



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: 0130/119 /16.05.2016

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

FAX: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE

DIRECTIA EMITENTI

FAX: 021 659 60 51; 021 659 64 14

Raport trimestrial la 31.03.2016

Data raportului : 16.05.2016

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

Raportul trimestrial la 31.03.2016 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.

Menționăm că situațiile financiar contabile la 31.03.2016 întocmite de societate nu au fost auditate.

**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 31.03.2016

- lei -

	01.01.2016	31.03.2016
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	159,620,983	161,356,321
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	31,239	11,320
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	240	240
Total active imobilizate	159,652,462	161,367,881

Active circulante		
Stocuri	73,356,198	65,015,309
Creante comerciale	55,707,838	65,512,526
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	1,429,382	2,080,301
Cheltuieli in avans	92,289	117,042
Total active circulante	130,585,707	132,725,178

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

TOTAL ACTIVE	290,238,169	294,093,059
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	6,885,012	6,885,012
Rezerve din reevaluare	3,210,639	3,210,636
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	-560,677,061
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-2,362,735,307	-2,362,735,307
Rezultat curent	1,178,367	-8,394,057
Total capitaluri proprii	-318,180,284	-326,657,984

Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	191,176	188,547
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Provizioane pe termen lung	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	191,176	188,547

Datorii curente		
Datorii comerciale si de alta natura	182,667,094	188,451,825
Imprumuturi pe termen scurt	364,469,992	365,494,538
Datorii din impozite si taxe curente	59,872,359	65,400,302
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	607,009,445	619,346,665
Provizioane pe termen scurt	1,217,832	1,215,831
Total datorii	608,418,453	620,751,043
Total capitaluri proprii si datorii	290,238,169	294,093,059
Active nete	-318,180,284	-326,657,984

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 _____

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials and a surname, located in the bottom right corner of the page.



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, ÎN 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

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.03.2016

	31.03.2015	31.03.2016
Venituri din vanzari	141,084,511	130,268,133
Alte venituri din exploatare	498,387,783	3,253,602
Variatia stocurilor	-15,022,643	-11,128,751
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	2,929,202	3,459,045
Materii prime si consumabile	-112,769,652	-102,718,535
Cheltuieli de personal	-12,385,407	-12,582,209
Amortizare	-2,726,474	-2,563,298
Alte cheltuieli din exploatare	-4,643,233	-16,281,883
Profit din exploatare	494,854,087	-8,293,896
Venituri financiare nete	-49,911	-100,161
Profitul inainte de impozitare	494,804,176	-8,394,057
Cheltuieli cu impozite	0	0
Profit	494,804,176	-8,394,057
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	7.19	-0.12
Diluat	7.19	-0.12

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*

31 MARTIE 2016



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2016

1. INFORMATII GENERALE

Prezentarea Societății

PROFIL

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

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

INFORMAȚII GENERALE

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

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

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

majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea și Administrarea Participațiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acționarii societății au hotărât schimbarea denumirii societății din COST S.A. în Mechel Târgoviște S.A. În data de 15.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034 % din capitalul social al societății Mechel Târgoviște S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societății noastre.

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

Informații privind derularea procedurii de insolvență

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

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

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 542 din 31.05.2013 pronunțată în dosarul 1906/120/2013/a22, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno ictu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

În data de 07.05.2013 a avut loc Adunarea Generală a Creditorilor care a confirmat în calitate de administrator judiciar pe RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL și a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Președinte, Mechel Trading AG și Zonline Limited – membri. Urmare a desființării prin decizia Curții de Apel Ploiești din 14.10.2013 a hotărârii adunării creditorilor de numire a comitetului creditorilor din data de 07.05.2013, administratorul judiciar a convocat în data de 29.11.2013 o noua Adunare a Creditorilor care a ales Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elveția - președinte, ANAF și Zonline Limited Cipru - membri. 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

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

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

completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

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

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar SILNEF SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014 ca urmare a refuzului administratorului judiciar anterior de a continua activitatea în condițiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditori, titularii de garanții, acționari sau asociați. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015.

În 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

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

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

Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsa contestatia 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.

Prin Decizia Curții de Apel Brașov nr. 1182 din 06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39, Curtea de Apel a desființat Hotărârea Adunării Creditorilor societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. din data de 20.11.2014 prin care a fost votat de către creditorii planul de reorganizare al societății, 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 07.04.2016 (dosar 1906/120/2013/a6*). Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

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

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

Următorul termen în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița este stabilit pentru data de 20.05.2016.

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 fiind stabilit de instanță la data de 13.06.2016.

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

TRIMESTRUL I 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	0	0	4.279.878	0	4.279.878
Iesiri / Transferuri	0	3	1.961.379	43	0	0	1.961.425
31 martie 2016	31.146.389	55.538.606	678.963.704	564.512	12.928.067	134.540	779.275.818
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2015	0	12.197.524	597.803.443	360.067	6.975.348	0	617.336.382
Costul perioadei	0	729.097	2.234.070	12.569	0	0	2.975.736
Iesiri	0	130.775	2.261.813	33	0	0	2.392.621
31 martie 2016	0	12.795.846	597.775.700	372.603	6.975.348	0	617.919.497
VALORI NETE							
31 martie 2016	31.146.389	42.742.760	81.188.004	191.909	5.952.719	134.540	161.356.321

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

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

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2015	31-Martie-2016
COST		
Sold initial	477.856	534.715
Intrari	56.859	0
Iesiri	0	0
Sold final	534.715	534.715
AMORTIZARE		
Sold initial	436.850	503.476
Costul perioadei	66.626	19.919
Iesiri	0	0
Sold final	503.476	523.395
VALOARE NETA	31.239	11.320

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2015	31-Martie-2016
Materii prime si consumabile	36.391.104	34.906.643
Ajustari	(12.124.845)	(11.692.546)
Productia in curs	1.859.502	1.441.978
Ajustari	(296.488)	(296.488)
Semifabricate si Produse finite	44.570.549	32.686.423
Ajustari	(1.003.585)	(1.003.585)
Marfuri	3.568.660	4.404.377
Ajustari	0	0
Avansuri	391.301	4.568.507
TOTAL	73.356.198	65.015.309

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

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2015	31-Martie-2016
Creante comerciale	29.379.466	41.061.051
Ajustari pentru creante comerciale	(7.367.967)	(7.367.967)
Creante intragrup	40.631.676	38.925.674
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	176.303
Debitori diversi si alte creante	329.959	312.507
Ajustari pentru alte creante	(312.140)	(308.555)
<i>Total active financiare altele decat numerarul. clasificate ca imprumuturi si creante</i>	55.567.710	65.478.464
Avansuri	140.128	34.062
TOTAL	55.707.838	65.512.526

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2015	31-Martie-2016
Disponibil in banca	1.396.455	2.054.187
Numerar si echivalente numerar	32.927	26.114
TOTAL	1.429.382	2.080.301

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

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

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2015	31-Martie-2016
Datorii comerciale – furnizori terti	74.517.895	78.138.902
Datorii in legatura cu salariatii	1.806.885	1.762.896
Datorii leasing	0	0
Datorii comerciale - furnizori grup	21.353.787	22.492.191
Furnizori de imobilizari	697.163	654.340
Taxe si contributii sociale	48.562.193	49.964.725
Alti creditorii	2.716.640	2.716.640
Dobanda	31.592.441	31.592.441
Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	181.247.004	187.322.135
Avansuri	1.235.151	1.129.690
Total datorii comerciale si similare	182.482.155	188.451.825
Credite si imprumuturi		
- curente	364.469.993	365.494.538
- imprumuturi pe termen scurt	235.279.942	236.304.487
- 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	365.494.538
Alte datorii pe termen lung (furnizori imobilizari)	0	0
Impozite si taxe	59.872.359	65.400.302
- TVA	46.797.477	52.031.218
- alte taxe	13.074.882	13.369.084

Din volumul total al datoriilor la 31.03.2016, suma de 495.889.032 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

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

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

8. CAPITAL SOCIAL

La data de 31.12.2015, 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 trimestrul I 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 31.03.2016 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 01.01-31.03.2016 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

Astfel, la 31.03.2016 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 (Sediul 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 (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 S.C. 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.;

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

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

- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. 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 Division S.R.L. (Sediul social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

9. REZERVE

Rezervele includ următoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2015	31-Martie-2016
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.210.639	3.210.636
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.528.125	235.528.122

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 2016 scutiile 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 I 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	31-Martie-2016
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(721.907.874)	(720.729.507)
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)	(34.421.021)
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	44.089
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(2.924.507.095)	(2.923.412.368)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Martie-2015	31-Martie-2016
Rezultatul exercitiului	494.804.176	(8.394.057)
TOTAL	494.804.176	(8.394.057)

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

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

11. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati la 31.03.2016 a fost de 1.274 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.280 salariati. Cheltuielile cu personalul la 31.03.2016 au fost in suma de 12.582.209 lei , din care :

- Salarii 9.981.847 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 2.600.362 lei

Anexat prezentăm indicatorii economico-financiari menționați la anexa 30B din Regulamentul CNVM nr.1/2006.
Menționăm că situațiile financiar contabile la 31.03.2016 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 31.03.2016
- conform Anexei 30B din Regulamentul 1/2006 -

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/ Datorii curente	0,21
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100 Capital imprumutat/ Capital angajat x 100	Capital propriu negativ
3. Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 90	42 zile
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,81

Administrator Special,
Oleg Shvedakov



Director General,
Vladimir Gofman



Director Adjunct
Economic si Financiar,
Aurelia Bogza



Intocmit,
Vintila Irinel





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: 0130/118 /16.05.2016

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

FAX: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE

DIRECTIA EMITENTI

FAX: 021 659 60 51; 021 659 64 14

RAPORT CURENT

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

Data raportului : 16.05.2016

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

Evenimente importante de raportat

Raportul Trimestrial la 31.03.2016 al COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - este pus la dispoziția acționarilor și poate fi consultat la sediul societății din Târgoviște, Str. Șoseaua Găești, nr 9-11, în orice zi lucrătoare între orele 8-16, telefon 0245211006, precum și pe website-ul societății www.cos-tgv.ro.

**Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG**



**Director General,
Vladimir Gofman**

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