



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/ 101 /15.11.2021

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
Fax: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI
Fax: 021 659 60 51; 021 659 64 14

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

Data raportului : 15.11.2021

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

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

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

Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului : RO 913720

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

Cod LEI : 254900RX14AHO249BU17

Capital social subscris și vărsat: 172.125.307,50 lei

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

Comunicat

Raportul trimestrial la 30.09.2021 al COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement - este pus la dispoziția acționarilor și investitorilor și poate fi consultat la sediul societății din Târgoviște, Str. Șoseaua Găești, nr.9-11, în orice zi lucrătoare între orele 8-16, telefon +4 0374188563, precum și pe website-ul societății www.cos-tgv.ro.

Raportul semestrial la 30.09.2021 cuprinde situația poziției financiare, situația rezultatului global, note explicative la situațiile financiare individuale, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de numerar și indicatorii economico-financiar prevăzuți în anexa nr. 13 lit. A din Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu mențiunea că situațiile financiar contabile la 30.09.2021 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principalii indicatori economici și financiari conform IFRS:

= lei =

Elemente de bilanț	30 -Septembrie - 2020	31 – Decembrie - 2020	30 -septembrie – 2021
Active imobilizate	123.985.982	114.166.146	102.981.824
Active circulante	148.827.406	120.824.459	95.760.750
Total capitaluri proprii	(258.692.873)	(286.191.212)	(308.497.794)



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	01.01-30.09.2020 (trimestrul III 2020)	01.01-30.09.2021 (trimestrul III 2021)
Cifra de afaceri	30.172.079	13.063.647
Total venituri	17.723.547	8.881.300
Total cheltuieli	62.137.980	31.302.285
Profit brut (pierdere)	(44.411.787)	(22.420.985)
Profit net (pierdere)	(44.414.433)	(22.420.985)

La data de 30.06.2021 judecatorul sindic, prin Hotararea Intermediara 204/2021 a respins cererea de confirmare a modificarii planului de reorganizare si a dispus deschiderea procedurii falimentului ca urmare a cererii formulate in acest sens de creditoarea DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA SA.

Societatea, atat prin administrator judiciar cat si prin administrator special au promovat apel impotriva acestei hotarari si cerere de suspendare a executarii acesteia. Separat s-a inregistrat, pe rolul Curtii de Apel Ploiesti, dosarul 442/42/2021 avand ca obiect cerere de suspendare provizorie a executarii Hotararii Intermediare 204/2021 pana la solutionarea cererilor de suspendare formulate in cadrul cererilor de apel. La data de 20.07.2021 Curtea de Apel Ploiesti a admis cererea si a dispus suspendarea provizorie a efectelor Hotararii Intermediare 204/30.06.2021 pana la solutionarea cererilor de suspendare formulate in cadrul cererilor de apel. Cererile de suspendare formulate in cadrul apelurilor declarate de administratorul judiciar si administratorul special impotriva Hotararii Intermediare nr, 204/2021 au avut termen de judecata la data de 10.11.2021, instanta admitand cererile si dispunand suspendarea executarii Hotararii intermediare nr. 204/30.06.2021 pana la solutionarea apelurilor formulate impotriva acesteia. Cererile de apel se afla inca in procedura de regularizare, nefiind stabilit un prim termen de judecata.

**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 30.09.2021



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, ÎN 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 30.09.2021

	- lei -	
	01.01.2021	30.09.2021
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	114.164.439	102.981.754
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	1.637	0
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	70	70
Total active imobilizate	114.166.146	102.981.824
Active circulante		
Stocuri	39.211.371	31.529.925
Creante comerciale	78.704.471	63.478.839
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	2.808.617	751.986
Total active circulante	120.824.459	95.760.750
Cheltuieli in avans	241.419	2.149
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	0
TOTAL ACTIVE	235.232.024	198.744.723
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172.125.308	172.125.308
Rezerve din reevaluare	3.133.782	3.133.782
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
Ajustari ale capitalului social	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(638.462.520)	(700.675.716)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(62.327.599)	(22.420.985)
Repartizarea profitului – constituire rezerve legale	0	0
Total capitaluri proprii	(286.191.212)	(308.497.794)



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

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

Datorii curente		
Imprumuturi bancare	0	0
Datorii comerciale si similare	66.250.350	63.471.132
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	58.972.343	52.820.919
Datorii din impozite si taxe curente	206.212.657	201.021.930
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	331.435.350	317.313.981

Total datorii	520.491.330	506.369.961
----------------------	--------------------	--------------------

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

Subventii pentru investitii, din care :	55.751	44.755
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	30.981	30.981
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	24.770	13.774

Total capitaluri proprii si datorii	235.232.024	198.744.723
--	--------------------	--------------------

Active nete	(286.191.212)	(308.497.794)
--------------------	----------------------	----------------------

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 30.09.2021

	30.06.2020	30.09.2021
Venituri din vanzari	21.447.114	13.063.647
Alte venituri din exploatare	886.689	2.281.854
Variatia stocurilor	(16.616.728)	(6.464.213)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	0	0
Materii prime si consumabile	(8.762.506)	(5.103.136)
Cheltuieli de personal	(15.087.692)	(10.714.505)
Amortizare	(10.266.274)	(11.003.149)
Alte cheltuieli din exploatare	(6.055.116)	(4.472.960)
Profit din exploatare	(34.454.513)	(22.412.462)
Venituri financiare	133	12
Cheltuieli financiare	(134.457)	(8.535)
Profitul inainte de impozitare	(34.588.837)	(22.420.985)
Cheltuieli cu impozitul specific	(2.646)	0
Profit	(34.591.483)	(22.420.985)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global	(34.591.483)	(22.420.985)
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0.50)	(0.33)
Diluat	(0.50)	(0.33)

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 2021**

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

	30.09.2020	30.09.2021
Incasari Clienti	54.761.741	12.754.998
Incasare clienti grup	2.354.182	1.354.531
Alte incasari	5.435.664	1.578.356
Total intrari de numerar	62.551.587	15.687.885
Plati furnizori	(30.828.332)	(11.428.367)
Plati furnizori grup	(2.171.116)	(135.365)
Plati personal	(16.075.345)	(6.041.275)
Plati impozite si taxe	(7.246.097)	(1.778)
Variatie alte valori	926	99
Alte plati	(312.114)	(16.857)
Total iesiri de numerar	(56.632.078)	(17.623.543)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	5.919.509	(1.935.658)
Plati pentru achizitii imobilizari	(27.497)	0
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(27.497)	0
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	137	12
Plati dobinzi	94.410	0
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
		0
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	0	0
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(94.273)	12
D.Diferenta neta de curs favorabila / nefavorabile	66.263	(120.985)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	5.864.002	(2.056.631)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	<u>602.342</u>	<u>2.808.617</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	<u>6.466.344</u>	<u>751.986</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 2021

(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
31 - Decembrie - 2020	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
	2.534.860.615	239.339.817	(3.001.197.827)	(62.327.599)	3.133.782	(59.193.817)	(286.191.212)
Rezultat reportat provenit din corectii	0	0	114.403	0	0	0	114.403
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(22.420.985)	0	(22.420.985)	(22.420.985)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	114.403	(22.420.985)	0	(22.420.985)	(22.306.582)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(62.327.599)	62.327.599	0	62.327.599	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	(62.327.599)	62.327.599	0	62.327.599	0
30 - Septembrie - 2021	2.534.860.615	239.339.817	(3.063.411.023)	(22.420.985)	3.133.782	(19.287.203)	(308.497.794)

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG

Director adjunct economic si financiar
Numele si prenumele
BOGZA AURELIA

COS TARGOVISTE SA

Societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

Note explicative la situatii financiare individuale

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

30 SEPTEMBRIE 2021



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2021

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

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

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

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement - s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acțiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerțului Dâmbovița sub 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.

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 30.04.2013 administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență tabelul preliminar de creanțe. Având în vedere faptul că, ulterior întocmirii tabelului preliminar de creanțe, au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

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

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar SILNEF SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014 ca urmare a refuzului administratorului judiciar anterior de a continua activitatea în condițiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, 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

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)

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

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

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

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

Contestația la tabelul preliminar de creanțe care s-a aflat în procedura de rejudecare s-a soluționat definitiv la data de 18.12.2019, prin respingerea de către Curtea de Apel Ploiești a apelurilor formulate de parti împotriva Sentinței Civile nr. 465/29.11.2017 astfel cum a fost

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)

completata de Incheierea de indreptare eroare materiala pronuntata la data de 08.12.2017 in dosarul 1906/120/2013/a6* prin care judecatorul sindic a admis contestatia formulata, in sensul ca, a obligat pe administratorul judiciar al debitoarei COS Targoviste SA, să înscrie în tabelul creantelor, cu rang de creanțe salariale, sumele cuvenite creditorilor (mai puțin salarii 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 expertiza și completarea la acesta, întocmite de expert Ungureanu Nicolae Robertino.

La data de 01.10.2019, in BPI 18260/01.10.2019 administratorul judiciar a publicat Tabelul definitiv actualizat al creantelor 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 in BPI 18476/02.10.2019, iar planul a putut fi consultat la dosarul de instanta 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, hotararea adunarii creditorilor fiind publicata in BPI 20250/25.10.2019.

La data de 04.12.2019, judecatorul sindic a confirmat planul de reorganizare a activitatii societății 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.

Principala măsură de reorganizare prevăzută în Planul de reorganizare a activității COS Târgoviște propus de creditorul majoritar și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința nr. 417/04.12.2019, Măsura 1 din capitolul 7 al Planului de reorganizare prevedea transferul de activitate pentru activul funcțional al COS Târgoviște SA către investitorul Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL, din prețul achitat fiind prevăzute a fi achitate integral creanțele salariale, bugetare (curente precum și cele din tabelul definitiv de creanțe).

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 soluționarea apelului formulat împotriva 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.

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)

După rămânerea definitivă a hotărârii judecătorești de confirmare a Planului de reorganizare urmare a soluționării în data de 09.09.2020 a căii de atac împotriva hotărârii de confirmare a planului de reorganizare, a fost renotificat investitorul Laminorul Danube Metallurgical Enterprise în data de 16.09.2020, răspunsul primit neindicând existența fondurilor pentru plată.

În situația creată, care a făcut ca societatea să nu poată pune în aplicare măsurile de reorganizare stabilite prin Planul de reorganizare, în contextul interesului manifestat de statul român pentru preluarea activelor funcționale productive aferente activității de producție metalurgică în contul stingerii obligațiilor bugetare datorate de societate (cele înregistrate în tabelul definitiv de creanțe și cele născute după data intrării în insolvență), a cadrului legal nou constituit prin adoptarea OUG 200/2020 pentru modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 60/2019 privind reglementarea unor măsuri pentru stingerea unor obligații fiscale și bugetare, precum și unele măsuri referitoare la obligațiile de plată aferente împrumuturilor din venituri din privatizare și împrumuturilor contractate de statul român de la instituții de credit și subîmprumutate operatorilor economici, în data de 28.12.2020 organele de conducere ale COS Târgoviște prin administrator special și administrator judiciar, au depus la Ministerul Energiei și Mediului de Afaceri cerere însoțită de memoriu justificativ prin care s-a solicitat preluarea de statul român a activului funcțional al combinatului în contul creanțelor bugetare.

La data de 29.12.2020 a fost înregistrată la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, modificarea planului de reorganizare propusă de creditorul majoritar, care prevede modificarea destinatarului transferului activelor prevăzut în cadrul Măsurii 1 din capitolul 7 al Planului de reorganizare, în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (6) lit. C din Legea nr. 85/2006 și în baza dispozițiilor OUG nr. 60/2019 modificată prin OUG nr. 200/2020, fiind prevăzută trecerea activului funcțional industrial în proprietatea statului român, prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, în contul stingerii integrale a creanțelor bugetare (cele înregistrate în tabelul definitiv de creanțe și cele născute după data intrării în insolvență), conform Memoriului Justificativ înregistrat la Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, parte integrantă a Modificării de plan.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor în vederea votării modificării planului de reorganizare pentru data de 19.01.2021, iar creditorii care reprezintă statul român în procedura insolvenței au solicitat, în vederea votării, un aviz de principiu de la ministerul de resort, în condițiile în care până la data adunării ministerul de resort nu a emis avizul solicitat, adunarea creditorilor a fost amânată. În data de 06.05.2021 a fost depusă Completarea la modificarea planului de reorganizare, prin care este prevăzută și demararea de urgență a procedurii de vânzare prin licitație publică a activului funcțional COS Târgoviște SA prin transfer de active (activitate).

Administratorul judiciar MAESTRO SPRL – Filiala București a publicat în BPI 8228/11.05.2021 convocarea Adunării Creditorilor pentru data de 02.06.2021 în vederea votării Modificării Planului de Reorganizare depusă la data de 28.11.2020 la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, astfel cum aceasta a fost completată prin Completarea la modificarea planului de reorganizare depusă la data de 06.05.2021.

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

Adunarea creditorilor din data de 02.06.2021 a aprobat modificarea și completarea Planului de reorganizare, inclusiv cu votul favorabil al creditorului bugetar ANAF- DGAMC, procesul verbal al adunării fiind publicat în BPI nr. 9789/03.06.2021.

La data de 30.06.2021 judecătorul sindic, prin Hotărârea Intermediară 204/2021 a respins cererea de confirmare a modificării planului de reorganizare și a dispus deschiderea procedurii falimentului ca urmare a cererii formulate în acest sens de creditoarea DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA SA.

Societatea, atât prin administrator judiciar cât și prin administrator special au promovat apel împotriva acestei hotărâri și cerere de suspendare a executării acesteia. Separat s-a înregistrat, pe rolul Curții de Apel Ploiești, dosarul 442/42/2021 având ca obiect cerere de suspendare provizorie a executării Hotărârii Intermediare 204/2021 până la soluționarea cererilor de suspendare formulate în cadrul cererilor de apel. La data de 20.07.2021 Curtea de Apel Ploiești a admis cererea și a dispus suspendarea provizorie a efectelor Hotărârii Intermediare 204/30.06.2021 până la soluționarea cererilor de suspendare formulate în cadrul cererilor de apel. Cererile de suspendare formulate în cadrul apelurilor declarate de administratorul judiciar și administratorul special împotriva Hotărârii Intermediare nr. 204/2021 au avut termen de judecată la data de 10.11.2021, instanța admitând cererile și dispunând suspendarea executării Hotărârii intermediare nr. 204/30.06.2021 până la soluționarea apelurilor formulate împotriva acesteia. Cererile de apel se află încă în procedura de regularizare, nefiind stabilit un prim termen de judecată.

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 2020	30.954.812	51.428.241	647.122.789	562.455	7.179.073	205.102	737.452.472
Achizitii	0	0	1.259.574	0	0	0	1.259.574
Iesiri / Transferuri	0	0	5.072.779	0	0	198.413	5.271.192
30 septembrie 2021	30.954.812	51.428.241	643.309.584	562.455	7.179.073	6.689	733.440.854
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2020	0	19.992.696	597.296.238	464.944	5.534.155	0	623.288.033
Costul perioadei	0	1.601.488	9.379.813	20.211	0	0	11.001.512
Iesiri	0	0	3.830.445	0	0	0	3.830.445
30 septembrie 2021	0	21.594.184	602.845.606	485.155	5.534.155	0	630.459.100
VALORI NETE							
30 septembrie 2021	30.954.812	29.834.057	40.463.978	77.300	1.644.918	6.689	102.981.754

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
COST		
Sold initial	728.202	728.202
Intrari	0	0
Iesiri	0	0
Sold final	728.202	728.202
AMORTIZARE		
Sold initial	701.559	726.565
Costul perioadei	25.006	1.637
Iesiri	0	0
Sold final	726.565	728.202
VALOARE NETA	1.637	0

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
Materii prime si consumabile	27.964.060	26.587.667
Productia in curs	738.503	738.503
Semifabricate si Produse finite	9.903.201	3.748.333
Marfuri	291.421	111.309
Avansuri	314.186	344.113
TOTAL	39.211.371	31.529.925

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
Creante comerciale	9.699.352	7.584.957
Ajustari pentru creante comerciale	(6.035.343)	(5.395.676)
Creante intragrup	74.809.611	60.867.058
Salariati	0	0
Debitori diversi si alte creante	48.533	35.393
Ajustari pentru alte creante	(48.533)	(40.043)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	78.473.820	63.051.689
Alte creante fata de Bugetul de Stat	329.742	103.269
Avansuri	909	323.881
TOTAL	78.804.471	63.478.839

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
Disponibil in banca	2.790.028	719.702
Numerar si echivalente numerar	18.589	32.284
TOTAL	2.808.617	751.986

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
1	Datorii comerciale – furnizori terti	63.173.812	58.793.480
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.537.179	1.769.823
3	Datorii comerciale - furnizori grup	30.790	0
4	Furnizori de imobilizari	1.037.809	1.037.809
5	Alti creditor	2.243.382	8.402.100
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	241.189.245	235.198.664
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	160.843	0
	<i>Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare</i>	<i>309.373.060</i>	<i>305.201.876</i>
8	Avansuri	4.905.613	146.155
	<i>Total datorii comerciale si similare</i>	<i>314.278.673</i>	<i>305.348.031</i>
9	<i>Impozite si taxe</i>	<i>206.212.657</i>	<i>201.021.930</i>
9.1	- TVA	123.980.705	112.942.960
9.2	- Taxe si contributii sociale	72.501.486	75.363.115
9.3	- alte taxe	9.730.466	12.715.855

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 30.09.2021, suma de 298.219.948 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) ce urmeaza a fi achitate conform capitolul VII al planului de reorganizare confirmat.

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 30.09.2021 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

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

CAPITAL SOCIAL

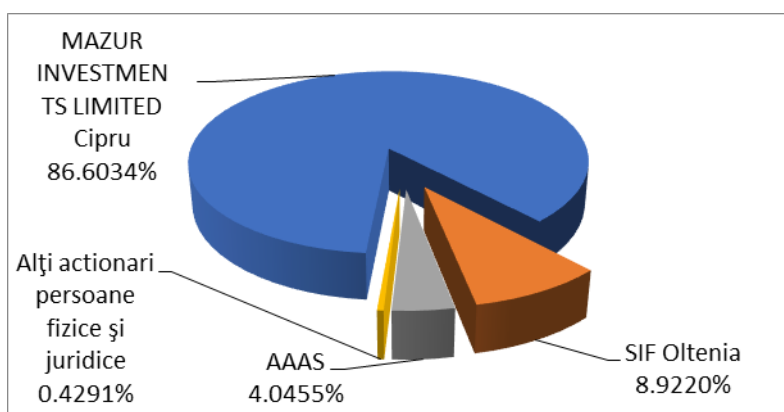
Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997.

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

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

În perioada 01.01 – 30.09.2021 nu au intervenit modificări, structura sintetică a acționariatului la 30.09.2021 fiind următoarea:

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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)

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

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

La data de 30.06.2021 judecatorul sindic, prin Hotararea Intermediara 204/2021 a respins cererea de confirmare a modificarii planului de reorganizare si a dispus deschiderea procedurii falimentului ca urmare a cererii formulate in acest sens de creditoarea DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA SA.

Societatea, atat prin administrator judiciar cat si prin administrator special au promovat apel impotriva acestei hotarari si cerere de suspendare a executarii acesteia. Separat s-a inregistrat, pe rolul Curtii de Apel Ploiesti, dosarul 442/42/2021 avand ca obiect cerere de suspendare provizorie a executarii Hotararii Intermediare 204/2021 pana la solutionarea cererilor de suspendare formulate in cadrul cererilor de apel. La data de 20.07.2021 Curtea de Apel Ploiesti a admis cererea si a dispus suspendarea provizorie a efectelor Hotararii Intermediare 204/30.06.2021 pana la solutionarea cererilor de suspendare formulate in cadrul cererilor de apel. Cererile de suspendare formulate in cadrul apelurilor declarate de administratorul judiciar si administratorul special impotriva Hotararii Intermediare nr, 204/2021 au avut termen de judecata la data de 10.11.2021, instanta admitand cererile si dispunand suspendarea executarii Hotararii intermediare nr. 204/30.06.2021 pana la solutionarea apelurilor formulate impotriva acesteia. Cererile de apel se afla inca in procedura de regularizare, nefiind stabilit un prim termen de judecata.

În perioada 01.01-30.09.2021 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participății la alte societăți comerciale

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

La 30.09.2021 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:
 - o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. (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. Prin Sentința 200/04.08.2021 pronunțată în dosarul 1576/114/2013 aflat pe

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)

rolul Tribunalului Buzău a fost dispusa trecerea in faliment si dizolvarea societatii Ductil Steel SA.;

- 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. Prin sentința nr. 105/15.04.2021 a Tribunalului Brăila s-a dispus intrarea in faliment si dizolvarea societatii UPS S.R.L. Buzau;

- 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.) societate cu răspundere limitată înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/11560/2020, cod unic de înregistrare/ cod fiscal RO 24633123, cu sediul social in Soseaua PAVEL DIMITRIEVICI KISELEFF, nr.29, ap.7+9, Sector 1 Bucuresti (sediul anterior în Târgoviște, str. Găești, nr. 9-11, jud. Dâmbovița, număr anterior de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J15/1388/2008), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.782	3.133.782
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	242.473.599	242.473.599

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

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 30 septembrie 2021 scutiirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

10. REZULTATUL REPORTAT SI REZULTATUL EXERCITIULUI

10.1 - Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(797.980.466)	(860.308.065)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(35.032.375)	(34.917.972)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	120.943	120.943
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.001.197.827)	(3.063.411.023)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
Rezultatul exercitiului	(62.327.599)	(22.420.985)
TOTAL	(62.327.599)	(22.420.985)

11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT

Posturi din bilant	30-Septembrie-2020	31-Decembrie-2020	30-Septembrie-2021
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	118.928.957	114.166.146	102.981.824
Imobilizari necorporale	4.197	1.637	0
Imobilizari corporale	118.924.690	114.164.439	102.981.754
Imobilizari financiare	70	70	70
Active circulante	140.228.309	120.824.459	95.760.750
Stocuri	44.726.013	39.211.371	31.529.925
Clienti si conturi asimilate	89.035.952	78.804.471	63.478.839
Disponibilitati	6.466.344	2.808.617	751.986
Conturi de regularizare	227.970	241.419	2.149
Activ TOTAL	259.385.236	235.232.024	198.744.723
Capitaluri proprii	(268.515.823)	(286.191.212)	(308.497.794)
Capital social	172.125.308	172.125.308	172.125.308
Rezerve si rezultatul	(440.641.131)	(458.316.520)	(480.623.102)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	876.155	827.801
Datorii	527.837.641	520.491.330	506.369.961
Furnizori	68.980.604	64.242.411	59.831.289
Imprumuturi, dobanda	241.289.689	241.350.088	235.198.664
Alte datorii	217.567.348	214.898.831	211.340.008
Conturi de regularizare	63.418	55.751	44.755
Pasiv TOTAL	259.385.236	235.232.024	198.744.723

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

11.2 - EVOLUTIE POSTURI CONT DE PROFIT SI PIERDERE

POSTURI CONT PROFIT SI PIERDERE	Realizat 01.01.2020 – 30.09.2020	Realizat 01.01.2021 – 30.09.2021
1. Cifra de afaceri netă	30.172.079	13.063.647
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	19.995.014	7.438.846
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	10.322.259	5.624.801
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	145.194	0
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	(17.739.125)	(6.464.213)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	4.050.679	1.295.795
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	16.483.633	7.895.229
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602+603+604-7412)	7.320.803	66.300
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	3.554.489	1.018.622
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	5.503.980	4.021.201
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	10.674	2.987
9. Cheltuieli cu personalul	22.467.729	10.714.505
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	15.323.298	11.003.149
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(224.888)	(742.343)
12. Alte cheltuieli de exploatare	7.402.224	4.076.468
13. Ajustări privind provizioanele	(679.486)	(48.354)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	60.657.475	30.106.561
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	44.173.842	22.211.332
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	333.340	158.747
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	571.286	368.400
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	237.946	209.653

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	16.816.973	8.053.976
CHELTUIELI TOTALE	61.228.761	30.474.961
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	44.411.788	22.420.985
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)-alte impozite	2.646	0
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit		
- Pierdere	44.414.434	22.420.985

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2021 – 30.09.2021	Diferente 2021 - 2020	
				to	%
Productia de otel	to	0	0	0	0.00%
Volum vanzari total	to	7.218	1.744	- 5.474	- 75.84%
Vanzari export	to	2.047	1.548	- 499	- 24.38%
Vanzari intern	to	5.171	196	- 4.975	- 96.21%
Vanzari otel beton piata interna	to	4.710	0	- 4.710	- 100.00%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	461	196	- 265	- 57.48%

In perioada 01.01.2021 – 30.09.2021 comparativ cu perioada 01.01.2020 – 30.09.2020 volumul vanzarilor a scazut in medie cu 75.84%, societatea intrerupand activitatea operationala de la inceputul anului 2020.

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATI

In primele 9 luni ale anului 2021, COS Targoviste SA, in reorganizare judiciara, a avut un numar mediu de 364 angajati. Pe structură, numărul mediu de angajați se prezintă astfel:

Structura personal	Număr angajați (număr mediu an)			
	2019	2020	30.06.2021	30.09.2021
- muncitori	975	796	348	253
- maiștri	56	51	21	19
- personal tehnic - economic (studii medii)	49	44	22	18
- personal cu studii superioare	213	157	101	73
- alți funcționari	1	1	1	1
- personal operativ	17	15	1	0
TOTAL	1.311	1064	494	364

Numărul efectiv de salariați la 30.09.2021 a fost de 99 salariați.

Gradul de sindicalizare la 30.09.2021 a fost de 59.14 %.

In perioada ianuarie – septembrie 2021 activitatea de productie a fost oprita si s-au desfasurat doar acele activitati minime de intretinere si administrative in vederea asigurarii conservarii si protectiei bunurilor societatii, retinandu-se un numar strict de personal in acest scop. In trimestrul I 2021 din cauza opririi activitatii de baza, restul personalului a ramas la dispozitia angajatorului la domiciliul fiecaruia fiind platit cu 75 % din salariul de baza.

In perioada ianuarie – septembrie 2021 s-au emis 829 decizii de încetare a contractelor individuale de muncă.

In continuare se preconizeaza sa se desfasoare doar acele activitati minime de intretinere si administrative in vederea asigurarii conservarii si protectiei bunurilor societatii.

Salariații sunt reprezentați de sindicate în relația cu conducerea societății. Salariații societății sunt organizați în doua sindicate: SINDICATUL METALURGISTUL TARGOVISTE (reprezentativ prin afiliere la organizatie reprezentativa) si SINDICATUL VALAHIA.

Cheltuielile cu personalul la 30.09.2021 au fost in suma de 10.714.505 lei , din care :

- Salarii 10.324.977 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 389.528 lei

Menționăm că situațiile financiar - contabile la 30.09.2021 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SHVEDAKOV OLEG
Semnatura _____

Stampila unitatii

DIRECTOR ADJUNCT ECONOMIC SI FINANCIAR
BOGZA AURELIA
Semnatura _____



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Indicatori economico - financiari la 30.09.2021

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

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/ Datorii curente	0,30
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	1.470 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,13

**Administrator Special,
Oleg Shvedakov**

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