



# 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/C65/16.11.2015

**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 trimestrial la 30.09.2015

Data raportului : 16.11.2015

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 30.09.2015 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 30.09.2015 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 30.09.2015

- lei -

|                                                 | 01.01.2015         | 30.09.2015         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                   |                    |                    |
| <b>Active imobilizate</b>                       |                    |                    |
| Imobilizari corporale                           | 169,478,839        | 164,565,704        |
| Investitii imobiliare                           | 0                  | 0                  |
| Imobilizari necorporale                         | 41,006             | 36,896             |
| Investitii in instrumente de capitaluri proprii | 240                | 240                |
| <b>Total active imobilizate</b>                 | <b>169,520,085</b> | <b>164,602,840</b> |

|                                      |                    |                    |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Active circulante</b>             |                    |                    |
| Stocuri                              | 78,261,820         | 83,926,226         |
| Creante comerciale                   | 95,813,475         | 84,483,919         |
| Active financiare destinate vanzarii | 0                  | 0                  |
| Numerar si echivalente de numerar    | 1,002,933          | 3,981,582          |
| Cheltuieli in avans                  | 0                  | 27,772             |
| <b>Total active circulante</b>       | <b>175,078,228</b> | <b>172,419,499</b> |

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

|                     |                    |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>TOTAL ACTIVE</b> | <b>344,598,313</b> | <b>337,022,339</b> |
|---------------------|--------------------|--------------------|

|                                                                                                        |                     |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>                                                                   |                     |                    |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                                                              |                     |                    |
| Capital social subscris varsat                                                                         | 172,125,308         | 6,885,012          |
| Rezerve din reevaluare                                                                                 | 3,254,083           | 3,210,639          |
| 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        | -558,259,951       |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29                                    | -2,362,735,307      | -2,362,735,307     |
| Rezultat curent                                                                                        | -53,014,177         | 519,120,291        |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                                        | <b>-313,386,835</b> | <b>203,273,477</b> |

|                                     |               |                |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Datorii pe termen lung</b>       |               |                |
| Subventii pentru investitii         | 61,813        | 199,070        |
| Imprumuturi pe termen lung          | 0             | 0              |
| Impozit amanat                      | 0             | 0              |
| Provizioane pe termen lung          | 0             | 0              |
| Alte datorii pe termen lung         | 7,601         | 2,650          |
| <b>Total datorii pe termen lung</b> | <b>69,414</b> | <b>201,720</b> |



|                                            |                     |                    |
|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Datorii curente</b>                     |                     |                    |
| Datorii comerciale si de alta natura       | 200,576,104         | 59,244,190         |
| Imprumuturi pe termen scurt                | 355,712,140         | 14,497,891         |
| Datorii din impozite si taxe curente       | 99,889,384          | 58,458,358         |
| Venituri in avans                          | 0                   | 0                  |
| <b>Total datorii curente</b>               | <b>656,177,628</b>  | <b>132,200,439</b> |
| <b>Provizioane pe termen scurt</b>         | <b>1,738,106</b>    | <b>1,346,703</b>   |
| <b>Total datorii</b>                       | <b>657,985,148</b>  | <b>133,748,862</b> |
| <b>Total capitaluri proprii si datorii</b> | <b>344,598,313</b>  | <b>337,022,339</b> |
| <b>Active nete</b>                         | <b>-313,386,835</b> | <b>203,273,477</b> |

**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 \_\_\_\_\_

*[Handwritten signature]*



# 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 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30.09.2015

|                                                                                       | 30.09.2014        | 30.09.2015         |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Venituri din vanzari                                                                  | 427,674,539       | 495,741,098        |
| Alte venituri din exploatare                                                          | 8,728,889         | 520,520,746        |
| Variatia stocurilor                                                                   | -10,842,002       | -20,843,729        |
| Activitatea realizata de entitate si capitalizata                                     | 2,337,637         | 3,008,741          |
| Materii prime si consumabile                                                          | -368,781,194      | -410,496,067       |
| Cheltuieli de personal                                                                | -38,305,327       | -38,538,659        |
| Amortizare                                                                            | -8,196,338        | -7,438,310         |
| Alte cheltuieli din exploatare                                                        | -14,401,713       | -22,490,229        |
| <b>Profit din exploatare</b>                                                          | <b>-1,785,509</b> | <b>519,463,591</b> |
| Venituri financiare nete                                                              | -132,536          | -343,300           |
| <b>Profitul inainte de impozitare</b>                                                 | <b>-1,918,045</b> | <b>519,120,291</b> |
| Cheltuieli cu impozite                                                                | 0                 | 0                  |
| <b>Profit</b>                                                                         | <b>-1,918,045</b> | <b>519,120,291</b> |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                          |                   |                    |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale                                                  | 0                 | 0                  |
| Impozit amanat aferent reevaluare                                                     | 0                 | 0                  |
| <b>Total rezultat global</b>                                                          | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>Rezultat global care se atribuie:</b>                                              |                   |                    |
| Proprietarilor societatii-mama                                                        | 0                 | 0                  |
| Intereselor minoritare                                                                | 0                 | 0                  |
| <b>Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:</b> |                   |                    |
| De baza                                                                               | -0.03             | 7.54               |
| Diluat                                                                                | -0.03             | 7.54               |

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 \_\_\_\_\_

*Handwritten signature*

# **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 2015**





## **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.09.2015**

### **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](http://www.cos-tgv.ro)  
E-mail : [cost@cos-tgv.ro](mailto: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.

### **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,



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015

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

---

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

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

#### **Informații privind derularea procedurii de insolvență**

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

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

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 542 din 31.05.2013 pronunțată în dosarul 1906/120/2013/a22, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno 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 Elveția - președinte, ANAF și Zoneline Limited Cipru - membri. În luna martie 2014 creditoarele Mechel International Holdings GmbH Elveția, 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



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015

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

---

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 prorog 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 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.

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 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



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

---

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 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 creditori 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 aprobat 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 creditori 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 10.12.2015 (dosar 1906/120/2013/a6\*). Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

---

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 22.01.2016.

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. deţine calitatea de asociat unic deţinând întregul capital social al acestei societăţi de 200 lei. La acest moment procedura se află în derulare, următorul termen stabilit de instanţă, în vederea valorificării bunurilor din patrimoniul acestei societăţi, fiind stabilit la data de 11.01.2016.



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

TRIMESTRUL III 2015

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

**2. ACTIVE IMOBILIZATE**

|                            | Terenuri   | Cladiri    | Instalatii tehnice<br>si masini | Alte instalatii.<br>utilaje si mobilier | Imobilizari corporale<br>in curs | Total       |
|----------------------------|------------|------------|---------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------|
| <b>COST</b>                |            |            |                                 |                                         |                                  |             |
| 31 decembrie 2014          | 31.146.389 | 56.860.071 | 698.868.296                     | 396.695                                 | 8.483.432                        | 795.754.883 |
| Achizitii                  | 0          | 246.281    | 5.069.451                       | 164.063                                 | 3.634.054                        | 9.113.849   |
| Iesiri / Transferuri       | 0          | 13525.636  | 5.282.371                       | 51                                      | 4.929.731                        | 11.737.789  |
| 30 septembrie 2015         | 31.146.389 | 55.580.716 | 698.655.376                     | 560.707                                 | 7.187.755                        | 793.130.943 |
| <b>AMORTIZARE+AJUSTARI</b> |            |            |                                 |                                         |                                  |             |
| 31 decembrie 2014          | 0          | 8.093.549  | 610.672.399                     | 322.341                                 | 7.187.755                        | 629.276.044 |
| Costul perioadei           | 0          | 2.243.928  | 6.919.341                       | 25.372                                  | 0                                | 9.188.641   |
| Iesiri                     | 0          | 1.670.472  | 5.228.923                       | 51                                      | 0                                | 6.899.446   |
| 30 septembrie 2015         | 0          | 8.667.005  | 612.362.817                     | 347.662                                 | 7.187.755                        | 628.565.239 |
| <b>VALORI NETE</b>         |            |            |                                 |                                         |                                  |             |
| 30 septembrie 2015         | 31.146.389 | 46.913.711 | 86.292.559                      | 213.045                                 | 0                                | 164.565.704 |

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 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 | 30-Septembrie-2015 |
|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>COST</b>         |                   |                    |
| <b>Sold initial</b> | <b>421.117</b>    | <b>477.856</b>     |
| Intrari             | 56.739            | 43.695             |
| Iesiri              | 0                 | 0                  |
| <b>Sold final</b>   | <b>477.856</b>    | <b>521.551</b>     |
| <b>AMORTIZARE</b>   |                   |                    |
| <b>Sold initial</b> | <b>404.495</b>    | <b>436.850</b>     |
| Costul perioadei    | 32.355            | 47.805             |
| Iesiri              | 0                 | 0                  |
| <b>Sold final</b>   | <b>436.850</b>    | <b>484.655</b>     |
| <b>VALOARE NETA</b> | <b>41.006</b>     | <b>36.896</b>      |

**4. STOCURI**

| Descriere                       | 31-Decembrie-2014 | 30-Septembrie-2015 |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| Materii prime si consumabile    | 36.091.673        | 36.193.188         |
| Ajustari                        | (3.426.622)       | (3.401.655)        |
| Productia in curs               | 607.064           | 1.900.346          |
| Ajustari                        | (146.922)         | (146.922)          |
| Semifabricate si Produse finite | 40.271.250        | 39.699.260         |
| Ajustari                        | (234.892)         | (234.892)          |
| Marfuri                         | 5.117.928         | 5.429.237          |
| Ajustari                        | (45.626)          | (42.140)           |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>78.233.853</b> | <b>79.396.422</b>  |



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015

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

**5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

| Descriere                                                                                                   | 31-Decembrie-2014 | 30-Septembrie-2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Creante comerciale                                                                                          | 25.953.272        | 48.173.863         |
| Ajustari pentru creante comerciale                                                                          | (7.201.581)       | (7.201.581)        |
| Creante intragrup                                                                                           | 76.241.436        | 49.345.698         |
| Ajustari pentru creante com.-grup                                                                           | (7.320.549)       | (7.320.549)        |
| Salariati                                                                                                   | 1.300             | 0                  |
| Impozit pe profit                                                                                           | 0                 | 0                  |
| Alte creante fata de Bugetul de Stat                                                                        | 247.028           | 494.377            |
| Debitori diversi si alte creante                                                                            | 4.087.963         | 338.911            |
| Ajustari pentru alte creante                                                                                | (342.270)         | (278.098)          |
| <b><i>Total active financiare altele decat<br/>numerarul, clasificate ca<br/>imprumuturi si creante</i></b> | <b>91.666.599</b> | <b>83.552.621</b>  |
| Avansuri                                                                                                    | 4.146.876         | 931.298            |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                | <b>95.813.475</b> | <b>84.483.919</b>  |

**6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

| Descriere                      | 31-Decembrie-2014 | 30-Septembrie-2015 |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| Disponibil in banca            | 981.251           | 3.956.401          |
| Numerar si echivalente numerar | 21.682            | 25.181             |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1.002.933</b>  | <b>3.981.582</b>   |

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

**7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

| Descriere                                                                                          | 31-Decembrie-2014  | 30-Septembrie-2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Datorii comerciale – furnizori terti                                                               | 70.286.826         | 45.211.060         |
| Datorii in legatura cu salariatii                                                                  | 4.641.209          | 1.756.737          |
| Datorii leasing                                                                                    | 0                  | 0                  |
| Datorii comerciale - furnizori grup                                                                | 39.916.551         | 8.592.833          |
| Furnizori de imobilizari                                                                           | 1.325.182          | 4.951              |
| Taxe si contributii sociale                                                                        | 42.266.678         | 1.364.147          |
| Alti creditori                                                                                     | 2.712.990          | 1.243.510          |
| Dobanda                                                                                            | 31.592.441         | 0                  |
| <b>Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare</b> | <b>192.741.877</b> | <b>58.173.238</b>  |
| Avansuri                                                                                           | 1.235.151          | 775.789            |
| <b>Total datorii comerciale si similare</b>                                                        | <b>193.977.028</b> | <b>58.949.027</b>  |
| Credite si imprumuturi                                                                             |                    |                    |
| - curente                                                                                          | 357.026.009        | 14.497.891         |
| - imprumuturi pe termen scurt                                                                      | 235.835.958        | 6.497.891          |
| - 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                  |
| <b>Total credite si imprumuturi</b>                                                                | <b>357.026.009</b> | <b>14.497.891</b>  |
| <b>Alte datorii pe termen lung (furnizori imobilizari)</b>                                         | <b>7.601</b>       | <b>2.650</b>       |
| <b>Impozite si taxe</b>                                                                            | <b>105.174.591</b> | <b>58.753.521</b>  |
| - TVA                                                                                              | 77.516.205         | 37.313.478         |
| - alte taxe                                                                                        | 27.658.386         | 21.440.043         |

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



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

---

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 creditori 62.377.135 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 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.

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 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 insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015

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

| 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                                   |
| <b>TOTAL</b> |                                     | <b>68.850.123</b> | <b>6.885.012,30</b>                                     | <b>100,00</b>                            |

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 perioada 01.01-30.09.2015 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

Astfel, la 30.09.2015 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 (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.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. (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.



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

---

**9. REZERVE**

Rezervele includ urmatoarele componente:

| Descriere                        | 31-Decembrie-2014  | 30-Septembrie-2015 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerve reevaluare mijloace fixe | 3.254.083          | 3.210.639          |
| Rezerve legale                   | 7.443.763          | 7.443.763          |
| Alte rezerve                     | 224.873.723        | 224.873.723        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>235.571.569</b> | <b>235.528.125</b> |

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.<br>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 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 insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 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      | 30-Septembrie-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)           | (30.825.540)           |
| 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                | 44.086                 |
| Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus        | 192.074.377            | 192.651.013            |
| <b>TOTAL</b>                                                                         | <b>(3.030.804.842)</b> | <b>(2.920.995.258)</b> |

La 30.09.2015 fata de 31.12.2014 societatea a inregistrat o diminuare a rezultatului reportat in suma de 109.809.584 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 2.459.979 lei reprezentand debite suplimentare si accesorii stabilite conform raportului de inspectie fiscala nr.82/18.02.2015 din perioada 2012-2014, debite aferente obligatiilor salariale din perioada 2007, 2008, 2013, achitate



COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2015  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

conform Planului de reorganizare confirmat in data de 04.02.2015 prin sentinta 98 a Tribunalului Dambovita, precum si alte operatiuni.

**10.2 – Rezultatul exercitiului :**

| Descriere               | 30-Septembrie-2014 | 30-Septembrie-2015 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezultatul exercitiului | (1.964.974)        | 519.120.291        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>(1.964.974)</b> | <b>519.120.291</b> |

Rezultatul inregistrat de societate la 30.09.2015 a fost influentat favorabil cu suma de 495.889.032 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 30.09.2015 a fost de 1.280 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.293 salariati. Cheltuielile cu personalul la 30.09.2015 au fost in suma de 38.538.659 lei , din care :

- Salarii 30.517.724 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 8.020.935 lei

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

Menționăm că situațiile financiar contabile la 30.09.2015 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 INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

## Indicatori economico - financiari la 30.09.2015

- conform Anexei 30B din Regulamentul 1/2006 -

| Denumirea indicatorului                      | Modul de calcul                                                                        | Rezultat      |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1. Indicatorul lichidității curente          | Active curente/ Datorii curente                                                        | 1,27          |
| 2. Indicatorul gradului de îndatorare        | Capital imprumutat/ Capital propriu x 100<br>Capital imprumutat/ Capital angajat x 100 | Nu este cazul |
| 3. Viteza de rotație a debitelor – clienți   | Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x 270                                             | 49 zile       |
| 4. Viteza de rotație a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/ Active imobilizate                                                   | 3,01          |

Administrator Special,  
Oleg Shvedakov



Director General,  
Vladimir Gofman

Director Adjunct  
Economic și 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/C64 /16.11.2015

**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 : 16.11.2015

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 30.09.2015 al **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - este pus la dispoziția acționarilor începând cu data de 16.11.2015, orele 16, și va putea 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](http://www.cos-tgv.ro).

**Administrator Special,**  
**SHVEDAKOV OLEG**



**Director General,**  
**Vladimir Gofman**

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