



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Nr. Înreg: 0130/140/15.11.2016

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI
FAX: 021 659 60 51; 021 659 64 14

RAPORT CURENT CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006 SI LEGEA 297/2004

Data raportului : 15.11.2016

Denumirea entității emitente: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

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

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

Cod Unic de Înregistrare / Cod fiscal : RO 913720

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J15/284/1991

Capital social subscris și vărsat: 6.885.012,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București - tranzacționarea acțiunilor a fost suspendată după deschiderea procedurii generale a insolvenței dispusă prin Încheierea din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013

Comunicat

Raportul Trimestrial la 30.09.2016 al **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - este pus la dispoziția acționarilor și investitorilor și poate fi consultat la sediul societății din Târgoviște, Str. Șoseaua Găești, nr.9-11, în orice zi lucrătoare între orele 8-16, telefon +4 0374188563, precum și pe website-ul societății www.cos-tgv.ro.

Raportul trimestrial la 30.09.2016 cuprinde situația poziției financiare, situația rezultatului global, note explicative la situațiile financiare individuale și indicatorii economico-financiar menționați la anexa 30B din Regulamentul CNVM nr.1/2006, cu mențiunea că situațiile financiar contabile la 30.09.2016 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principalii indicatori economici și financiar:

= lei =

Elemente de bilanț	30.09.2015	01.01.2016	30.09.2016
Total active	337.022.339	290.238.169	305.134.249
Total datorii	132.203.089 *	607.009.445	628.039.930
Total capitaluri proprii	203.273.477*	-318.180.284	-324.271.277



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

= lei =

Rezultate financiare	01.07-30.09.2015 (trim. III 2015)	01.01-30.09.2015 (9 luni 2015)	01.07-30.09.2016 (trim. III 2016)	01.01-30.09.2016 (9 luni 2016)
Cifra de afaceri	161.327.995	495.741.098	147.685.345	442.475.000
Total venituri	163.385.294	997.957.570*	146.955.755	461.316.708
Total cheltuieli	159.473.896	478.837.279	150.663.065	467.398.635
Profit brut (pierdere)	3.911.398	519.120.291*	(3.707.311)	(6.081.928)
Profit net (pierdere)	3.911.398	519.120.291*	(3.707.311)	(6.081.928)

* Indicatorii economici la 30.09.2015 au fost influențați de reducerea de datorii în sumă de 495.889.032 lei, urmare a confirmării Planului de reorganizare a activității COS TÂRGOVIȘTE S.A. prin sentința nr. 98/04.02.2015 pronunțată în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița. Prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43 Curtea de Apel Brașov a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 prin care a fost confirmat Planul de reorganizare trimițând cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței, astfel că datoriile în sumă de 495.889.032 lei au fost repuse de societate în sold în luna noiembrie 2015.

**Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG**



**Director General,
Vladimir Gofman**

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



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30.09.2016

- lei -

	01.01.2016	30.09.2016
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	159,620,983	157.050.597
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	31,239	27.452
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	240	240
Total active imobilizate	159,652,462	157.078.289

Active circulante		
Stocuri	73,356,198	73.993.031
Creante comerciale	55,707,838	69.251.065
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	1,429,382	4.360.109
Total active circulante	130,493,418	147.604.205

Cheltuieli in avans	92,289	451.755
---------------------	---------------	----------------

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

TOTAL ACTIVE	290,238,169	305.134.249
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	6,885,012	6,885,012
Rezerve din reevaluare	3,210,639	3,194,132
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	-561,771,788	-560,585,979
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-2,362,735,307	-2,362,735,307
Rezultat curent	1,178,367	-6.081.928
Total capitaluri proprii	-318,180,284	-324.271.277



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		
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Datorii comerciale si de alta natura	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	0	0

Datorii curente		
Datorii comerciale si de alta natura	182,667,094	193.567.961
Imprumuturi pe termen scurt	364,469,992	369.830.734
Datorii din impozite si taxe curente	59,872,359	64.641.235
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	607,009,445	628.039.930

Total datorii	607,009,445	628.039.930
----------------------	--------------------	--------------------

Provizioane pe termen scurt	1,217,832	1,192,589
-----------------------------	-----------	-----------

Subventii pentru investitii, din care :	191,176	173.007
- 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	159,602	146.944

Total capitaluri proprii si datorii	290,238,169	305.134.249
--	--------------------	--------------------

Active nete	-316,771,276	-322.905.681
--------------------	---------------------	---------------------

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura _____

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura _____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA



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 REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2016

	30.09.2015	30.09.2016
Venituri din vanzari	495.741.098	442.475.000
Alte venituri din exploatare	520.520.746	10.472.840
Variatia stocurilor	-20.843.730	5.882.974
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	3,008,741	3.810.800
Materii prime si consumabile	-410.496.067	-364.730.799
Cheltuieli de personal	-38.538.659	-39.982.914
Amortizare	-7.438.310	-7.844.433
Alte cheltuieli din exploatare	-22.490.228	-55.862.090
Profit din exploatare	519.463.591	-5.778.622
Venituri financiare nete	-343.300	-303.306
Profitul inainte de impozitare	519.120.291	-6.081.928
Cheltuieli cu impozite	0	0
Profit	519.120.291	-6.081.928
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 ordinar ai societatii-mama:		
De baza	7.54	-0.09
Diluat	7.54	-0.09

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura _____

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnatura _____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

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.1286/2012 si modificarile ulterioare*

30 SEPTEMBRIE 2016



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2016

1. INFORMATII GENERALE

1.1 *Prezentarea Societatii*

PROFIL

Denumire: Societatea COS TÂRGOVIȘTE SA.
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.

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - produce și comercializează oțeluri sub formă de semifabricate turnate continuu și produse laminate. Domeniul principal de activitate conform CAEN Rev2 este corespunzător grupei 241 - producția de metale feroase sub forme primare și feroaliaje, în cadrul diviziunii 24 – Industria metalurgică.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016

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

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 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. 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 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 nouă 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. În luna martie 2014 creditoarele Mechel International Holdings GmbH Elveția, Mechel Trading AG și Zonline 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 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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

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, 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 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.

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 Tribunalului Dâmbovița, în rejudecare, cu un următor termen la data de 08.12.2016 (dosar 1906/120/2013/a6*). Potrivit considerentelor hotărârii nr.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016

[toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel]

1182/06.10.2015, Curtea de Apel Braşov a reţinut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanţe are drept consecinţă inexistenţa unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanţe".

Prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunţată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43, Curtea de Apel Braşov a admis apelul declarat de creditoarea Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa şi a dispus schimbarea în tot a sentinţei nr. 98/04.02.2015 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa - secţia civilă, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activităţii COS TÂRGOVIŞTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenţei debitoarei COS Târgovişte SA.

Prin urmare, procedura insolvenţei societăţii COS TÂRGOVIŞTE S.A. a revenit în etapa tabelului preliminar de creanţe, urmând ca după soluţionarea tuturor contestaţiilor şi respectiv întocmirea tabelului definitiv al creanţelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor şi confirmării de către judecătorul sindic, până în acel moment, societatea noastră revenind în perioada de observaţie în cadrul procedurii generale a insolvenţei reglementată de Legea nr. 85/2006.

Următorul termen în dosarul de insolvenţă 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmboviţa este stabilit pentru data de 08.02.2017.

Prin încheierea din data de 04.03.2013 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa în dosarul nr. 2143/120/2013 s-a deschis procedura insolvenţei în formă simplificată faţă de debitoarea Mechel Reparatii Targoviste SRL, societate la care COS TÂRGOVIŞTE S.A. a avut calitatea de asociat unic deţinând întregul capital social al acestei societăţi de 200 lei. Prin Sentinţa Civilă nr. 219/13.06.2016 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa în dosarul 2143/120/2013, instanţa a dispus închiderea procedurii simplificate a insolvenţei debitoarei Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. (la care COS TÂRGOVIŞTE S.A. a avut calitatea de asociat unic deţinând 20 părţi sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând întregul capital social al acestei societăţi de 200 lei) şi radierea acestei societăţi din registrul comerţului. În temeiul art. 136 din Legea nr. 85/2006, instanţa a descărcat lichidatorul judiciar Cabinet individual de insolvenţă „Bălan Mădălin”, de orice îndatoriri şi responsabilităţi cu privire la procedură, debitor şi averea lui, creditori, titulari de garanţii. În temeiul art. 135 din Legea nr. 85/2006, sentinţa a fost notificată DGRFP Ploieşti – Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa şi ORC de pe lângă Tribunalul Dâmboviţa, pentru efectuarea menţiunii. Apelul formulat de creditoarea DGRFP Ploieşti – Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa împotriva Sentinţei nr. 219/13.06.2016 a fost respins ca nefondat de către Curtea de Apel Ploieşti prin hotărârea 677 din 18.10.2016.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL III 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2. ACTIVE IMOBILIZATE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
31 decembrie 2015	31.146.389	55.538.609	680.925.083	564.555	8.648.189	134.540	776.957.365
Achizitii	0	0	722.774	0	5.590.240	-40.695	6.272.319
Iesiri / Transferuri	0	236.523	8.431.021	43	937.160	93.845	9.698.592
30 septembrie 2016	31.146.389	55.302.086	673.216.836	564.512	13.301.269	0	773.531.092
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2015	0	12.197.524	597.803.443	360.067	6.975.348	0	617.336.382
Costul perioadei	0	2.177.764	6.860.117	37.708	0	0	9.075.589
Iesiri	0	602.439	9.329.003	34	0	0	9.931.476
30 septembrie 2016	0	13.772.849	595.334.557	397.741	6.975.348	0	616.480.495
VALORI NETE							
30 septembrie 2016	31.146.389	41.529.237	77.882.279	166.771	6.325.921	0	157.050.597

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016

[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-2015	30-Septembrie-2016
COST		
Sold initial	477.856	534.715
Intrari	56.859	51.504
Iesiri	0	0
Sold final	534.715	586.219
AMORTIZARE		
Sold initial	436.850	503.476
Costul perioadei	66.626	55.291
Iesiri	0	0
Sold final	503.476	558.767
VALOARE NETA	31.239	27.452

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2015	30-Septembrie-2016
Materii prime si consumabile	36.391.104	35.303.946
Ajustari	(12.124.845)	(10.941.507)
Productia in curs	1.859.502	1.782.413
Ajustari	(296.488)	(296.488)
Semifabricate si Produse finite	44.570.549	46.351.128
Ajustari	(1.003.585)	(1.003.585)
Marfuri	3.568.660	2.163.974
Ajustari	0	0
Avansuri	391.301	633.150
TOTAL	73.356.198	73.993.031

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL III 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2015	30-Septembrie-2016
Creante comerciale	29.379.466	42.671.494
Ajustari pentru creante comerciale	(7.367.967)	(7.367.967)
Creante intragrup	40.631.676	40.963.688
Ajustari pentru creante com.-grup	(7.320.549)	(7.320.549)
Salariati	0	0
Impozit pe profit	0	0
Alte creante fata de Bugetul de Stat	227.265	249.888
Debitori diversi si alte creante	329.959	220.825
Ajustari pentru alte creante	(312.140)	(198.843)
<i>Total active financiare altele decat numerarul. clasificate ca imprumuturi si creante</i>	55.567.710	69.218.536
Avansuri	140.128	32.529
TOTAL	55.707.838	69.251.065

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2015	30-Septembrie-2016
Disponibil in banca	1.396.455	4.329.803
Numerar si echivalente numerar	32.927	30.306
TOTAL	1.429.382	4.360.109

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL III 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2015	30-Septembrie-2016
Datorii comerciale – furnizori terti	74.517.895	83.264.291
Datorii in legatura cu salariatii	1.806.885	1.850.519
Datorii leasing	0	0
Datorii comerciale - furnizori grup	21.353.787	25.292.751
Furnizori de imobilizari	697.163	598.715
Taxe si contributii sociale	48.562.193	34.241.253
Alti creditorii	2.716.640	1.359.080
Dobanda	31.592.441	31.592.441
Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	181.247.004	178.199.050
Avansuri	1.420.089	1.135.709
Total datorii comerciale si similare	182.667.093	179.334.759
Credite si imprumuturi		
- curente	364.469.993	369.830.734
- imprumuturi pe termen scurt	235.279.942	240.640.683
- imprumuturi pe termen lung (partea curenta)	0	0
- leasing financiar	0	0
- imprumuturi pe termen scurt grup	129.190.051	129.190.051
- pe termen lung	0	0
Total credite si imprumuturi	364.469.993	369.830.734
Alte datorii pe termen lung (furnizori imobilizari)	7.601	0
Impozite si taxe	59.872.359	78.874.437
- TVA	46.797.477	51.375.467
- alte taxe	13.074.882	27.498.970

Din volumul total al datoriilor la 30.09.2016, suma de 495.889.032 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

8. CAPITAL SOCIAL

La data de 01.01.2016, capitalul social al societății a fost de 6.885.012,30 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei/acțiune.

În primele 9 luni ale anului 2016 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

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.

Structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. la 30.09.2016 este:

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	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 perioada 01.01-30.09.2016 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participării la alte societăți comerciale.

Astfel, la 30.09.2016 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participării 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;

- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al UPS S.R.L. (Sediul social: Buzau, Aleea 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 AMC Service S.R.L. – în insolvență (Sediul social: Buzau, Aleea 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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016

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

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

- 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 100 % (asociat unic) din capitalul social al Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. - în faliment (Sediul social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1278/04.10.2007, CUI 22513589, Capital social: 200,00 lei);

Prin Sentința Civilă nr. 219/13.06.2016 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 2143/120/2013, instanța a dispus închiderea procedurii simplificate a insolvenței debitoarei Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. (la care COS TÂRGOVIȘTE S.A. a avut calitatea de asociat unic deținând 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând întregul capital social al acestei societăți de 200 lei) și radierea acestei societăți din registrul comerțului. În temeiul art. 136 din Legea nr. 85/2006, instanța a descărcat lichidatorul judiciar Cabinet individual de insolvență „Bălan Mădălin”, de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de garanții. În temeiul art. 135 din Legea nr. 85/2006, sentința a fost notificată DGRFP Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița și ORC de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, pentru efectuarea mențiunii. Apelul formulat de creditoarea DGRFP Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva Sentinței nr. 219/13.06.2016 a fost respins ca nefondat de către Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea 677 din 18.10.2016.

În prezent, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conducerea societății este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar.

Administrator special al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. este domnul Shvedakov Oleg, desemnat de Adunarea Generală a Acționarilor din 08.04.2013.

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, 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, și 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, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați.

COS TARGOVISTE SA - In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2015	30-Septembrie-2016
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.210.639	3.194.132
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.528.125	235.511.618

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 2016 scutiirile la plata acordate in baza Ordinilor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL III 2016
 (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-2015	30-Septembrie-2016
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(721.907.874)	(720.729.508)
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	(34.337.378)	(34.346.442)
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	44.086	60.593
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(2.924.507.095)	(2.923.321.286)

La 30.09.2016 fata de 31.12.2015 societatea a inregistrat o diminuare a rezultatului reportat(pierdere) in suma de 1.185.809 lei, generata in principal de :

- diminuarea rezultatului reportat cu suma de 1.178.366 lei reprezentand profit contabil aferent anului 2015.
- majorarea rezultatului reportat(pierdere) cu suma de 9.064 lei reprezentand debite si contributii aferente obligatiilor salariale din an 2012 si anularea deciziei de accesorii nr.15 /16.01.2014.

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2015	30-Septembrie-2016
Rezultatul exercitiului	1.178.367	(6.081.928)

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016

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

11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMIC - FINANCIARI

11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT

Posturi din bilant	30.09.2015	01.01.2016	30.09.2016
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	164.602.840	159.652.462	157.078.289
Imobilizari necorporale	36.896	31.239	27.452
Imobilizari corporale	164.565.704	159.620.983	157.050.597
Imobilizari financiare	240	240	240
Active circulante	167.861.923	130.493.418	147.604.205
Stocuri	79.396.422	73.356.198	73.993.031
Cienti si conturi asimilate	84.483.919	55.707.838	69.251.065
Disponibilitati	3.981.582	1.429.382	4.360.109
Conturi de regularizare	4.557.576	92.289	451.755
Activ TOTAL	337.022.339	290.238.169	305.134.249
Capitaluri proprii	203.273.477	(318.180.284)	(324.271.277)
Capital social	6.885.012	6.885.012	6.885.012
Rezerve si rezultatul	196.388.465	(325.065.296)	(331.156.289)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.346.703	1.217.832	1.192.589
Datorii	132.203.089	607.009.445	628.039.930
Furnizori	53.811.494	96.568.845	109.155.757
Imprumuturi, dobanda	14.497.891	396.062.434	401.423.174
Alte datorii	63.893.704	114.378.166	117.460.999
Conturi de regularizare	199.070	191.176	173.007
Pasiv TOTAL	337.022.339	290.238.169	305.134.249

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 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 495.889.032 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 62.377.135 lei.

Prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43 Curtea de Apel Brașov a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 prin care a fost confirmat Planul de reorganizare trimițând cauza judecatorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței, astfel că datoriile în sumă de 495.889.032 lei au fost repuse de societate în sold în luna noiembrie 2015.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL III 2016
 [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 trim. III 2015	Realizat 9 luni 2015	Realizat trim III 2016	Realizat 9 luni 2016
	01.07.2015 – 30.09.2015	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2016 – 30.09.2016	01.01.2016 – 30.09.2016
1. Cifra de afaceri neta	161.327.995	495.741.098	147.685.346	442.475.000
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	154.193.415	469.906.606	144.971.251	410.478.718
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	8.906.711	30.556.558	5.040.880	37.997.576
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	1.772.131	4.722.066	2.326.785	6.001.294
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct. 711)	(4.608.493)	(20.843.730)	(3.454.373)	5.882.974
3. Venituri din producția de imobilizari si investitii imobiliare	0	3.008.741	89.444	3.810.800
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	6.602.055	519.798.558	2.334.117	8.511.212
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	163.321.557	997.704.667	146.654.534	460.679.986
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	111.975.807	336.468.929	94.204.023	283.957.676
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	16.231.889	47.580.536	15.149.067	46.556.876
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	7.575.500	26.446.602	3.672.627	34.608.879
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	0	0	392.632	392.632
9. Cheltuieli cu personalul	13.067.207	38.538.659	13.871.505	39.982.914
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost	2.508.697	7.451.054	2.581.933	7.844.433
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(16.189)	(91.417)	(220.898)	(1.300.461)
12. Alte cheltuieli de exploatare	7.911.333	21.691.148	21.373.813	54.769.581
13. Ajustări privind provizioanele	(391.403)	(391.403)	0	(25.243)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	158.862.841	477.694.108	150.239.438	466.002.023
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit	4.458.716	520.010.559	0	0
- Pierdere	0	0	3.584.904	5.322.037
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	63.738	252.902	301.223	636.721
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	611.054	1.143.170	423.628	1.396.612
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit	0	0	0	0
- Pierdere	547.316	890.268	122.405	759.891

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL III 2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

VENITURI TOTALE	163.385.295	997.957.569	146.955.757	461.316.707
CHELTUIELI TOTALE	159.473.895	478.837.278	150.663.066	467.398.635
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA(A):				
- Profit	3.911.400	519.120.291	0	0
- Pierdere	0	0	3.707.309	6.081.928
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)				
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
- Profit	3.911.400	519.120.291	0	0
- Pierdere	0	0	3.707.309	0

Indicatorii realizați la 30.09.2015 au fost influențați favorabil de venitul aferent reducerii de datorii în sumă de 495.889.032 lei, urmare a confirmării Planului de reorganizare a activității COS TÂRGOVIȘTE S.A. prin sentința nr. 98/04.02.2015 pronunțată în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița. Așa cum am menționat, prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/443 Curtea de Apel Brașov a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 prin care a fost confirmat Planul de reorganizare trimițând cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței, astfel că datoriile în sumă de 495.889.032 lei au fost repuse de societate în sold în luna noiembrie 2015.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Denumire	U/M	9 luni 2015	9 luni 2016	Diferente 9 luni 2016 - 9 luni 2015		trim III 2015	trim III 2016	Diferente trim III 2016 - trim III 2015	
				to	%			to	%
Productia de otel	tone	248.961	241.669	-7.292	-2,93%	87.447	81.348	-6.099	-6,97%
Volum vanzari total	tone	238.973	230.791	-8.183	-3,42%	80.251	81.257	1.005	1,25%
Vanzari export	tone	17.664	35.843	18.179	102,91%	9.146	13.941	4.795	52,43%
Vanzari intern	tone	221.309	194.948	-26.361	-11,91%	71.105	67.315	-3.790	-5,33%
Vanzari otel beton piata interna	tone	114.546	96.887	-17.659	-15,42%	35.019	33.195	-1.824	-5,21%
Vanzari otel de calitate piata interna	tone	19.260	20.518	1.258	6,53%	6.484	8.867	2.383	36,75%

Oferta mare de produse din oțel existent pe piața internă comparativ cu puterea de absorbție limitată a acesteia generată de nivelul scăzut al proiectelor investitoriale au determinat scăderea volumului vanzarilor și implicit scăderea preturilor de vânzare.

La 9 luni 2016 s-a realizat o producție de oțel de 241.669 tone, înregistrându-se o scădere de 2,93% comparativ cu 9 luni 2015.

Nivelul scăzut al cererii de pe piața internă de otel pentru construcții a determinat o scădere a volumului vanzarilor de otel beton pe piața internă cu 15,42% la 9 luni 2016 comparativ cu 9 luni 2015.

Pentru menținerea unui nivel optim al producției și vanzarilor au fost întreprinse noi acțiuni manageriale și de prospectare a pieței externe în scopul creșterii segmentului de piață la export. Urmare a acestor demersuri volumul vanzarilor la export la 9 luni 2016 comparativ cu 9 luni 2015 a crescut de peste 2 ori (de la o medie lunară de 1.963 to/lună la 3.983 to/lună).

De asemenea s-a acționat pentru diversificarea ofertei de oteluri speciale prin extinderea gamei dimensionale fiind asimilate profile rotunde cu dimensiuni mai mari de 80 mm.

Creșterea pieței la export s-a făcut îndeosebi pe baza otelurilor de calitate, pe piața internă s-a reușit, de asemenea, creșterea vanzarilor de otel de calitate, astfel la 9 luni 2016 comparativ cu perioada similară din 2015 acestea au crescut cu 6,53%.

Referitor la evoluția vanzarilor de oteluri de calitate la începutul anului 2015 (trim. I) volumul vanzarilor era în medie de aproximativ 1.973 to/lună iar în ultimul trimestru al acestui an am ajuns la o medie de 6.683 to/lună.

Evoluția conjuncturală a pieței interne în sensul scăderii cererii și menținerea unui nivel ridicat al preturilor la resursele primare au impus măsuri manageriale care să genereze creșterea competitivității și atractivității produselor fabricate de COS TÂRGOVIȘTE S.A. prin controlul riguros al costurilor și implicit al achiziției.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL III 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati la 30.09.2016 a fost de 1.286 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.292 salariati. Cheltuielile cu personalul la 30.09.2016 au fost in suma de 39.982.914 lei , din care :

- Salarii 31.726.751 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 8.256.163 lei

Menționăm că situațiile financiar contabile la 30.09.2016 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 _____

Indicatori economico - financiari la 30.09.2016

- conform Anexei 30B din Regulamentul 1/2006 -

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/ Datorii curente	0,21
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100 Capital imprumutat/ Capital angajat x 100	Capital propriu negativ
3. Viteza de rotație a debitelor – clienți	Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 270	38 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	2,82

Administrator Special,
Oleg Shvedakov

Director General,
Vladimir Gofman

Director Adjunct
Economic și Financiar,
Aurelia Bogza

Intocmit,
Vintila Irinel