



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: 0130/143/16.11.2020

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 2020 CONFORM REGULAMENTULUI ASF 5/2018 SI LEGEA 24/2017

Data raportului : 16.11.2020

Denumirea emitentului: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - Societate în reorganizare judiciară, 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 - 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. Incepand cu data de 12.10.2020 tranzacționarea acțiunilor a fost reluată.

Comunicat

Raportul Trimestrial la 30.09.2020 al COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciară, 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 30.09.2020 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 30.09.2020 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principalii indicatori economici și financiar conform IFRS:

= lei =

Elemente de bilanț	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020
Active imobilizate	139.415.524	134.243.183	118.928.957
Active circulante	182.358.260	179.982.339	140.228.309
Total capitaluri proprii	(396.256.149)	(224.101.390)	(268.515.823)



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

= lei =

Rezultate financiare	01.01-30.09.2019 (9 luni 2019)	01.01-30.09.2020 (9 luni 2020)
Cifra de afaceri	458.004.137	30.172.079
Total venituri	440.164.032	17.723.547
Total cheltuieli	472.828.118	62.135.334
Profit brut (pierdere)	(32.664.086)	(44.411.787)
Profit net (pierdere)	(32.666.732)	(44.414.433)


**Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG**

**Director Adjunct Economic si 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 30.09.2020



OHSAS 18001



ISO 9001



SR EN ISO 14001





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 30.09.2020

- lei -

	01.01.2020	30.09.2020
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	134.216.470	118.924.690
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorporale	26.643	4.197
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	70	70
Total active imobilizate	134.243.183	118.928.957

Active circulante		
Stocuri	68.673.669	44.726.013
Creante comerciale	110.706.328	89.035.952
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	602.342	6.466.344
Total active circulante	179.982.339	140.228.309

Cheltuieli in avans	5.469.205	227.970
---------------------	------------------	----------------

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

TOTAL ACTIVE	319.694.727	259.385.236
---------------------	--------------------	--------------------

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	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	(772.123.928)	(638.700.402)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	140.445.817	(44.414.433)
Repartizarea profitului – constituire rezerve legale	(7.022.291)	0
Total capitaluri proprii	(224.101.390)	(268.515.823)



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	98.399.108	76.180.933
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	58.811.500	58.911.944
Datorii din impozite si taxe curente	196.763.077	203.688.784
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	353.973.685	338.781.661

Total datorii	543.029.665	527.837.641
----------------------	--------------------	--------------------

Provizioane pe termen scurt	679.486	0
-----------------------------	---------	---

Subventii pentru investitii, din care :	86.966	63.418
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	26.063	30.981
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	60.903	32.437

Total capitaluri proprii si datorii	319.694.727	259.385.236
--	--------------------	--------------------

Active nete	(224.101.390)	(268.515.823)
--------------------	----------------------	----------------------

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 30.09.2020

	30.09.2019	30.09.2020
Venituri din vanzari	458.004.137	30.172.079
Alte venituri din exploatare	6.338.371	5.290.458
Variatia stocurilor	(25.005.011)	(17.739.127)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	825.396	0
Materii prime si consumabile	(374.034.194)	(16.368.598)
Cheltuieli de personal	(53.335.085)	(22.467.729)
Amortizare	(8.495.564)	(15.323.298)
Alte cheltuieli din exploatare	(36.080.102)	(7.780.854)
Profit din exploatare	(31.782.052)	(44.217.069)
Venituri financiare	1.139	137
Cheltuieli financiare	(883.173)	(194.855)
Profitul inainte de impozitare	(32.664.086)	(44.411.787)
Cheltuieli cu impozitul specific	(2.646)	(2.646)
Profit	(32.666.732)	(44.414.433)
Alte elemente ale rezultatului global	0	
Total rezultat global	(32.666.732)	(44.414.433)
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0,47)	(0,65)
Diluat	(0,47)	(0,65)

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 III 2020

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

	30.09.2019	30.09.2020
Incasari Clienti	390.322.374	54.761.741
Incasare clienti grup	67.456.245	2.354.182
Alte incasari	101.538.859	5.435.664
Total intrari de numerar	559.317.478	62.551.587
Plati furnizori	(452.375.233)	(30.828.332)
Plati furnizori grup	(34.711.090)	(2.171.116)
Plati personal	(28.324.337)	(16.075.345)
Plati impozite si taxe	(34.213.276)	(7.246.097)
Variatie alte valori	2.004	926
Alte plati	(5.668.672)	(312.114)
Total iesiri de numerar	(555.290.604)	(56.632.078)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	4.026.874	5.919.509
Plati pentru achizitii imobilizari	(1.211.314)	(27.497)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(1.211.314)	(27.497)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	1.139	137
Plati dobanzi	(571.488)	94.410
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	(2.092.787)	0
Rambursare imprumut actionar si grup	(1.892.419)	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(4.555.555)	(94.273)
D. Diferenta neta de curs favorabila	(21.777)	66.263
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	(1.761.772)	5.864.002
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	<u>3.271.557</u>	<u>602.342</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	<u>1.509.785</u>	<u>6.466.344</u>

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 MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
TRIMESTRUL III 2020

(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 - 2019							
	2.534.860.615	232.317.526	(3.134.859.235)	140.445.817	3.133.887	143.579.704	(224.101.390)
Rezultat reportat provenit din corectii	0	0	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(44.414.433)	0	(44.414.433)	(44.414.433)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	(44.414.433)	0	(44.414.433)	(44.414.433)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuie a profitului	0	0	(140.445.817)	140.445.817	0	140.445.817	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	(140.445.817)	140.445.817	0	140.445.817	0
30 - Septembrie - 2020							
	2.534.860.615	232.317.526	(2.994.413.418)	(44.414.433)	3.133.887	(41.280.546)	(268.515.823)

Administator 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*

30 SEPTEMBRIE 2020



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2020

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 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 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 – Presedinte, 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 reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement
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. 98/04.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013, prin care a fost confirmat Planul

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)

de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de creditoarea SILNEF S.R.L., dosarele fiind înregistrate pe rolul Curții de Apel Ploiești.

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

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

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

Contestația la tabelul preliminar de creanțe care s-a aflat în procedura de rejudecare s-a soluționat definitiv la data de 18.12.2019, prin respingerea de către Curtea de Apel Ploiești a apelurilor formulate de parti împotriva Sentinței Civile nr. 465/29.11.2017 astfel cum a fost completată de Încheierea de îndreptare eroare materială pronunțată la data de 08.12.2017 în dosarul 1906/120/2013/a6* prin care judecătorul sindic a admis contestația formulată, în sensul că, a obligat pe administratorul judiciar al debitoarei COS Targoviste SA, să înscrie în tabelul creanțelor, cu rang de creanțe salariale, sumele 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 Dambovita planul de reorganizare a activitatii propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP cu respectarea prevederilor art. 94, alin. 1, lit.c) din Legea 85/2006.

Anuntul privind depunerea planului de reorganizare a fost publicat în BPI 18476/02.10.2019, iar planul a putut fi consultat la dosarul de instanța la arhiva Tribunalului Dambovita, la sediul administratorului judiciar, precum și online pe site-ul administratorului judiciar și al societății 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, hotărârea adunării creditorilor fiind publicată în BPI 20250/25.10.2019.

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)

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). Creditorul majoritar, autor al planului de reorganizare, a confirmat intentia de a propune o modificare a planului de reorganizare in acest sens, care va fi supusa votului adunarii creditorilor si confirmarii judecatorului sindic.

Dosarul de insolventa are un urmatoare termen de judecata la data de 26.01.2021.

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

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
COST							
31 decembrie 2019	30.956.068	51.428.347	649.484.397	562.455	7.170.000	205.102	739.806.369
Achizitii	0	0	0	0	9.073	0	9.073
Iesiri / Transferuri	0	0	1.581.309	0	0	0	1.581.309
30 septembrie 2020	30.956.068	51.428.347	647.903.088	562.455	7.179.073	205.102	738.234.133
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2019	0	17.982.342	581.636.292	437.110	5.534.155	0	605.589.899
Costul perioadei	0	1.606.657	13.673.260	20.936	0	0	15.300.853
Iesiri	0	0	1.581.309	0	0	0	1.581.309
30 septembrie 2020	0	19.588.999	593.728.243	458.046	5.534.155	0	619.309.443
VALORI NETE							
30 septembrie 2020	30.956.068	31.839.348	54.174.845	104.409	1.644.918	205.102	118.924.690

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2019	30-septembrie-2020
COST		
Sold initial	706.012	728.202
Intrari	22.190	0
Iesiri	0	0
Sold final	728.202	728.202
AMORTIZARE		
Sold initial	668.967	701.559
Costul perioadei	32.592	22.446
Iesiri	0	0
Sold final	701.559	724.005
VALOARE NETA	26.643	4.197

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2019	30-Septembrie-2020
Materii prime si consumabile	34.670.555	28.964.275
Productia in curs	3.479.122	862.301
Semifabricate si Produse finite	29.571.426	14.292.300
Marfuri	459.655	292.951
Avansuri	492.911	314.186
TOTAL	68.673.669	44.726.013

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2019	30-Septembrie-2020
Creante comerciale	27.065.847	9.242.093
Ajustari pentru creante comerciale	(2.662.572)	(2.439.909)
Creante intragrup	75.172.035	73.195.150
Salariati	0	3.149
Debitori diversi si alte creante	9.608.813	8.804.705
Ajustari pentru alte creante	(55.079)	(53.153)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	109.129.044	88.752.035
Alte creante fata de Bugetul de Stat	721.381	271.783
Avansuri	855.903	12.134
TOTAL	110.706.328	89.035.952

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2019	30-Septembrie-2020
Disponibil in banca	514.771	6.427.080
Numerar si echivalente numerar	87.571	39.265
TOTAL	602.342	6.466.344

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2019	30-Septembrie-2020
1	Datorii comerciale – furnizori terti	87.043.531	67.914.599
2	Datorii in legatura cu salariatii	2.064.551	1.180.647
3	Datorii comerciale - furnizori grup	2.149.912	28.196
4	Furnizori de imobilizari	1.062.111	1.037.809
5	Alti creditorii	7.152.877	7.143.144
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	241.189.245	241.189.245
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	0	100.445
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	340.662.227	318.594.085
8	Avansuri	5.604.362	5.554.771
	Total datorii comerciale si similare	346.266.589	324.148.856
9	Impozite si taxe	196.763.076	203.688.785
9.1	- TVA	126.079.171	124.755.736
9.2	- Taxe si contributii sociale	62.492.515	69.584.597
9.3	- alte taxe	8.191.390	9.348.452

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 30.09.2020, suma de 298.219.948 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) ce urmeaza a fi achitate conform planului de reorganizare.

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 30.09.2020 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

La data de 30.09.2020, 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 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.

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

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

La 30.09.2020 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (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. (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-2019	30-Septembrie-2020
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.887	3.133.887
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	242.473.704	242.473.704

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 2020 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-2019	30-Septembrie-2020
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(931.403.992)	(797.980.466)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(35.270.153)	(35.270.153)
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	(3.134.859.235)	(3.001.435.709)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2019	30-Septembrie-2020
Rezultatul exercitiului	140.445.817	(44.414.433)

11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT

Posturi din bilant	30-Septembrie-2019	31-Decembrie-2019	30-Septembrie-2020
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	139.415.524	134.243.183	118.928.957
Imobilizari necorporale	32.192	26.643	4.197
Imobilizari corporale	139.383.262	134.216.470	118.924.690
Imobilizari financiare	70	70	70
Active circulante	182.358.260	179.982.339	140.228.309
Stocuri	78.418.534	68.673.669	44.726.013
Cienti si conturi asimilate	102.429.941	110.706.328	89.035.952
Disponibilitati	1.509.785	602.342	6.466.344
Conturi de regularizare	7.462.559	5.469.205	227.970
Activ TOTAL	329.236.343	319.694.727	259.385.236
Capitaluri proprii	(396.256.149)	(224.101.390)	(268.515.823)
Capital social	172.125.308	172.125.308	172.125.308
Rezerve si rezultatul	(568.381.457)	(396.226.698)	(440.641.131)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	967.472	679.486	0
Datorii	724.430.308	543.029.665	527.837.641
Furnizori	140.650.172	105.077.343	68.980.604
Imprumuturi, dobanda	392.169.697	241.189.245	241.289.689
Alte datorii	191.610.439	196.763.077	217.567.348
Conturi de regularizare	94.712	86.966	63.418
Pasiv TOTAL	329.236.343	319.694.727	259.385.236

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 01.01.2019 – 30.09.2019	Realizat 01.01.2020 – 30.09.2020
1. Cifra de afaceri netă	458.004.137	30.172.079
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	449.468.938	19.995.014
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	15.762.391	10.322.259
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	7.227.192	145.194
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	(25.005.011)	(17.739.125)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	825.396	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	5.569.978	4.050.679
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	439.394.500	16.483.633
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	297.422.573	7.320.803
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	61.509.164	3.554.489
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	15.142.338	5.503.980
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	39.881	10.674
9. Cheltuieli cu personalul	53.335.085	22.467.729
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investițiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	8.495.564	15.323.298
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(35.617)	(224.888)
12. Alte cheltuieli de exploatare	35.291.985	7.402.224
13. Ajustări privind provizioanele	0	(679.486)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	471.121.211	60.657.475
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	31.726.711	44.173.842
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	526.842	333.340
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.464.217	571.286
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	937.375	237.946

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	439.921.342	16.816.973
CHELTUIELI TOTALE	472.585.428	61.228.761
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	32.664.086	44.411.788
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	32.666.732	44.414.434

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	Diferente 2020 - 2019	
				to	%
Productia de otel	to	228.940	0	-228.940	-100.0%
Volum vanzari total	to	160.947	7.218	-153.729	-95.5%
Vanzari export	to	14.330	2.047	-12.283	-85.7%
Vanzari intern	to	146.618	5.171	-141.446	-96.5%
Vanzari otel beton piata interna	to	107.740	4.710	-103.030	-95.6%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	38.872	461	-38.410	-98.8%

In decembrie 2019 in vederea efectuării transferului de active/activitate conform Planului de Reorganizare, activitatea de productie a fost sistata, iar la inceputul anului 2020 cand investitorul prevazut in Planul de reorganizare nu a asigurat preluarea activelor, a fost necesara luarea deciziei de a nu se reporni activitatea, avand un singur scop – de a nu creste datoriile curente peste nivelul care a fost mentionat in Planul de reorganizare, si care conform Planului trebuia sa fie acoperit de pretul activului care urma sa fie incasat. La sfarsitul lunii ianuarie 2020 – februarie 2020, deja au fost vizibile semne de scadere pe piata, iar riscul pentru neplata la clienti a crescut, astfel reluarea activitatii, in conditii imposibilitatii accesarii finantarii externe de catre COS Targoviste, ar fi dus la cresterea datoriilor curente.

In contextul izbucnirii pandemiei COVID 19, avand in vedere specificul activitatii de productie, care nu permite asigurarea distantarii sociale, precum si avand in vedere varsta medie a salariatilor – peste 45 de ani, ceea ce implica un risc mare pentru salariatii, precum si aparitia mai multor focare de infectie cu COVID 19 in zonele Gaesti si Pucioasa de unde provine o mare parte a salariatilor, societatea nu a mai reluat activitatea de productie in aprilie – mai, iar dupa incetarea starii de urgenta societatea nu a mai

dispus de resurse financiare necesare in vederea reluarii activitatii la nivel optim, iar reluarea activitatii de productie la nivel redus (in limita resurselor care ar putea fi atrase prin credit furnizor etc), ar fi generat pierderi semnificative transformate efectiv in cresterea datoriilor curente. Astfel nereluarea activitatii de productie de la sfarsitul lunii mai 2020, a fost o masura fortata de motive economice.

Cele mai importante masuri, luate incepand cu luna decembrie 2019 au fost mentinerea stocurilor prevazute pentru transfer, indispensabile reluarii activitatii, efectuarea operatiunilor cadastrale de dezmembrare in cartile funciare necesare transferului de activitate, efectuarea lucrarilor de conservare a utilajelor si echipamentelor, suspendarea contractelor individuale de muncă ale salariaților, fără încetarea raporturilor de muncă și cu rămânerea salariaților la dispoziția angajatorului la domiciliul acestora (șomaj tehnic), in vederea diminuarii cheltuielilor au fost inchise conductele de gaze (fara debransare), verificarea altor conducte si retele pentru diminuarea scurgerilor si pierderilor tehnologice, care ar putea general cheltuieli. Pe toata perioada de la inceputul anului 2020 au fost asigurate fondurile pentru plata indemnizatiilor de somaj tehnic pentru salariați (cu exceptia celor 2 luni de stare de urgenta, cand s-a aplicat decontarea din resurse bugetare).

Au fost initiate discutii cu creditorii curenti, carora li s-a propus achitarea creantei curente prin compensare cu marfa (cu achitarea separata a tva-ului aferent) sau returnarea produselor livrate si neachitate. Avand în vedere ca nu s-a reluat activitatea COS TARGOVISTE S.A, iar în averea debitoareii nu exista disponibil pentru plata în continuare a somajului tehnic, au fost emise preavizele de concediere pentru personalul societatii, dar nu a fost emisa decizia de concediere, intrucat a fost manifestat public interesul de preluare a activitatii de productie de catre Statul Roman. De la confirmarea Planului de reorganizare nu au iesit din patrimoniul societatii niciun fel de echipamente sau utilaje necesare activitatii de productie, procedurile de vanzare continuate au avut ca obiect bunuri din categoria non-core, scoase din functiune, aprobate pentru vanzare de creditorii si din lista prevazuta pentru vanzare in Planul de reorganizare.

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariați inregistrati la 30.09.2020 a fost de 962 salariați, iar numarul efectiv a fost de 954 salariați. Cheltuielile cu personalul la 30.09.2020 au fost in suma de 22.467.729 lei , din care :

- Salarii 21.517.851 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 949.878 lei

Menționăm că situațiile financiar - contabile la 30.09.2020 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 30.09.2020

- 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	0,41
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	894 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,25



**Administrator Special,
Oleg Shvedakov**

**Director Adjunct Economic si Financiar,
Aurelia Bogza**