



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Nr. Înreg: 0130/ 129 /15.11.2019

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 III 2019 CONFORM REGULAMENTULUI ASF 5/2018 SI LEGEA 24/2017

Data raportului : 15.11.2019

Denumirea emitentului: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

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 - tranzacționarea acțiunilor a fost suspendată după deschiderea procedurii generale a insolvenței dispusă prin Încheierea 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

Comunicat

Raportul Trimestrial la 30.09.2019 al COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - 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 30.09.2019 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 30.09.2019 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principalii indicatori economici și financiar conform IFRS:

= lei =

Elemente de bilanț	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	30.06.2019	30.09.2019
Active imobilizate	142.596.643	140.989.546	142.041.499	141.028.727	139.415.524
Active circulante	214.536.304	223.290.861	227.059.464	176.288.181	182.358.260
Total capitaluri proprii	(349.771.478)	(356.848.184)	(363.608.832)	(383.085.498)	(396.256.149)



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

= lei =

Rezultate financiare	01.07-30.09.2018 (Trim. III 2018)	01.01-30.09.2018 (9 luni 2018)	01.07-30.09.2019 (Trim. III 2019)	01.01-30.09.2019 (9 luni 2019)
Cifra de afaceri	168.709.599	506.532.361	147.326.080	458.004.137
Total venituri	181.403.156	531.343.482	139.867.784	440.164.032
Total cheltuieli	188.479.903	557.704.162	153.035.789	472.828.118
Profit brut (pierdere)	(7.076.747)	(26.360.680)	(13.168.005)	(32.664.086)
Profit net (pierdere)	(7.076.747)	(26.363.326)	(13.170.651)	(32.666.732)



Administrator Special,
SHYDDAKOV OLEG

Director General,
Vladimir Gofman

Director Adjunct Economic si Financiar,
Aurelia Bogza



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Raport

trimestrial

la 30.09.2019



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

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 30.09.2019

- lei -

	01.01.2019	30.09.2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	142.004.384	139.383.262
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorporale	37.045	32.192
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	70	70
Total active imobilizate	142.041.499	139.415.524

Active circulante		
Stocuri	102.792.898	78.418.534
Creante comerciale	120.995.009	102.429.941
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	3.271.557	1.509.785
Total active circulante	227.059.464	182.358.260

Cheltuieli in avans	34.569	7.462.559
---------------------	---------------	------------------

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

TOTAL ACTIVE	369.135.532	329.236.343
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172.125.308	172.125.308
Rezerve din reevaluare	3.133.887	3.133.887
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
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	(738.061.579)	(771.166.138)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(33.123.974)	(32.666.732)
Total capitaluri proprii	(363.608.832)	(396.256.149)



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

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	0	0
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	0	0

Datorii curente		
Imprumuturi bancare	11.728.783	0
Datorii comerciale si similare	169.008.332	140.650.172
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	394.062.116	392.169.697
Datorii din impozite si taxe curente	156.873.793	191.610.439
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	731.673.024	724.430.308

Total datorii	731.673.024	724.430.308
----------------------	--------------------	--------------------

Provizioane pe termen scurt	967.472	967.472
-----------------------------	---------	---------

Subventii pentru investitii, din care :	103.868	94.712
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	31.574	26.063
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	72.294	68.649

Total capitaluri proprii si datorii	369.135.532	329.236.343
--	--------------------	--------------------

Active nete	(363.608.832)	(396.256.149)
--------------------	----------------------	----------------------

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura _____

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnatura _____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

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 30.09.2019

	30.09.2018	30.09.2019
Venituri din vanzari	506.532.361	458.004.137
Alte venituri din exploatare	13.995.543	6.338.371
Variatia stocurilor	8.297.631	(25.005.011)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	2.517.941	825.396
Materii prime si consumabile	(431.827.765)	(374.034.194)
Cheltuieli de personal	(47.755.857)	(53.335.085)
Amortizare	(4.808.031)	(8.495.564)
Alte cheltuieli din exploatare	(72.700.884)	(36.080.102)
Profit din exploatare	(25.749.061)	(31.782.052)
Venituri financiare	6	1.139
Cheltuieli financiare	(611.625)	(883.173)
Profitul inainte de impozitare	(26.360.680)	(32.664.086)
Cheltuieli cu impozitul specific	(2.646)	(2.646)
Profit	(26.363.326)	(32.666.732)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global	(26.363.326)	(32.666.732)
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0.38)	(0.47)
Diluat	(0.38)	(0.47)

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura _____

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura _____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

Semnătura _____

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
TRIMESTRUL III 2019

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

	30.09.2018	30.09.2019
Incasari Clienti	485.500.968	390.322.374
Incasare clienti grup	59.415.225	67.456.245
Alte incasari	948.179	101.538.859
Total intrari de numerar	545.864.372	559.317.478
Plati furnizori	(423.260.104)	(452.375.233)
Plati furnizori grup	(74.398.613)	(34.711.090)
Plati personal	(25.361.360)	(28.324.337)
Plati impozite si taxe	(32.156.678)	(34.213.276)
Variatie alte valori	381	2.004
Alte plati	(342.213)	(5.668.672)
Total iesiri de numerar	(555.518.587)	(555.290.604)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	(9.654.215)	4.026.874
Plati pentru achizitii imobilizari	(526.742)	(1.211.314)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(526.742)	(1.211.314)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	0	1.139
Plati dobinzi	(611.625)	(571.488)
Incasare imprumut pe termen scurt	91.908.348	0
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	(82.285.593)	(2.092.787)
Rambursare imprumut actionar si grup	(67.000)	(1.892.419)
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	8.944.130	(4.555.555)
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	(328.410)	(21.777)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	(1.565.237)	(1.761.772)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	<u>4.526.876</u>	<u>3.271.557</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	<u>2.961.639</u>	<u>1.509.785</u>

ADMINISTRATOR SPECIAL
 SVEDAKOV OLEG
 Semnatura _____
 Stampila unitatii



DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
 BOGZA AURELIA
 Semnatura _____

DIRECTOR GENERAL
 GOFMAN VLADIMIR
 Semnatura _____

INTOCMIT,
 VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
 Semnatura _____

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

TRIMESTRUL III 2019


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

	Capital social si ajustari ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
31 - Decembrie - 2018							
2.534.860,615	232.317,526	(3.100.796,886)	(33.123,974)	3.133,887	(29.990,087)	(363.608,832)	
Rezultat reportat provenit din corectii	0	0	19.415	0	0	19.415	
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(32.666,732)	0	(32.666,732)	
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	19.415	(32.666,732)	0	(32.666,732)	
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	33.123,974	(33.123,974)	0	(33.123,974)	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	33.123,974	(33.123,974)	0	(33.123,974)	0
30 - Septembrie - 2019	2.534.860,615	232.317,526	(3.133.901,445)	(32.666,732)	3.133,887	(29.532,845)	(396.256,149)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG




Director general,
 Numele si prenumele
 GOFMAN MLADIMIR



Director adj. economic si financiar
 Numele si prenumele
 BOGZA AURELIA



Intocmit,
 Numele si prenumele
 VINTILA IRINEL – Contabil sef



COS TARGOVISTE SA

Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Note explicative la situatii financiare individuale

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

30 SEPTEMBRIE 2019



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2019

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 insolvență, in insolvency, en procedure collective - s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acțiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerțului Dâmbovița sub numarul 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

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

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.

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 icu 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.

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

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

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

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

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

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

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

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. Această contestație la tabelul preliminar se afla pe rolul Curții de Apel Ploiești, în faza de apel în rejudecare (dosar 1906/120/2013/a6*). La data de 13.12.2018 instanța de apel, în temeiul art. 412 alin. 1 pct. 1 Cod Procedura Civilă, a suspendat judecata apelului până la formularea unei cereri de redeschidere a procesului cu indicarea moștenitorilor intrucat un numar mare de apelanti contestatori au decedat pe durata procesului. La data prezentului raport este formulata o noua cerere de repunere a cauzei pe rol cu termen de judecata pe 02.10.2019. 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.

În data de 24.10.2019 Adunarea creditorilor COS TARGOVISTE S.A. – în insolventa - a votat Planul de reorganizare a activității COS TARGOVISTE S.A. propus de creditorul Alphard Financial Corp. toate cele 3 categorii de creanțe înscrise în tabelul de creanțe (salariale, bugetare și chirografare) acceptând planul de reorganizare propus.

Dintre măsurile de reorganizare prevăzute în Planul de reorganizare menționăm:

- Transferul activelor productive, în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (6) lit. C din Legea nr. 85/2006.

Planul de Reorganizare prevede transmiterea activelor operationale ale debitorului COS TARGOVISTE S.A. catre persoana juridica Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL, în conformitate cu prevederile art 95 alin (6) lit. C din Legea nr. 85/2006 „Planul poate prevedea transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului catre una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior sau ulterior confirmarii planului”. Transferul se face în scopul și cu intenția, precizate în declarația pe proprie răspundere a societății Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL, pentru continuarea activității de producție a metalelor feroase (elaborarea de oțel și a produselor siderurgice lungi), activitate economică ce urmează a-i fi transferată odată cu activele transferate. Transferul activelor operationale, necesare în vederea desfășurării activității de producție: elaborare de oțel și fabricarea de produse siderurgice lungi,

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

precum si activitatilor conexe, catre compania Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL, conform ofertei facute de catre aceasta societate, va permite in primul rand pastrarea unitatii de productie cu importanta atat pentru judetul Dambovita, cat si pentru economia nationala, va permite salvarea locurilor de munca ale salariatilor actuali dar si continuarea existentei unor locuri de munca cu profil industrial in zona, si prin achitarea pretului de 38.300.000 EURO – va permite plata creantelor catre creditorii in conditiile prevazute in Planul de reorganizare, dintre care mentionam plata creantelor salariale si bugetare inscrise in tabelul de creante integral in termen de 30 de zile de la data confirmarii Planului de reorganizare.

- Crearea unui parc industrial pe platforma industrială COS TARGOVISTE S.A.

Bunurile mobile si imobile, precum si stocurile si obiectele de inventar, care raman in proprietatea COS TARGOVISTE S.A. in urma aplicarii masurii de transfer de active vor forma Platforma Industrială (numita generic Parc Industrial, fara insa a face referire la prevederi legale referitoare la Parc Industrial si fara parcurgerea etapelor legale pentru inregistrarea unui Parc Industrial). Planul de reorganizare prevede ca societatea COS TARGOVISTE S.A. va inchiria sau vinde spatiile industriale din cadrul Parcului Industrial si va asigura utilitatile si serviciile necesare pentru desfasurarea activitatii industriale din cadrul Parcului Industrial.

– 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 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.

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

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 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 adecavate 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.

Planul de reorganizare votat de Adunarea creditorilor urmeaza a fi supus spre confirmare judecatorului sindic in dosarul de insolventa nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dambovita, urmatorul termen fiind stabilit pentru data de 20.11.2019.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 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 2018	30.956.068	50.982.056	650.653.110	509.974	7.025.257	86.150	740.212.615
Achizitii	0	324.443	4.671.904	38.651	4.340.806	230.178	9.605.982
Iesiri / Transferuri	0	0	5.422.721	0	3.728.301	18.076	9.169.098
30 septembrie 2019	30.956.068	51.306.499	649.902.293	548.625	7.637.762	298.252	740.649.499
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2018	0	13.676.922	578.586.287	410.867	5.534.155	0	598.208.231
Costul perioadei	0	1.676.023	6.781.466	19.306	0	0	8.476.795
Iesiri	0	0	5.418.789	0	0	0	5.418.789
30 septembrie 2019	0	15.352.945	579.948.964	430.173	5.534.155	0	601.266.237
VALORI NETE							
30 septembrie 2019	30.956.068	35.953.554	69.953.329	118.452	2.103.607	298.252	139.383.262

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2018	30-septembrie-2019
COST		
Sold initial	668.680	706.012
Intrari	37.332	18.732
Iesiri	0	0
Sold final	706.012	724.744
AMORTIZARE		
Sold initial	624.054	668.967
Costul perioadei	44.913	23.585
Iesiri	0	0
Sold final	668.967	692.552
VALOARE NETA	37.045	32.192

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
Materii prime si consumabile	33.369.191	37.255.583
Productia in curs	4.156.673	1.844.733
Semifabricate si Produse finite	63.728.447	38.018.170
Marfuri	929.648	627.991
Avansuri	608.939	672.057
TOTAL	102.792.898	78.418.534

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

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

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
Creante comerciale	48.518.961	29.460.404
Ajustari pentru creante comerciale	(2.861.982)	(2.623.191)
Creante intragrup	70.902.973	71.571.952
Salariati	15.927	0
Debitori diversi si alte creante	56.609	3.331.093
Ajustari pentru alte creante	(46.821)	(46.821)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	116.585.667	101.693.437
Alte creante fata de Bugetul de Stat	437.975	704.046
Avansuri	3.971.367	32.458
TOTAL	120.995.009	102.429.941

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
Disponibil in banca	3.013.115	1.359.371
Numerar si echivalente numerar	258.442	150.414
TOTAL	3.271.557	1.509.785

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

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

Descriere		31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
1	Datorii comerciale – furnizori terti	109.441.319	108.149.006
2	Datorii in legatura cu salariatii	2.186.475	2.456.068
3	Datorii comerciale - furnizori grup	54.323.257	23.673.873
4	Furnizori de imobilizari	580.535	1.793.905
5	Alti creditorii	1.359.080	4.018.156
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	362.573.780	360.681.361
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	31.488.336	31.488.336
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	561.952.782	532.260.705
8	Avansuri	1.117.666	559.163
	Total datorii comerciale si similare	563.070.448	532.819.868
9	Impozite si taxe	156.873.793	191.610.440
9.1	- TVA	91.408.091	124.506.164
9.2	- Taxe si contributii sociale	58.749.407	59.302.275
9.3	- alte taxe	6.716.295	7.802.001

Din volumul total al datoriilor la 30.09.2019, suma de 492.869.305 lei reprezintă datoriile anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 30.09.2019 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

CAPITAL SOCIAL

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu este mentionat altfel)

La data de 30.09.2019, capitalul social al societății este 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune, cu următoarea structură sintetică a acționariatului:

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

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate conform Încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, acțiunile societății au fost suspendate de la tranzacționare. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

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

La 30.09.2019 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediul social: Buzău, 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. (Sediul social: Buzău, 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: Târgoviște, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

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

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.887	3.133.887
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	235.451.413	235.451.413

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 30 septembrie 2019 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

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

10. REZULTATUL REPORTAT SI REZULTATUL EXERCITIULUI

10.1 - Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(898.280.018)	(931.403.992)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(34.331.778)	(34.312.363)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	120.839	120.839
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.100.796.886)	(3.133.901.445)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
Rezultatul exercitiului	(33.123.974)	(32.666.732)
TOTAL	(33.123.974)	(32.666.732)

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

11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT

Posturi din bilant	30-Septembrie-2018	31-Decembrie-2018	30-Septembrie-2019
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	140.989.546	142.041.499	139.415.524
Imobilizari necorporale	44.095	37.045	32.192
Imobilizari corporale	140.945.381	142.004.384	139.383.262
Imobilizari financiare	70	70	70
Active circulante	223.290.861	227.059.464	182.358.260
Stocuri	99.828.226	102.792.898	78.418.534
Cienti si conturi asimilate	120.500.996	120.995.009	102.429.941
Disponibilitati	2.961.639	3.271.557	1.509.785
Conturi de regularizare	6.184.887	34.569	7.462.559
Activ TOTAL	370.465.294	369.135.532	329.236.343
Capitaluri proprii	(356.848.184)	(363.608.832)	(396.256.149)
Capital social	172.125.308	172.125.308	172.125.308
Rezerve si rezultatul	(528.973.492)	(535.734.140)	(568.381.457)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	879.471	967.472	967.472
Datorii	726.324.148	731.673.024	724.430.308
Furnizori	169.818.128	164.345.111	140.650.172
Imprumuturi, dobanda	407.482.289	405.790.899	392.169.697
Alte datorii	149.023.731	161.537.014	191.610.439
Conturi de regularizare	109.859	103.868	94.712
Pasiv TOTAL	370.465.294	369.135.532	329.236.343

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 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 01.01.2018 – 30.09.2018	Realizat 01.01.2019 – 30.09.2019
1. Cifra de afaceri netă	506.532.361	458.004.137
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	494.899.462	449.468.938
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	16.792.045	15.762.391
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	5.159.146	7.227.192
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	8.297.631	(25.005.011)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	2.517.941	825.396
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	10.366.589	5.569.978
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	527.714.522	439.394.500
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	357.424.322	297.422.573
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	60.487.076	61.509.164
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	13.916.598	15.142.338
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	231	39.881
9. Cheltuieli cu personalul	47.755.857	53.335.085
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	4.808.031	8.495.564
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(716.454)	(35.617)
12. Alte cheltuieli de exploatare	69.156.744	35.291.985
13. Ajustări privind provizioanele	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	552.831.943	471.121.211
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	25.117.421	31.726.711
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	485.734	526.842
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.728.993	1.464.217
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	1.243.259	937.375

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

VENITURI TOTALE	528.200.256	439.921.342
CHELTUIELI TOTALE	554.560.936	472.585.428
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	26.360.680	32.664.086
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)-alte impozite	2.646	2.646
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit		
- Pierdere	26.363.326	32.666.732

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2018 – 30.09.2018	01.01.2019 – 30.09.2019	Diferente 2019 - 2018	
				to	%
Productia de otel	to	246 492	228 940	-17 552	-7,1%
Volum vanzari total	to	164 651	160 947	-3 703	-2,2%
Vanzari export	to	44 593	14 330	-30 263	-67,9%
Vanzari intern	to	120 058	146 618	26 559	22,1%
Vanzari otel beton piata interna	to	88 693	107 740	19 047	21,5%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	27 939	38 872	10 933	39,1%

La 9 luni 2019 comparativ cu 9 luni 2018 scaderea volumului vanzarilor a fost determinata de scaderea productiei de otel urmare a faptului ca in luna ianuarie 2019 au fost realizate lucrari de RK-reparatii capitale la utilajele de baza din Otelaria Electrica nr 2, respectiv la cuptorul electric EBT, masina de turnare continua TC si instalatia de epurare gaze arse IEG.

In ceea ce priveste alocarea pe piete, segmentul de piata intern a avut un trend ascendent, volumul vanzarilor inregistrand o crestere in medie cu 22.1%. Pe tipuri de produse vandute pe piata interna la otelul beton cresterea este de 21.5% iar la otel de calitate de 39.1%.

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

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATI

Numarul mediu de salariati inregistrati la 30.09.2019 a fost de 1.304 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.300 salariati. Cheltuielile cu personalul la 30.09.2019 au fost in suma de 53.335.085 lei , din care :

- Salarii 50.105.557 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 3.229.528 lei

Menționăm că situațiile financiar - contabile la 30.09.2019 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SVEDAKOV OLEG
Semnatura _____

Stampila unitatii



DIRECTOR GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
Semnatura _____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
Semnatura _____

INTOCMIT,
VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
Semnatura _____



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

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 30.09.2019

- 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	0,25
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 270	65 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	3,29



Administrator Special,
Oleg Shvedakov

Director General,
Vladimir Gofman

Director Adjunct
Economic și Financiar,
Aurelia Bogza

Intocmit,
Vintila Irinel