



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Raport

trimestrial

la 31.03.2019



OHSAS 18001



ISO 9001



SR EN ISO 14001





COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2019

- lei -

	01.01.2019	31.03.2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	142.004.384	141.739.027
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorporale	37.045	28.167
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	70	70
Total active imobilizate	142.041.499	141.767.264

Active circulante		
Stocuri	102.792.898	71.177.676
Creante comerciale	120.995.009	113.144.245
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	3.271.557	4.398.492
Total active circulante	227.059.464	188.720.413

Cheltuieli in avans	34.569	249.933
---------------------	---------------	----------------

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

TOTAL ACTIVE	369.135.532	330.737.610
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172.125.308	172.125.308
Rezerve din reevaluare	3.133.887	3.133.887
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
Ajustari ale capitalului social	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(738.061.579)	(771.166.138)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(33.123.974)	(14.752.596)
Total capitaluri proprii	(363.608.832)	(378.342.013)



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

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

Datorii curente		
Imprumuturi bancare	11.728.783	0
Datorii comerciale si similare	169.008.332	146.864.170
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	394.062.116	394.062.116
Datorii din impozite si taxe curente	156.873.793	167.075.663
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	731.673.024	708.001.949

Total datorii	731.673.024	708.001.949
----------------------	--------------------	--------------------

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

Subventii pentru investitii, din care :	103.868	110.202
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	31.574	26.063
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	72.294	84.139

Total capitaluri proprii si datorii	369.135.532	330.737.610
--	--------------------	--------------------

Active nete	(363.608.832)	(378.342.013)
--------------------	----------------------	----------------------

ADMINISTRATOR SPECIAL,

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura _____

Semnatura _____

Stampila unității

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.03.2019

	31.03.2018	31.03.2019
Venituri din vanzari	154.182.261	158.034.918
Alte venituri din exploatare	7.961.724	1.235.559
Variatia stocurilor	7.737.561	(31.730.651)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	2.263.351	789.477
Materii prime si consumabile	(131.820.966)	(106.334.427)
Cheltuieli de personal	(15.581.355)	(17.052.930)
Amortizare	(2.623.265)	(2.586.552)
Alte cheltuieli din exploatare	(20.757.939)	(16.811.795)
Profit din exploatare	1.361.372	(14.456.401)
Venituri financiare	2	699
Cheltuieli financiare	(136.077)	(296.894)
Profitul inainte de impozitare	1.225.297	(14.752.596)
Cheltuieli cu impozitul specific	0	0
Profit	1.225.297	(14.752.596)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global	1.225.297	(14.752.596)
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	0.02	(0.21)
Diluat	0.02	(0.21)

ADMINISTRATOR SPECIAL,

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura _____

Semnatura _____

Stampila unității

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

Semnatura _____

COS TARGOVISTE SA

Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Note explicative la situatii financiare individuale

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

31 MARTIE 2019



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2019

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

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

privat

Obiectul principal de activitate conform actul constitutiv al societatii este:

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

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

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Târgoviște sub denumirea de "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.). Lucrările de construcții au început pe 3 august 1970. Primele capacități - elaborarea și forjarea oțelului - au fost puse în funcțiune în perioada 1973 - 1975. Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 367/1973 "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Speciale" (I.O.A.). În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transformă în "Combinatul de Oțeluri Speciale" (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 în temeiul Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului Combinat de Oțeluri Speciale COS Târgoviște, având forma juridică de societate pe acțiuni. În data de 28.08.2002 SC COST SA a fost privatizată, Conares Trading AG Elveția (cu denumirile ulterioare Mechel Trading AG, Mechel International Holdings AG, Mechel International Holdings GmbH) cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea și Administrarea Participațiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acționarii societății au hotărât schimbarea denumirii societății din COST S.A. în Mechel Târgoviște S.A. În data de 15.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni

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

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

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

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

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

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

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,

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

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 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.

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

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

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditorii planul de reorganizare, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția, ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditorii salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Această contestație la tabelul preliminar se afla pe rolul Curții de Apel Ploiești, în faza de apel în rejudecare (dosar 1906/120/2013/a6*). La data de 13.12.2018 instanța de apel, în temeiul art. 412 alin. 1 pct. 1 Cod Procedura Civilă, a suspendat judecata apelului până la formularea unei cereri de redeschidere a procesului cu indicarea moștenitorilor intrucat un numar mare de apelanti contestatori au decedat pe durata procesului. La data prezentului raport este formulata o cerere de repunere a cauzei pe rol cu termen de judecata pe 29.05.2019. Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

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

Prin urmare, procedura insolvenței societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. se afla în continuare în etapa tabelului preliminar de creanțe, urmând ca după soluționarea definitivă a tuturor contestațiilor și respectiv întocmirea tabelului definitiv al creanțelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor și confirmării de către judecătorul sindic, până în acel moment, societatea noastră aflându-se în perioada de observație în cadrul procedurii generale a insolvenței reglementată de Legea nr. 85/2006.

Următorul termen în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița este stabilit pentru data de 26.06.2019

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

2. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
COST							
31 decembrie 2018	30.956.068	50.982.056	650.653.110	509.974	7.025.257	86.150	740.212.615
Achizitii	0	0	13.123	0	2.306.480	3.685	2.323.288
Iesiri / Transferuri	0	0	0	0	7.286	3.685	10.971
31 martie 2019	30.956.068	50.982.056	650.666.233	509.974	9.324.451	86.150	742.524.932
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2018	0	13.676.922	578.586.287	410.867	5.534.155	0	598.208.231
Costul perioadei	0	556.364	2.015.492	5.818	0	0	2.577.674
Iesiri	0	0	0	0	0	0	0
31 martie 2019	0	14.233.286	580.601.779	416.685	5.534.155	0	600.785.905
VALORI NETE							
31 martie 2019	30.956.068	36.748.770	70.064.454	93.289	3.790.296	86.150	141.739.027

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
COST		
Sold initial	668.680	706.012
Intrari	37.332	0
Iesiri	0	0
Sold final	706.012	706.012
AMORTIZARE		
Sold initial	624.054	668.967
Costul perioadei	44.913	8.878
Iesiri	0	0
Sold final	668.967	677.845
VALOARE NETA	37.045	28.167

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
Materii prime si consumabile	33.369.191	31.476.335
Productia in curs	4.156.673	1.734.955
Semifabricate si Produse finite	63.728.447	36.122.881
Marfuri	929.648	805.445
Avansuri	608.939	1.038.060
TOTAL	102.792.898	71.177.676

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

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
Creante comerciale	48.518.961	16.064.850
Ajustari pentru creante comerciale	(2.861.982)	(2.623.191)
Creante intragrup	70.902.973	79.299.951
Salariati	0	16.447
Debitori diversi si alte creante	72.536	13.691.653
Ajustari pentru alte creante	(46.821)	(46.821)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	116.585.667	106.402.889
Alte creante fata de Bugetul de Stat	437.975	663.146
Avansuri	3.971.367	6.078.210
TOTAL	120.995.009	113.144.245

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
Disponibil in banca	3.013.115	4.268.764
Numerar si echivalente numerar	258.442	129.728
TOTAL	3.271.557	4.398.492

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
1	Datorii comerciale – furnizori terti	109.441.319	103.497.910
2	Datorii in legatura cu salariatii	2.186.475	2.336.232
3	Datorii comerciale - furnizori grup	54.323.257	37.050.195
4	Furnizori de imobilizari	580.535	629.660
5	Alti creditorii	1.359.080	1.640.205
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	362.573.780	362.573.780
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	31.488.336	31.488.336
	<i>Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare</i>	561.952.782	539.216.318
8	Avansuri	1.117.666	1.709.969
	<i>Total datorii comerciale si similare</i>	563.070.448	540.926.287
9	<i>Impozite si taxe</i>	156.873.793	167.075.662
9.1	- TVA	91.408.091	100.665.510
9.2	- Taxe si contributii sociale	58.749.407	59.073.347
9.3	- alte taxe	6.716.295	7.336.805

Din volumul total al datoriilor la 31.03.2019, suma de 493.947.619 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 31.03.2019 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

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

CAPITAL SOCIAL

La data de 31.03.2019, capitalul social al societății este 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune, cu următoarea structură sintetică a acționariatului:

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

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

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

La 31.03.2019 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediul social: 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.

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

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

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

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

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 martie 2019 scutiile 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-2018	31-Martie-2019
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(898.280.018)	(931.403.992)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(34.331.778)	(34.312.363)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	120.839	120.839
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.100.796.886)	(3.133.901.445)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
Rezultatul exercitiului	(33.123.974)	(14.752.596)
TOTAL	(33.123.974)	(14.752.596)

11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT

Posturi din bilant	30-Martie-2018	31-Decembrie-2018	31-Martie-2019
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	144.220.171	142.041.499	141.767.264
Imobilizari necorporale	33.387	37.045	28.167
Imobilizari corporale	144.186.744	142.004.384	141.739.027
Imobilizari financiare	40	70	70
Active circulante	215.288.784	227.059.464	188.720.413
Stocuri	97.850.451	102.792.898	71.177.676
Cienti si conturi asimilate	114.029.827	120.995.009	113.144.245
Disponibilitati	3.408.506	3.271.557	4.398.492
Conturi de regularizare	4.951.438	34.569	249.933
Activ TOTAL	364.460.393	369.135.532	330.737.610
Capitaluri proprii	(329.259.603)	(363.608.832)	(378.342.013)
Capital social	6.885.012	172.125.308	172.125.308
Rezerve si rezultatul	(336.144.615)	(535.734.140)	(550.467.321)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	879.471	967.472	967.472
Datorii	692.714.897	731.673.024	708.001.949
Furnizori	145.292.503	164.345.111	141.177.765
Imprumuturi, dobanda	405.801.903	405.790.899	394.062.116
Alte datorii	141.620.473	161.537.014	172.762.068
Conturi de regularizare	125.646	103.868	110.202
Pasiv TOTAL	364.460.393	369.135.532	330.737.610

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

11.2 - EVOLUTIE POSTURI CONT DE PROFIT SI PIERDERE

POSTURI CONT PROFIT SI PIERDERE	Realizat 01.01.2018 – 31.03.2018	Realizat 01.01.2019 – 31.03.2019
1. Cifra de afaceri netă	154.182.261	158.034.918
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	150.359.520	154.728.148
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	5.183.503	5.219.369
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	1.360.762	1.912.599
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	7.737.561	(31.730.651)
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare	2.263.351	789.477
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	7.578.026	711.744
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	171.761.199	127.805.488
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	109.720.953	83.398.843
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	17.935.011	17.452.775
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	4.165.116	5.482.916
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	114	107
9. Cheltuieli cu personalul	15.581.355	17.052.930
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost	2.623.265	2.586.552
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(143.264)	(34.894)
12. Alte cheltuieli de exploatare	20.291.890	16.256.472
13. Ajustări privind provizioanele	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	170.174.212	142.195.487
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit	1.586.987	
- Pierdere		14.389.999
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	139.696	282.547
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	501.386	645.144
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	361.690	362.597

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

VENITURI TOTALE	171.900.895	128.088.035
CHELTUIELI TOTALE	170.675.598	142.840.631
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit	1.225.297	
- Pierdere		14.752.596
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)-alte impozite		
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit	1.225.297	
- Pierdere		14.752.596

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2019 – 31.03.2019	Diferente 2019 - 2018	
				to	%
Productia de otel	to	71.503	61.687	(9.816)	-14,00%
Volum vanzari total	to	52.026	53.305	1.279	2,00%
Vanzari export	to	12.796	10.298	(2.497)	-20,00%
Vanzari intern	to	39.231	43.007	3.776	10,00%
Vanzari otel beton piata interna	to	25.688	29.818	4.130	16,00%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	10.561	13.186	2.625	25,00%

In trimestrul I 2019 comparativ cu trimestrul I 2018 volumul vanzarilor a crescut cu 1 279 to (+2%). Evolutia pe piete s-a modificat in sensul ca vanzarile la export au scazut cu 2 497 to (-20%).

Vanzarile pe piata interna au crescut de la 39 231 to la 43 007 to (+10%), determinat de cresterea vanzarilor la otel beton cu 4 130 to, cresterea otelurilor de calitate cu 2 625 to si scaderea vanzarilor de semifabricat cu 2 979 to.

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATI

Numarul mediu de salariati inregistrati la 31.03.2019 a fost de 1.312 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.314 salariati. Cheltuielile cu personalul la 31.03.2019 au fost in suma de 17.052.930 lei , din care :

- Salarii 16.057.588 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 995.342 lei

Menționăm că situațiile financiar - contabile la 31.03.2019 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SVEDAKOV OLEG
Semnatura _____

DIRECTOR GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
Semnatura _____

Stampila unitatii

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
Semnatura _____

INTOCMIT,
VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
Semnatura _____



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Indicatori economico - financiari la 31.03.2019

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

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/ Datorii curente	0,27
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	66 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	1,11

**Administrator Special,
Oleg Shvedakov**

**Director General,
Vladimir Gofman**

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

**Intocmit,
Vintila Irinel**