



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2015

- lei -

	01.01.2015	31.03.2015
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	169,478,839	170,120,962
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	41,006	29,408
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	240	240
Total active imobilizate	169,520,085	170,150,610

Active circulante		
Stocuri	78,261,820	62,918,518
Creante comerciale	95,813,475	124,375,840
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	1,002,933	1,440,403
Cheltuieli in avans	0	20,865
Total active circulante	175,078,228	188,755,626

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

TOTAL ACTIVE	344,598,313	358,906,236
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172,125,308	6,885,012
Rezerve din reevaluare	3,254,083	3,252,550
Rezerve legale	7,443,763	7,443,763
Alte rezerve	224,873,723	224,873,723
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	-668,069,535	-558,084,013
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-2,362,735,307	-2,362,735,307
Rezultat curent	-53,014,177	494,804,176
Total capitaluri proprii	-313,386,835	179,175,211

Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	61,813	58,607
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Provizioane pe termen lung	0	0
Alte datorii pe termen lung	7,601	7,601
Total datorii pe termen lung	69,414	66,208

Datorii curente		
Datorii comerciale si de alta natura	200,576,104	68,407,123
Imprumuturi pe termen scurt	355,712,140	16,547,226
Datorii din impozite si taxe curente	99,889,384	92,972,362
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	656,177,628	177,926,711
Provizioane pe termen scurt	1,738,106	1,738,106
Total datorii	657,985,148	179,731,025
Total capitaluri proprii si datorii	344,598,313	358,906,236
Active nete	-313,386,835	179,175,211

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnatura

DIRECTOR ECONOMIC,

Numele si prenumele - 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 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31.03.2015

	31.03.2014	31.03.2015
Venituri din vanzari	84,109,328	141,084,511
Alte venituri din exploatare	4,768,458	498,387,783
Variatia stocurilor	-10,741,872	-15,022,643
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	1,898,443	2,929,202
Materii prime si consumabile	-66,388,141	-112,769,652
Cheltuieli de personal	-11,633,346	-12,385,407
Amortizare	-2,327,661	-2,726,474
Alte cheltuieli din exploatare	-3,692,840	-4,643,233
Profit din exploatare	-4,007,631	494,854,087
Venituri financiare nete	-132,536	-49,911
Profitul inainte de impozitare	-4,140,167	494,804,176
Cheltuieli cu impozite	0	0
Profit	-4,140,167	494,804,176
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluarea imobilizarilor corporale	0	0
Impozit amanat aferent reevaluare	0	0
Total rezultat global	0	0
Rezultat global care se atribuie:		
Proprietarilor societatii-mama	0	0
Intereselor minoritare	0	0
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	-0.06	7.19
Diluat	-0.06	7.19

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura

DIRECTOR ECONOMIC,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

Semnătura

COS TARGOVISTE SA

Societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement

Note explicative la situatii financiare individuale

*Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.1286/2012 si modificarile ulterioare*

31 MARTIE 2015



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2015

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societății

PROFIL

Denumire: COS TÂRGOVIȘTE S.A.
Sediul: România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea: Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991 în temeiul Legii nr. 15/1990
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 actului constitutiv al societății este:
2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

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

Scurt istoric

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

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

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 actu 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 Zoneline 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 Elvetia - președinte, ANAF și Zoneline Limited Cipru - membri. În luna martie 2014 creditoarele Mechel International Holdings GmbH Elvetia, Mechel Trading AG și Zoneline Limited Cipru au cesionat creanțele pe care le dețineau față de COST TÂRGOVIȘTE SA către creditoarea Silnef SRL Brașov. Datorită intervenției acestei cesiuni, administratorul judiciar a convocat o nouă Adunare a Creditorilor la data de 25.04.2014 pentru alegerea unui nou comitet al creditorilor. Astfel, în data de 25.04.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a ales Comitetul Creditorilor format din 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.

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

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

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.

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 AJFP 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. Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apel care se afla pe rolul Curtii de Apel Ploiești.

În data de 19.11.2014 Comitetul Creditorilor a aprobat încheierea cu OTB Bank a documentelor de finanțare în vederea obținerii finanțării pentru suplinirea capitalului de lucru, hotărârea creditorilor fiind ratificată prin hotărârea Adunării Creditorilor din data de 26.11.2014 publicată în BPI nr. 21239/28.11.2014. Astfel, prin contractul de credit „Plafon de cont pe facturi fără recurs” nr. C45002014016906 /27.11.2014 banca OTP a aprobat o limită maximă a plafonului fără recurs de 20 milioane lei, limită comună pentru COS TÂRGOVIȘTE S.A., Ductil Steel S.A. Buzău și Laminorul S.A. Brăila. Finanțarea acordată este destinată scontării creanțelor rezultate din facturile emise către un număr de 12 clienți în baza contractelor de vânzare a produselor metalurgice reprezentând 85% din valoarea facturilor emise către aceștia. Condițiile de creditare sunt avantajoase pentru societate și constau în: plata unui comision de analiză a creditului de 0,2% flat aplicat la limita maximă a facilității, un comision de utilizare de 0,1% flat din valoarea totală a facturilor scontate și o dobândă ROBOR la 3 luni + o marjă de 2,5% / an plătită la momentul încasării creanțelor aferente tragerii respective.

Prin hotărârea Adunării Generale a Creditorilor din data de 12.12.2014, publicată în BPI nr. 22341 din 16.12.2014 creditorii au aprobat documentele pentru externalizarea serviciilor de operațiuni de manevră feroviară către societatea Unicom Tranzit, măsura fiind prevăzută și în Planul de reorganizare votat în data de 20.11.2014. Pentru punerea în aplicare a acestei hotărâri, în data de 18.12.2014 au fost semnate contractul de externalizare activitate de manevră feroviară nr. 0130/160/18.12.2014, contractul de închiriere nr. 0130/161/18.12.2014, contract de vânzare-cumpărare nr. 0130/162/18.12.2014, contract de furnizare fluide energetice nr. 5F/18.12.2014, contract de furnizare energie electrică nr. 67E/2014, convenție privind securitatea și sănătatea în muncă și apărarea împotriva incendiilor și protecția mediului nr. 0130/163/ 18.12.2014. Conform acestor documente societatea a închiriat către operatorul feroviar UNICOM TRANZIT SA activele care deserveau secțiile Transporturi CFU și RMR (Reparații Material Rulant) iar acesta va furniza societății servicii de manevră feroviară pe o perioadă de 10 ani.

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. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a detinut aceasta

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015.

În 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.

Următorul termen în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița este stabilit pentru data de 29.05.2015.

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apel împotriva sentinței de confirmare a planului de reorganizare care se afla pe rolul Curtii de Apel Ploiești, fiind constituit dosarul 1906/120/2013/a43.

Sentința judecătorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare are caracter executoriu și produce efecte juridice, conform art.12 alin. 1 din Legea nr. 85/2006, de la data pronunțării sentinței de confirmare a Planului de reorganizare activitatea debitorului fiind reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan devenind incidente dispozițiile art. 102 alin. 1 și 2 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

De asemenea, în conformitate cu prevederile art. 137, alin (2) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, de la data confirmării planului de reorganizare, COS Târgoviște S.A. a fost descărcată de răspundere și de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, urmând să achite către creditorii numai sumele prevăzute în planul de reorganizare și în programul de plăți prevăzut în plan.

Planul de reorganizare prevede plata integrală a creanțelor salariale în termen de 30 de zile de la data confirmării planului, respectiv a sumei de 1.066.860,27 lei. Planul de reorganizare prevede plata creanțelor bugetare în proporție 6,17%, respectiv plata sumei de 3.102.106,81 lei în termen de 90 de zile de la data confirmării planului de reorganizare. Planul de reorganizare nu prevede plata creanțelor chirografare.

În conformitate cu prevederile art. 103 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, în urma confirmării unui plan de reorganizare, debitorul își va conduce activitatea sub supravegherea administratorului judiciar și în conformitate cu planul confirmat, până când judecătorul-sindic va dispune, motivat, fie închiderea procedurii insolvenței și luarea tuturor măsurilor pentru reinsertia debitorului în activitatea comercială, fie încetarea reorganizării și trecerea la faliment. Pe parcursul reorganizării, debitorul va fi condus de administratorul special, sub supravegherea administratorului judiciar. Acționarii, asociații și membrii cu răspundere limitată nu au dreptul de a interveni în conducerea activității ori în administrarea averii debitorului, cu excepția și în limita cazurilor expres și limitativ prevăzute de lege și în planul de reorganizare. Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură prevăzute în plan.

Principalele surse de finanțare prevăzute în planul de reorganizare sunt următoarele:

- Împrumut acordat de Invest Nikarom S.R.L., în calitate de asociat unic al acționarului majoritar al COS Targoviste Mazur Investments Limited, în vederea achitării creanțelor din programul de

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

plată, precum și pentru suplimentarea capitalului de lucru, în valoare de 8.000.000 lei, pe o perioadă de trei luni cu posibilitatea de prelungire cu acordul expres al împrumutătorului, cu o dobândă de 3,5% pe an și garantat cu bunurile din proprietatea COS Târgoviște, enumerate în Anexa 12 la planul de reorganizare. Împrumutul a fost acordat societății în data de 18.02.2015.

- Resurse financiare rezultate din valorificarea sau închirierea bunurilor care nu concura la activitatea de producție. Astfel, bunurile aflate în afara exploatării pot fi valorificate prin vânzare sau închiriate, iar bunurile rezultate în urma casării, pot fi valorificate prin vânzare sau utilizate mai departe în procesul tehnologic al Debitorului. Bunurile supuse casării sunt echipamentele și construcțiile din secțiile OE1, LDS, FBB, fabrica de var, fabrica de dolomită. Activele, care vor fi identificate de către administratorul special, vor fi valorificate potrivit art.116-120 Legea 85/2006 individual, prin negociere directă, caz în care, prețul activelor vândute nu poate fi mai mic decât valoarea de lichidare, stabilită prin raportul de evaluare, ori prin licitație publică deschisă, caz în care prețul minim de pornire nu poate fi inferior valorii de piață a activelor respective, așa cum a fost stabilită prin raportul de evaluare. Licitările vor fi organizate săptămânal, în fiecare zi de vineri, la sediul administratorului judiciar. Pasul de licitație va fi de 10% din prețul de pornire. În cazul în care, la prima ședință de licitație organizată, nu se oferă prețul de pornire al licitației, președintele comisiei de licitație va scădea prețul din treaptă în treaptă la fiecare ședință următoare, cu câte un pas de licitare, până rezultă prețul de adjudecare a activelor. Valoarea de adjudecare nu poate fi mai mică decât 30% din valoarea de lichidare stabilită prin raportul de evaluare, după la dosarul cauzei. Potrivit art. 53 din Legea nr. 85/2006 bunurile se vând libere de orice sarcini.

Având ca temei juridic prevederile art. 95 alin. 7 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, potrivit căruia, "Prin derogare de la prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, planul propus de creditori poate prevedea modificarea, fără acordul statutar al acționarilor debitorului, a actului constitutiv", Planul de reorganizare stabilește printre măsurile adecvate de punere în aplicare:

1. Reducerea capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. (punctul 7.3.2. "Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor" din Planul de reorganizare) de la 172.125.307,50 lei la 6.885.012,30 lei, pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile reportate înregistrate de COS TÂRGOVIȘTE S.A. la data de 31.12.2013. Reducerea capitalului social se face prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 2,5 lei per acțiune la valoarea de 0,1 lei per acțiune, păstrându-se numărul de acțiuni deținute și cota de participare la capitalul social a fiecărui acționar.

2. Fuziunea prin absorbție a societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de către societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. (punctul 7.3.3. din Planul reorganizare cu completările ulterioare). Conform prevederilor Planului de reorganizare, Fuziunea va avea loc potrivit art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea 31/1990, prin absorbirea societății INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. de către COS TÂRGOVIȘTE S.A. În consecință, la finalizarea procesului de Fuziune INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA TURZII S.A. va fi dizolvată fără a intra în lichidare, va transfera activele și pasivele sale (creanțele față de Societatea Absorbită născute după data deschiderii procedurii insolvenței acesteia și cele din programul din plăți rămase în sold la Data Efectivă a Fuziunii) către COS TÂRGOVIȘTE S.A., va fi radiată de la Oficiul competent al Registrului Comerțului și își va înceta existența ca persoană juridică. Ulterior realizării fuziunii, creanțele garantate ale creditorului garantat, admise în tabelul definitiv al creanțelor societății absorbite vor fi convertite, în tot sau în parte, în acțiuni ale Societății Absorbante, conform art. 95 alin. 6 lit. J) din Legea nr. 85/2006 (punctul 7.3.3.6 din Planul de reorganizare). Planul de reorganizare al Societății Asorbite - INDUSTRIA SÂRMEI CÂMPIA

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

TURZII, depus de creditoarea SILNEF SRL, a fost confirmat de judecătorul sindic prin hotărârea nr. 2140 din 03.09.2014 pronunțată în dosarul nr. 356/1285/2013 pe rolul Tribunalului Specializat Cluj și prevede că "în termen de 30 zile de la Data Efectivă a Fuziunii, creanțele creditorului garantat, în sumă de 82.492.296,12 lei, rămase după aplicarea operațiunilor de stingere a creanțelor prevăzute în Planul de Reorganizare, vor fi supuse în parte conversiei în acțiuni ale Societății Absorbante – COS Târgoviște SA, conform art. 95 alin.6 lit. J din Legea 85/2006. Astfel, din creanțele în sumă de 82.492.296,12 lei, vor fi supuse conversiei creanțele până la concurența sumei necesare pentru ca deținerea creditorului garantat în capitalul social al Societății Absorbante să reprezinte 70 % din capitalul social al Societății Absorbante – COS Târgoviște SA."

În data de 27.03.2015 a fost eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița Certificatul de Înregistrare de Mențiuni care atestă că mențiunea privind înregistrarea modificării actului constitutiv prin reducerea capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la 172.125.307,50 lei la 6.885.012,30 lei pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile reportate înregistrate de COS TÂRGOVIȘTE S.A. la data de 31.12.2013, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 2,5 lei per acțiune la valoarea de 0,1 lei per acțiune, în conformitate cu prevederile punctului 7.3.2. "Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor" din Planul de reorganizare a activității debitoarei COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de către creditoarea S.C. SILNEF S.R.L., confirmat prin Sentința nr. 98 din data de 04.02.2015 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, este înscrisă în registrul comerțului la data de 25.03.2015 în baza Rezoluției Directorului Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița nr. 2438/25.03.2015. Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare numărul AC-4165-1/16.04.2015 aferent operațiunii de reducere a capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A., iar Depozitarul Central SA a înregistrat în data de 27.04.2015 în registrul acționarilor COS TÂRGOVIȘTE S.A. diminuarea capitalului social de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei, prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor de la 2,50 lei/acțiune la 0,10 lei/acțiune.

Prin încheierea din data de 04.03.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul nr. 2143/120/2013 s-a deschis procedura insolvenței în formă simplificată față de debitoarea Mechel Reparatii Targoviste SRL, societate la care COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține calitatea de asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți de 200 lei. La acest moment procedura se află în derulare, următorul termen stabilit de instanță, în vederea valorificării bunurilor din patrimoniul acestei societăți, fiind stabilit la data de 15.06.2015.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015
(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	Total
COST						
31 decembrie 2014	31.146.389	56.860.071	698.868.296	396.695	8.483.432	795.754.883
Achizitii	0	57.849	190.405	0	3.323.493	3.571.747
Iesiri / Transferuri	0	11.196	119.061	0	211.541	341.798
31 martie 2015	31.146.389	56.906.724	698.939.640	396.695	11.595.384	798.984.832
AMORTIZARE+AJUSTARI						
31 decembrie 2014	0	8.093.549	610.672.399	322.341	7.187.755	629.276.044
Costul perioadei	0	769.974	2.009.112	7.023	0	2.786.109
Iesiri	0	79.222	119.061	0	0	198.283
31 martie 2015	0	8.784.301	612.562.450	329.364	7.187.755	628.863.870
VALORI NETE						
31 martie 2015	31.146.389	48.122.423	86.377.190	67.331	4.407.629	170.120.962

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
COST		
Sold initial	421.117	477.856
Intrari	56.739	0
Iesiri	0	0
Sold final	477.856	477.856
AMORTIZARE		
Sold initial	404.495	436.850
Costul perioadei	32.355	11.598
Iesiri	0	0
Sold final	436.850	448.448
VALOARE NETA	41.006	29.408

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
Materii prime si consumabile	36.091.673	32.378.648
Ajustari	(3.426.622)	(3.408.885)
Productia in curs	607.064	1.605.218
Ajustari	(146.922)	(146.922)
Semifabricate si Produse finite	40.271.250	23.507.619
Ajustari	(234.892)	(234.892)
Marfuri	5.072.302	9.217.732
Ajustari	0	0
TOTAL	78.233.853	62.918.518

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
Creante comerciale	25.953.272	48.213.330
Ajustari pentru creante comerciale	(7.201.581)	(7.201.581)
Creante intragrup	76.241.436	77.778.160
Ajustari pentru creante com.-grup	(7.320.549)	(7.320.549)
Salariati	1.300	4.772
Impozit pe profit	0	0
Alte creante fata de Bugetul de Stat	247.028	523.353
Debitori diversi si alte creante	4.087.963	4.392.702
Ajustari pentru alte creante	(342.270)	(342.170)
<i>Total active financiare altele decat numerarul. clasificate ca imprumuturi si creante</i>	91.666.599	116.048.017
Avansuri	4.146.876	8.327.823
TOTAL	95.813.475	124.375.840

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
Disponibil in banca	981.251	1.426.595
Numerar si echivalente numerar	21.682	13.808
TOTAL	1.002.933	1.440.403

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
Datorii comerciale – furnizori terti	70.286.826	39.434.156
Datorii in legatura cu salariatii	4.641.209	3.813.205
Datorii leasing	0	0
Datorii comerciale - furnizori grup	39.916.551	11.172.581
Furnizori de imobilizari	1.325.182	1.194.204
Taxe si contributii sociale	42.266.678	10.261.771
Alti creditor	2.712.990	1.239.862
Dobanda	31.592.441	7.595
Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	192.741.877	67.123.374
Avansuri	1.235.151	1.038.630
Total datorii comerciale si similare	193.977.028	68.162.004
Credite si imprumuturi		
- curente	357.026.009	16.547.226
- imprumuturi pe termen scurt	235.835.958	8.547.226
- imprumuturi pe termen lung (partea curenta)	0	0
- leasing financiar	0	0
- imprumuturi pe termen scurt grup	121.190.051	8.000.000
- pe termen lung	0	0
Total credite si imprumuturi	357.026.009	16.547.226
Alte datorii pe termen lung (furnizori imobilizari)	7.601	7.601
Impozite si taxe	105.174.591	93.217.481
- TVA	77.516.205	70.958.388
- alte taxe	27.658.386	22.259.093

In luna februarie 2015 societatea a inregistrat o reducere a datoriilor aferente perioadei de dinaintea datei deschiderii procedurii insolventei (22.02.2013) consecinta a confirmarii la

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

data de 04.02.2015 de catre judecatorul sindic a planului de reorganizare a activitatii societatii propus de creditorul majoritar SILNEF SRL si votat de adunarea creditorilor la data de 20.11.2014. Astfel, procedand in conformitate cu prevederile art. 102 (alin. 1 si 2) din Legea nr. 85/2006, societatea a inregistrat reducerea datoriilor catre creditorii chirografari si bugetari cuprinsi in tabelul definitiv de creante, conform ajustarii aprobate prin planul de reorganizare cu suma de 495.891.215 lei compusa din:

- Credite si dobanzi 387.294.539 lei.
- Datorii catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si bugetului local 46.217.358 lei.
- Furnizori si alti creditorii 62.379.318 lei.

8. CAPITAL SOCIAL

La data de 31.12.2014, 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.

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 Înceierii 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.

În data de 27.03.2015 a fost eliberat de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița Certificatul de Înregistrare de Mențiuni care atestă că mențiunea privind înregistrarea modificării actului constitutiv prin reducerea capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la 172.125.307,50 lei la 6.885.012,30 lei pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile reportate înregistrate de COS TÂRGOVIȘTE S.A. la data de 31.12.2013, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 2,5 lei per acțiune la valoarea de 0,1 lei per acțiune, în conformitate cu prevederile punctului 7.3.2. "Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor" din Planul de reorganizare a activității debitoare COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de către creditoarea S.C. SILNEF S.R.L., confirmat prin Sentința nr. 98 din data de 04.02.2015 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, este înscrisă în registrul comerțului la data de 25.03.2015 în baza Rezoluției Directorului Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița nr. 2438/25.03.2015.

Conform Certificatului constatator nr. 8508/27.03.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 6.885.012,30 lei, noua valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 0,10 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 68.850.123 acțiuni, păstrându-se numărul de acțiuni și cota de participare la capitalul social deținută de fiecare acționar, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. rezultată fiind următoarea:

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

TRIMESTRUL I 2015

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

Nr. crt.	Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru	59.626.520	5.962.652,00	86,6034
2.	AAAS (cu denumirea anterioara AVAS)	2.785.356	278.535,60	4,0455
3.	Alți acționari persoane juridice	6.152.360	615.236,00	8,8359
4.	Alți acționari persoane fizice	285.887	28.588,70	0,4152
TOTAL		68.850.123	6.885.012,30	100,00

În conformitate cu Certificatul constatator nr. 8508/27.03.2015 emis de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare numărul AC-4165-1/16.04.2015 aferent operațiunii de reducere a capitalului social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A., iar Depozitarul Central SA a înregistrat în data de 27.04.2015 în registrul acționarilor COS TÂRGOVIȘTE S.A. diminuarea capitalului social de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei, prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor de la 2,50 lei/acțiune la 0,10 lei/acțiune.

În trimestrul I al anului 2015 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

Astfel, la 31.03.2015 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 100 % (asociat unic) din capitalul social al S.C. Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. - în faliment (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1278/04.10.2007, CUI 22513589, Capital social: 200,00 lei);
- 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 (Sediu social: Buzau, Alea 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;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 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. (Sediu 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 reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.254.083	3.252.550
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.571.569	235.570.036

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 2015 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

10. REZULTATUL REPORTAT SI REZULTATUL EXERCITIULUI

10.1 - Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2014	31-Martie-2015
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(834.133.993)	(721.907.875)
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	(28.365.562)	(30.607.691)
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	577.278	2.175
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.074.377	192.651.013
TOTAL	(3.030.804.842)	(2.920.819.320)

La 31.03.2015 fata de 31.12.2014 societatea a inregistrat o diminuare a rezultatului reportat in suma de 109.985.522 lei, generata in principal de :

-diminuarea rezultatului reportat cu suma de 165.240.295 lei urmare a reducerii capitalului social de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei, prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor de la 2,50 lei/acțiune la 0,10 lei/acțiune, în conformitate cu prevederile punctului 7.3.2. "Reducerea capitalului social în scopul acoperirii pierderilor" din Planul de reorganizare a activității debitoarei COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de către creditoarea S.C. SILNEF S.R.L., confirmat prin Sentința nr. 98 din data de 04.02.2015 pronunțată de judecătorul sindic în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, este înscrisă în registrul comerțului la data de 25.03.2015 în baza Rezoluției Directorului Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița nr. 2438/25.03.2015

- majorarea rezultatului reportat cu suma de 53.014.177 lei reprezentand pierdere contabila aferenta anului 2014.

- majorarea rezultatului reportat cu suma de 2.242.129 lei reprezentand debite suplimentare si accesorii stabilite conform raportului de inspectie fiscala nr.82/18.02.2015 din perioada 2012-2014, precum si debite aferente obligatiilor salariale din perioada 2007, 2008, 2013, achitate conform Planului de reorganizare.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 2015

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

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Martie-2014	31-Martie-2015
Rezultatul exercitiului	(4.140.167)	494.804.176
TOTAL	(4.140.167)	494.804.176

Rezultatul inregistrat de societate la 31.03.2015 a fost influentat favorabil cu suma de 495.891.215 lei consecinta a confirmarii la data de 04.02.2015 de catre judecatorul sindic a planului de reorganizare a activitatii societatii propus de creditorul majoritar SILNEF SRL si votat de adunarea creditorilor la data de 20.11.2014. Astfel, procedand in conformitate cu prevederile art. 102 (alin. 1 si 2) din Legea nr. 85/2006, societatea a inregistrat reducerea datoriilor catre creditorii chirografari si bugetari cuprinsi in tabelul definitiv de creante, conform ajustarii aprobate prin planul de reorganizare..

11. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati la 31.03.2015 a fost de 1.286 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.285 salariati. Cheltuielile cu personalul la 31.03.2015 au fost in suma de 12.385.407 lei , din care :

- Salarii 9.823.422 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 2.561.985 lei

Anexat prezentăm indicatorii economico-financiari menționați la anexa 30B din Regulamentul CNVM nr.1/2006.

Menționăm că situațiile financiar contabile la 31.03.2015 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SVEDAKOV OLEG
Semnatura

Stampila unitatii



DIRECTOR GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
Semnatura

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
Semnatura

INTOCMIT,
VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
Semnatura



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN REORGANIZARE JUDICIARĂ, IN JUDICIAL REORGANISATION, EN REDRESSEMENT

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Indicatori economico - financiari la 31.03.2015

- conform Anexei 30B din Regulamentul 1/2006 -

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/ Datorii curente	1,06
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100 Capital imprumutat/ Capital angajat x 100	Nu este cazul
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 90	64 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,83



Director General,
Vladimir Gofman

Director Adjunct
Economic și Financiar,
Aurelia Bogza

Intocmit,
Vintila Irinel



OHSAS 18001



ISO 9001



SR EN ISO 14001