Total 7 = 1+2+3+6
31 - Decembrie - 2020							
	2.534.860,615	239.339,817	(3.001.197,827)	(62.327,599)	3.133,782	(59.193,817)	(286.191,212)
Rezultat reportat provenit din corectii	0	0	7.694	0	0	0	(1)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(11.719,741)	0	(11.719,741)	(11.719,741)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	7.694	(11.719,741)	0	(11.719,741)	(11.712,0473)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(62.327,599)	62.327,599	0	62.327,599	0
<i>Variate rezultat reportat</i>	0	0	(62.327,599)	62.327,599	0	62.327,599	0
31 - Martie - 2021	2.534.860,615	239.339,817	(3.063.517,732)	(11.719,741)	3.133,782	(8.585,959)	(297.903,259)



Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG

Director adjunct economic si financiar
Numele si prenumele
BOGZA AURELIA

COS TARGOVISTE SA

Societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

Note explicative la situatii financiare individuale

*Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.2844/2016 si modificarile ulterioare*

31 MARTIE 2021



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2021

1. INFORMATII GENERALE

1.1 *Prezentarea Societatii*

PROFIL

Denumire: Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A.
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 romana, societate pe acțiuni, capital majoritar privat

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

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

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

devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034 % din capitalul social al societății Mechel Târgoviște S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societății noastre.

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

Informații privind derularea procedurii de insolvență

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

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

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

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

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

Conform Hotararii Adunarii Creditorilor din data de 16.10.2017, Comitetul Creditorilor debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA are, inclusiv la data prezentei, urmatoarea componenta: Alphard Financial Corp – Președinte, Directia Regionala a Marilor Contribuabili din cadrul A.N.A.F – membru si LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

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

completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA-In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apeluri împotriva Sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsă contestația împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. și împotriva Sentinței nr. 98/04.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de creditoarea SILNEF S.R.L., dosarele fiind înregistrate pe rolul Curții de Apel Ploiești.

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

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

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

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

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

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

Anunțul privind depunerea planului de reorganizare a fost publicat în BPI 18476/02.10.2019, iar planul a putut fi consultat la dosarul de instanță la arhiva Tribunalului

COS TARGOVISTE SA–In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Dambovita, la sediul administratorului judiciar, precum si online pe site-ul administratorului judiciar si al societatii debitoare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA–In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA-In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2. ACTIVE IMOBILIZATE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
31 decembrie 2020	30.954.812	51.428.241	647.122.789	562.455	7.179.073	205.102	737.452.472
Achizitii	0	0	0	0	0	0	0
Iesiri / Transferuri	0	0	0	0	0	0	0
31 martie 2021	30.954.812	51.428.241	647.122.789	562.455	7.179.073	205.102	737.452.472
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2020	0	19.992.696	597.296.238	464.944	5.534.155	0	623.288.033
Costul perioadei	0	533.773	3.231.126	6.737	0	0	3.771.636
Iesiri	0	0	0	0	0	0	0
31 martie 2021	0	20.526.469	600.527.364	471.681	5.534.155	0	627.059.669
VALORI NETE							
31 martie 2021	30.954.812	30.901.772	46.595.425	90.774	1.644.918	205.102	110.392.803

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
COST		
Sold initial	728.202	728.202
Intrari	0	0
Iesiri	0	0
Sold final	728.202	728.202
AMORTIZARE		
Sold initial	701.559	726.565
Costul perioadei	25.006	1.228
Iesiri	0	0
Sold final	726.565	727.793
VALOARE NETA	1.637	409

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
Materii prime si consumabile	27.964.060	27.169.213
Productia in curs	738.503	738.504
Semifabricate si Produse finite	9.903.201	7.519.959
Marfuri	291.421	291.421
Avansuri	314.186	316.802
TOTAL	39.211.371	36.035.899

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
Creante comerciale	9.699.352	7.681.990
Ajustari pentru creante comerciale	(6.035.343)	(6.022.735)
Creante intragrup	74.809.611	73.462.492
Salariati	0	
Debitori diversi si alte creante	48.533	46.932
Ajustari pentru alte creante	(48.533)	(48.333)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	78.473.820	75.120.346
Alte creante fata de Bugetul de Stat	329.742	370.844
Avansuri	909	0
TOTAL	78.804.471	75.491.190

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
Disponibil in banca	2.790.028	739.333
Numerar si echivalente numerar	18.589	11.140
TOTAL	2.808.617	750.473

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
1	Datorii comerciale – furnizori terti	63.173.812	59.996.354
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.537.179	1.859.934
3	Datorii comerciale - furnizori grup	30.790	
4	Furnizori de imobilizari	1.037.809	1.037.809
5	Alti creditorii	2.243.382	2.242.771
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	241.189.245	241.189.245
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	160.843	219.929
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	309.373.060	306.546.042
8	Avansuri	4.905.613	3.464.363
	Total datorii comerciale si similare	314.278.673	310.010.405
9	Impozite si taxe	206.212.657	209.907.429
9.1	- TVA	123.980.705	124.066.414
9.2	- Taxe si contributii sociale	72.501.486	75.722.345
9.3	- alte taxe	9.730.466	10.118.670

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 31.03.2021, suma de 298.219.948 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) ce urmeaza a fi achitate conform capitolul VII al planului de reorganizare confirmat.

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 31.03.2021 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

COS TARGOVISTE SA–In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
{ toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel }

CAPITAL SOCIAL

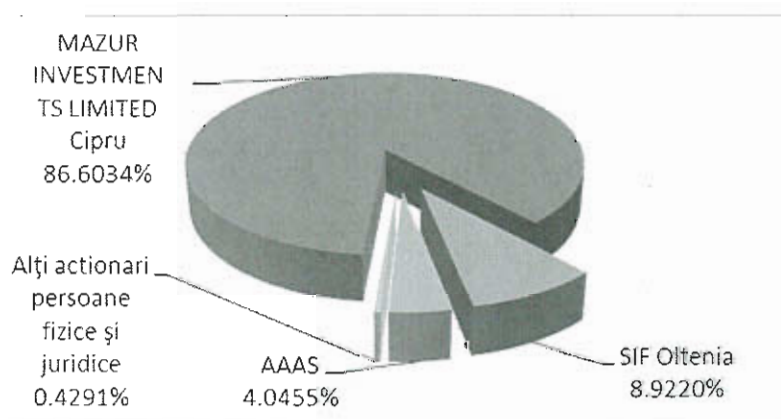
Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997.

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

La data de 01.01.2021, capitalul social al societății a fost de 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune.

În cursul trimestrului I 2021 nu au intervenit modificări, structura sintetică a acționariatului la 31.03.2021 fiind următoarea:

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



Prin Planul de reorganizare sunt prevazute modificari ale capitalului social al societatii, masurile fiind prezentate in capitolul 7 al Planului de reorganizare propus de creditorul majoritar, aprobat de Adunarea Creditorilor si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta Civila nr. 417/04.12.2019 pronuntata in dosarul nr. 1906/120/2013, respectiv:

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

Potrivit art. 95 alin. 7 din Legea 85/2006 si prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 si ale legislatiei pietei de capital, planul de reorganizare prevede modificarea actului constitutiv

COS TARGOVISTE SA-In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

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

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

COS TARGOVISTE SA-In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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

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

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

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

În perioada 01.01-31.03.2021 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participății la alte societăți comerciale

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

La 31.03.2021 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

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

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.782	3.133.782
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	242.473.599	242.473.599

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

Rezerva

Descriere și scop

Rezerve reevaluare mijloace fixe

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare.
Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

Rezerve legale

Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social

Alte rezerve

Alte rezerve includ la 31 martie 2021 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

10. REZULTATUL REPORTAT SI REZULTATUL EXERCITIULUI

10.1 - Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(797.980.466)	(860.308.065)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(35.032.375)	(35.024.681)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	120.943	120.943
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.001.197.827)	(3.063.517.732)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
Rezultatul exercitiului	(62.327.599)	(11.719.741)
TOTAL	(62.327.599)	(11.719.741)

11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT

Posturi din bilant	30-Martie-2020	31-Decembrie-2020	31-Martie-2021
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	129.059.970	114.166.146	110.393.282
Imobilizari necorporale	17.600	1.637	409
Imobilizari corporale	129.042.300	114.164.439	110.392.803
Imobilizari financiare	70	70	70
Active circulante	149.407.434	120.824.459	112.277.562
Stocuri	52.686.370	39.211.371	36.035.899
Cienti si conturi asimilate	90.146.413	78.804.471	75.491.190
Disponibilitati	6.574.651	2.808.617	750.473
Conturi de regularizare	610.021	241.419	219.616
Activ TOTAL	279.077.425	235.232.024	222.890.460
Capitaluri proprii	(248.700.343)	(286.191.212)	(297.903.259)
Capital social	172.125.308	172.125.308	172.125.308
Rezerve si rezultatul	(420.825.651)	(458.316.520)	(470.028.567)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	679.486	876.155	827.801
Datorii	527.019.530	520.491.330	519.917.834
Furnizori	86.053.920	64.242.411	61.034.163
Imprumuturi, dobanda	241.189.245	241.350.088	241.409.174
Alte datorii	199.776.365	214.898.831	217.474.497
Conturi de regularizare	78.752	55.751	48.084
Pasiv TOTAL	279.077.425	235.232.024	222.890.460

COS TARGOVISTE SA–In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11.2 - EVOLUTIE POSTURI CONT DE PROFIT SI PIERDERE

POSTURI CONT PROFIT SI PIERDERE	Realizat 01.01.2020 – 31.03.2020	Realizat 01.01.2021 – 31.03.2021
1. Cifra de afaceri netă	19.151.367	5.358.198
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	17.160.992	3.096.358
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	2.135.569	2.262.840
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	145.194	
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	(15.519.833)	(2.383.242)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	0	
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	205.046	234.772
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	3.836.580	3.209.728
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	3.252.497	27.599
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	2.254.308	390.637
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	1.739.041	1.549.100
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	0	2.655
9. Cheltuieli cu personalul	11.927.428	7.466.240
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	5.192.287	3.772.864
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(4.425)	(1.159)
12. Alte cheltuieli de exploatare	4.038.318	1.647.584
13. Ajustări privind provizioanele	0	(48.354)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	28.419.912	14.801.856
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	24.583.332	11.592.127
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	70.165	141.243
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	85.785	268.856
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	15.620	127.613

COS TARGOVISTE SA-In reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

VENITURI TOTALE	3.906.745	3.350.971
CHELTUIELI TOTALE	28.505.697	15.070.712
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	24.598.952	11.719.741
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)-alte impozite		
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit		
- Pierdere	24.598.952	11.719.741

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2020 – 31.03.2020	01.01.2021 – 31.03.2021	Diferente 2021 - 2020	
				to	%
Productia de otel	to	0	0	0	0%
Volum vanzari total	to	6.487	653	- 5.834	- 90%
Vanzari export	to	1.512	463	- 1.049	- 69%
Vanzari intern	to	4.976	191	- 4.785	- 96%
Vanzari otel beton piata interna	to	4.593	0	- 4.593	- 100%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	383	191	- 192	- 50%

In trimestrul I 2021 comparativ cu trimestrul I 2020 volumul vanzarilor a scazut in medie cu 90%, societatea intrerupand activitatea operationala de la inceputul anului 2020 .

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATI

Numarul mediu de salariati inregistrati la 31.03.2021 a fost de 859 salariati, iar numarul efectiv a fost de 181 salariati. Pe structură, numărul mediu de angajați se prezintă astfel:

Structura personal	Număr angajați (număr mediu an)		
	2019	2020	31.03.2021
- muncitori	975	801	639
- maiștri	56	60	50
- personal tehnic - economic (studii medii)	49	44	27
- personal cu studii superioare	213	143	139
- alți funcționari	1	1	1
- personal operativ	17	15	3
TOTAL	1.311	1.064	859

Gradul de sindicalizare la 31.03.2021 a fost de 56.82%.

În perioada ianuarie – martie 2021 au fost înregistrați 706 salariati disponibilizati prin procedura de concediere colectiva.

În perioada ianuarie - martie 2021, din cauza opririi activitatii în majoritatea sectoarelor de activitate, salariații au rămas la dispoziția angajatorului la domiciliul fiecăruia, fiind plătiți cu 75% din salariul de bază.

Preconizam ca incepand cu data de 01.04.2021, vor inceta contractele individuale de munca, prin concediere colectiva si individuala pentru 73 salariati.

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

Cheltuielile cu personalul la 31.03.2021 au fost în suma de 7.466.240 lei , din care :

- Salarii 7.179.288 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 286.952 lei

Menționăm că situațiile financiar - contabile la 31.03.2021 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SHVEDAKOV OLEG
Semnatura _____

Stampila unitatii

DIRECTOR ADJUNCT ECONOMIC SI FINANCIAR
BOGZA AURELIA
Semnatura _____



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Indicatori economico - financiari la 31.03.2021

- conform anexei nr. 13 lit. A din Regulamentul ASF nr. 5/2018 -

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/ Datorii curente	0,34
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/ Capital propriu x 100 Capital împrumutat/ Capital angajat x 100	Capital propriu negativ
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 90	1.295 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,05

Administrator Special,
Oleg Shvedakov



Director Adjunct Economic si Financiar,
Aurelia Bogza