



**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](mailto:cost@cos-tgv.ro)

Web: [www.cos-tgv.ro](http://www.cos-tgv.ro)

# Raport

## trimestrial

### la 30.09.2017



# 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 30.09.2017

	- lei -	
	01.01.2017	30.09.2017
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	154.037.728	149.740.803
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	23.744	21.864
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	40	40
<b>Total active imobilizate</b>	<b>154.061.512</b>	<b>149.762.707</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	82.408.121	85.233.205
Creante comerciale	61.737.959	103.704.844
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	574.200	5.113.647
<b>Total active circulante</b>	<b>144.720.280</b>	<b>194.051.696</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>563.294</b>	<b>6.993.641</b>
<b>Active imobilizate detinute in vederea vanzarii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>299.345.086</b>	<b>350.808.044</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social subscris varsat	6.885.012	6.885.012
Rezerve din reevaluare	3.194.132	3.192.580
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	(560.576.914)	(571.935.934)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(11.360.571)	(10.025.762)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>(329.540.855)</b>	<b>(339.566.618)</b>



# 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

<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii comerciale si similar	0	0
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Datorii curente</b>		
Imprumuturi bancare	4.007.122	3.604.384
Datorii comerciale si similare	118.289.137	152.121.987
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	395.294.538	394.179.116
Datorii din impozite si taxe curente	110.517.991	139.715.702
Venituri in avans	0	0
<b>Total datorii curente</b>	<b>628.108.788</b>	<b>689.621.189</b>

<b>Total datorii</b>	<b>628.108.788</b>	<b>689.621.189</b>
----------------------	--------------------	--------------------

Provizioane pe termen scurt	612.040	612.040
-----------------------------	---------	---------

Subventii pentru investitii, din care :	<b>165.113</b>	<b>141.433</b>
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	31.574	31.574
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	133.539	109.859

<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>299.345.086</b>	<b>350.808.044</b>
--	--------------------	--------------------

<b>Active nete</b>	<b>(329.540.855)</b>	<b>(339.566.618)</b>
--------------------	----------------------	----------------------

**ADMINISTRATOR SPECIAL,**

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura \_\_\_\_\_

Stampila unității



**DIRECTOR GENERAL,**

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,**

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA



# COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

## SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30.09.2017

	30.09.2016	30.09.2017
<b>Venituri din vanzari</b>	442.475.000	517.681.241
Alte venituri din exploatare	10.472.840	8.107.595
Variatia stocurilor	5.882.974	(9.865.683)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	3.810.800	3.306.026
Materii prime si consumabile	(364.730.799)	(410.966.623)
Cheltuieli de personal	(39.982.914)	(43.957.855)
Amortizare	(7.844.433)	(6.933.917)
Alte cheltuieli din exploatare	(55.862.090)	(67.060.911)
<b>Profit din exploatare</b>	<b>(5.778.622)</b>	<b>(9.690.127)</b>
Venituri financiare	797	8
Cheltuieli financiare	(304.103)	(332.997)
<b>Profitul inainte de impozitare</b>	<b>(6.081.928)</b>	<b>(10.023.116)</b>
Cheltuieli cu impozite	0	2.646
<b>Profit</b>	<b>(6.081.928)</b>	<b>(10.025.762)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<b>Total rezultat global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:</b>		
De baza	(0.09)	(0.15)
Diluat	(0.09)	(0.15)

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura \_\_\_\_\_

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura \_\_\_\_\_

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

Semnătura \_\_\_\_\_

# **COS TARGOVISTE SA**

*Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective*

## **Note explicative la situatii financiare individuale**

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

**30 SEPTEMBRIE 2017**



## **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.06.2017**

### **1. INFORMATII GENERALE**

#### ***1.1 Prezentarea Societatii***

##### **PROFIL**

Denumire: Societatea COS TÂRGOVIȘTE SA.  
Sediul: România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.  
Constituirea: Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991  
Sector: Metalurgie, siderurgie  
Nr. inreg. Reg. Com J15/284/1991  
Numar telefon 0245-640.089  
Adresa site web [www.cos-tgv.ro](http://www.cos-tgv.ro)  
E-mail : [cost@cos-tgv.ro](mailto: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.

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 numarul J15/284/1991, cod fiscal/ Cod Unic de Înregistrare RO 913720.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2017

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

---

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

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

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

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

În data de 07.05.2013 a avut loc Adunarea Generală a Creditorilor care a confirmat în calitate de administrator judiciar pe RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL și a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Președinte, Mechel Trading AG și 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 preliminar de creanțe au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2017

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

---

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, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

În data de 20.11.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, hotărâre publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 20777 din 21.11.2014. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a39 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 41 din 16.01.2015 publicată în BPI nr. 2395/06.02.2015.

În data de 04.02.2015, în dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, prin sentința nr. 98 judecătorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL și votat de Adunarea Creditorilor din data de 20.11.2014, sentință publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3305 din 19.02.2015.

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apeluri împotriva Sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsă contestația împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. și împotriva Sentinței nr. 98/04.02.2015 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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2017

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

---

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditorii planul de reorganizare, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția, ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditorii salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Această contestație la tabelul preliminar se afla pe rolul Tribunalului Dâmbovița, în rejudecare, cu un următor termen la data de 16.11.2017 (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 15.12.2017.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 TRIMESTRUL III 2017  
 ( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

**2. ACTIVE MOBILIZATE**

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31.146.389</b>	<b>56.446.109</b>	<b>673.648.914</b>	<b>568.376</b>	<b>7.298.040</b>	<b>0</b>	<b>769.107.828</b>
Achizitii	0	395.966	4.872.615	0	4.653.442	0	9.922.023
Iesiri / Transferuri	142.084	1.577.080	1.090.222	19.817	5.735.847	0	8.565.050
<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31.004.305</b>	<b>55.264.995</b>	<b>677.431.307</b>	<b>548.559</b>	<b>6.215.635</b>	<b>0</b>	<b>770.464.801</b>
<b>AMORTIZARE+AJUSTARI</b>							
<b>31 decembrie 2016</b>	<b>0</b>	<b>14.630.808</b>	<b>593.121.843</b>	<b>410.373</b>	<b>6.907.076</b>	<b>0</b>	<b>615.070.100</b>
Costul perioadei	0	2.144.383	6.982.215	28.474	0	0	9.155.072
Iesiri	0	553.432	1.696.143	19.774	1.231.825	0	3.501.174
<b>30 septembrie 2017</b>	<b>0</b>	<b>16.221.759</b>	<b>598.407.915</b>	<b>419.073</b>	<b>5.675.251</b>	<b>0</b>	<b>620.723.998</b>
<b>VALORI NETE</b>							
<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31.004.305</b>	<b>39.043.236</b>	<b>79.023.392</b>	<b>129.486</b>	<b>540.384</b>	<b>0</b>	<b>149.740.803</b>

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 TRIMESTRUL III 2017  
 ( 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-2016	30-Septembrie-2017
<b>COST</b>		
<b>Sold initial</b>	<b>534.715</b>	<b>599.907</b>
Intrari	65.192	34.223
Iesiri	0	0
<b>Sold final</b>	<b>599.907</b>	<b>634.130</b>
<b>AMORTIZARE</b>		
<b>Sold initial</b>	<b>503.476</b>	<b>576.163</b>
Costul perioadei	72.687	36.103
Iesiri	0	0
<b>Sold final</b>	<b>576.163</b>	<b>612.266</b>
<b>VALOARE NETA</b>	<b>23.744</b>	<b>21.864</b>

**4. STOCURI**

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
Materii prime si consumabile	24.245.017	34.493.074
Productia in curs	3.773.435	1.933.764
Semifabricate si Produse finite	51.369.871	41.864.234
Marfuri	2.558.185	2.162.061
Avansuri	461.613	4.780.072
<b>TOTAL</b>	<b>82.408.121</b>	<b>85.233.205</b>

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 TRIMESTRUL III 2017  
 ( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

---

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

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
Creante comerciale	33.948.169	58.797.564
Ajustari pentru creante comerciale	(7.564.397)	(7.532.939)
Creante intragrup	35.079.907	51.955.395
Salariati	0	179
Debitori diversi si alte creante	158.530	148.062
Ajustari pentru alte creante	(132.872)	(122.570)
<b>Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante</b>	<b>61.489.337</b>	<b>103.245.691</b>
Alte creante fata de Bugetul de Stat	204.963	337.864
Avansuri	43.659	121.289
<b>TOTAL</b>	<b>61.737.959</b>	<b>103.704.844</b>

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

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
Disponibil in banca	560.779	3.124.177
Numerar si echivalente numerar	13.421	1.989.470
<b>TOTAL</b>	<b>574.200</b>	<b>5.113.647</b>

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 TRIMESTRUL III 2017  
 ( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

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

Descriere		31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
1	Datorii comerciale – furnizori terti	83.906.274	104.159.441
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.666.523	1.966.485
3	Datorii comerciale - furnizori grup	29.876.711	42.296.199
4	Furnizori de imobilizari	601.754	606.750
5	Alti creditorii	1.359.080	1.359.081
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	363.702.097	362.690.780
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	31.592.441	31.488.336
	<b>Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare</b>	<b>512.704.880</b>	<b>544.567.072</b>
8	Avansuri	878.795	1.734.031
	<b>Total datorii comerciale si similare</b>	<b>513.583.675</b>	<b>546.301.103</b>
<b>9</b>	<b>Impozite si taxe</b>	<b>110.517.991</b>	<b>139.715.702</b>
9.1	- TVA	49.104.538	75.665.471
9.2	- Taxe si contributii sociale	48.432.438	50.768.078
9.3	- alte taxe	12.981.015	13.282.153

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 30.09.2017, suma de 492.697.910 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

**8. IMPRUMUTURI BANCARE**

La 30.09.2017 SC COS Targoviste SA inregistreaza o datorie curenta catre OTP Bank in valoare de 3.604.384 lei reprezentand credit scontare facturi clienti, fata de 4.007.122 lei cat inregistra la 31.12.2016.

**CAPITAL SOCIAL**

La data de 01.01.2017, 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 perioada 01.01.2017 – 30.09.2017 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti 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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2017

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

societate conform Încheierii de şedinţă din data de 22.02.2013 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa, Secţia a II-a civilă de contencios administrativ şi fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, acţiunile societăţii au fost suspendate de la tranzacţionare. Prin Decizia Consiliului de Administraţie nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acţiuni deţinute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societăţii.

Structura sintetică a acţionariatului COS TÂRGOVIŞTE S.A. la 30.09.2017 este:

Nr. crt.	Denumire acţionar	Nr. acţiuni	Valoarea nominală a deţinerii în capitalul social (lei)	Procent deţinere 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.	Alţi acţionari persoane juridice	6.152.360	615.236,00	8,8359
4.	Alţi acţionari 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 perioada 01.01.2017 - 30.09.2017 COS TÂRGOVIŞTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participaţii la alte societăţi comerciale.

Astfel, la 30.09.2017 COS TÂRGOVIŞTE S.A. deţine următoarele participaţii la alte societăţi:

- o acţiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acţiuni 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 acţiuni fiind deţinute 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 părţi sociale fiind deţinute 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. – în insolvenţă (Sediul social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părţi sociale fiind deţinute 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 părţi sociale fiind deţinute de Invest Nikarom SRL.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2017

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

---

## 9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.194.132	3.192.580
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
<b>TOTAL</b>	<b>235.511.618</b>	<b>235.510.066</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. 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 2017 scutiirile 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 2017  
 ( 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-2016	30-Septembrie-2017
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(720.729.507)	(732.090.079)
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)	(34.337.378)
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	60.593	62.145
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
<b>TOTAL</b>	<b>(2.923.312.221)</b>	<b>(2.934.671.241)</b>

**10.2 – Rezultatul exercitiului :**

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
Rezultatul exercitiului	(11.360.571)	(10.025.762)
<b>TOTAL</b>	<b>(11.360.571)</b>	<b>(10.025.762)</b>

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 TRIMESTRUL III 2017  
 ( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

**11. EVOLUTIE INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI**

**11.1 - EVOLUTIE POSTURI BILANT**

Posturi din bilant	30-Septembrie-2016	31-Decembrie-2016	30-Septembrie-2017
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
<b>Active imobilizate</b>	<b>157.078.289</b>	<b>154.061.512</b>	<b>149.762.707</b>
Imobilizari necorporale	27.452	23.744	21.864
Imobilizari corporale	157.050.597	154.037.728	149.740.803
Imobilizari financiare	240	40	40
<b>Active circulante</b>	<b>147.604.205</b>	<b>144.720.280</b>	<b>194.051.696</b>
Stocuri	73.993.031	82.408.121	85.233.205
Clienti si conturi asimilate	69.251.065	61.737.959	103.704.844
Disponibilitati	4.360.109	574.200	5.113.647
<b>Conturi de regularizare</b>	<b>451.755</b>	<b>563.294</b>	<b>6.993.641</b>
<b>Activ TOTAL</b>	<b>305.134.249</b>	<b>299.345.086</b>	<b>350.808.044</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>(324.271.277)</b>	<b>(329.540.855)</b>	<b>(339.566.618)</b>
Capital social	6.885.012	6.885.012	6.885.012
Rezerve si rezultatul	(331.156.289)	(336.425.867)	(346.451.630)
<b>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>1.192.589</b>	<b>612.040</b>	<b>612.040</b>
<b>Datorii</b>	<b>628.039.930</b>	<b>628.108.788</b>	<b>689.621.189</b>
Furnizori	109.155.757	114.384.739	147.062.390
Imprumuturi, dobanda	401.423.174	399.301.660	397.783.500
Alte datorii	117.460.999	114.422.389	144.775.299
<b>Conturi de regularizare</b>	<b>173.007</b>	<b>165.113</b>	<b>141.433</b>
<b>Pasiv TOTAL</b>	<b>305.134.249</b>	<b>299.345.086</b>	<b>350.808.044</b>

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 TRIMESTRUL III 2017  
 ( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

**11.2 - EVOLUTIE POSTURI CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

POSTURI CONT PROFIT SI PIERDERE	Realizat trimestrul III 2016	Realizat trimestrul III 2017
	01.01.2016 – 30.09.2016	01.01.2017 – 30.09.2017
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>442.475.000</b>	<b>517.681.241</b>
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	410.478.718	503.144.501
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	37.997.576	18.798.432
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	6.001.294	4.261.692
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	5.882.974	(9.865.683)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	3.810.800	3.306.026
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	8.511.212	4.851.184
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>460.679.986</b>	<b>515.972.768</b>
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	283.957.676	345.617.402
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	46.556.876	50.226.463
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	34.608.879	15.146.521
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	392.632	23.763
9. Cheltuieli cu personalul	39.982.914	43.957.855
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	7.844.433	6.933.917
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(1.300.461)	(1.877.876)
12. Alte cheltuieli de exploatare	54.769.581	65.918.233
13. Ajustări privind provizioanele	(25.243)	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>466.002.023</b>	<b>525.898.752</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>		
- Profit		
- Pierdere	5.322.037	9.925.984
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>636.721</b>	<b>1.352.105</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>1.396.612</b>	<b>1.449.237</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>		
- Profit		
- Pierdere	759.891	97.132

**COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**TRIMESTRUL III 2017**

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

<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>461.316.707</b>	<b>517.324.873</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>467.398.635</b>	<b>527.347.989</b>
<b>14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>		
- Profit		
- Pierdere	<b>6.081.928</b>	<b>10.023.116</b>
<b>15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)-alte impozite</b>	<b>0</b>	<b>2.646</b>
<b>16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>		
- Profit		
- Pierdere	<b>6.081.928</b>	<b>10.025.762</b>

### 11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2016 – 30.09.2016	01.01.2017 – 30.09.2017	Diferente 2017- 2016	
				to	%
Productia de otel	to	241.669	233.666	(8.003)	-3,3%
Volum vanzari total	to	243.171	238.416	(4.755)	-2,0%
Vanzari export	to	44.043	39.816	(4.227)	-9,6%
Vanzari intern	to	199.128	198.600	(528)	-0,3%
Vanzari otel beton piata interna	to	98.583	94.205	(4.377)	-4,4%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	23.002	24.019	1.017	4,4%

Scaderea volumului vanzarilor se datoreaza scaderii vanzarilor de otel beton, care au avut urmatoarea evolutie pe pietele:

- La intern oferta mare de produse din otel existent pe piata internă comparativ puterea de absorbție limitată a acestora generate si de nivelul scazut al proiectelor investitionale au determinat scaderea volumului vanzarilor la otel beton pe piata interna cu 4 377 to respectiv -4,4%.

-la export se inregistreaza de asemenea o scadere a vanzarilor de otel beton cu 3 077 to .

Volumul vanzarilor de oteluri de calitate s-a mentinut relativ constant ,cu usoare redistribuiri intre export si piata interna astfel :

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective  
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
TRIMESTRUL III 2017  
( toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel )

---

-la otelurile de calitate livrate la export se inregistreaza o scadere a vanzarilor in medie cu 125-130 to/luna

-pe piata interna vanzarile de oteluri de calitate au crescut cu 4,4 % comparativ cu perioada similara a anului precedent respectiv cu 110-115 to/luna.

## 12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati la 30.09.2017 a fost de 1.253 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.255 salariati. Cheltuielile cu personalul la 30.09.2017 au fost in suma de 43.957.855 lei , din care :

- Salarii 34.714.972 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 9.242.883 lei

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

Menționăm că situațiile financiar contabile la 30.09.2017 întocmite de societate nu au fost auditate.

**ADMINISTRATOR SPECIAL**  
**SVEDAKOV OLEG**  
Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



**DIRECTOR GENERAL**  
**GOFMAN VLADIMIR**  
Semnatura \_\_\_\_\_

**DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.**  
**BOGZA AURELIA**  
Semnatura \_\_\_\_\_

**INTOCMIT,**  
**VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF**  
Semnatura \_\_\_\_\_

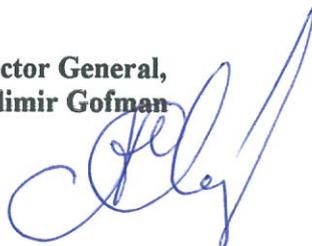
**Indicatori economico - financiari la 30.09.2017**  
 - conform Anexei 30B din Regulamentul 1/2006 -

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/ Datorii curente	0,28
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 270	43 zile
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	3,46

**Administrator Special,  
 Oleg Shvedakov**



**Director General,  
 Vladimir Gofman**



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



**Intocmit,  
 Vintila Irinel**

