



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

Raport

trimestrial

la 31.03.2017



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 31.03.2017

- lei -

	01.01.2017	31.03.2017
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	154.037.728	152.392.703
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	23.744	9.245
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	40	40
Total active imobilizate	154.061.512	152.401.988

Active circulante		
Stocuri	82.408.121	70.931.243
Creante comerciale	61.737.959	83.965.178
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	574.200	1.109.304
Total active circulante	144.720.280	156.005.725

Cheltuieli in avans	563.294	2.524.678
---------------------	----------------	------------------

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

TOTAL ACTIVE	299.345.086	310.932.391
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	6.885.012	6.885.012
Rezerve din reevaluare	3.194.132	3.194.132
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
Ajustari ale capitalului social	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(560.576.914)	(571.937.486)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(11.360.571)	(7.298.670)
Total capitaluri proprii	(329.540.855)	(336.839.526)



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Datorii pe termen lung		
Datorii comerciale si similar	0	0
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Alte datorii pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	0	0

Datorii curente		
Imprumuturi bancare	4.007.122	3.888.739
Datorii comerciale si similare	118.289.137	126.357.466
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	395.294.538	394.179.116
Datorii din impozite si taxe curente	110.517.991	122.577.336
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	628.108.788	647.002.657

Total datorii	628.108.788	647.002.657
----------------------	--------------------	--------------------

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

Subventii pentru investitii, din care :	165.113	157.220
- 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	125.646

Total capitaluri proprii si datorii	299.345.086	310.932.391
--	--------------------	--------------------

Active nete	(328.763.702)	(336.070.266)
--------------------	----------------------	----------------------

ADMINISTRATOR SPECIAL,

Numele si prenumele - SHVEDAKOV OLEG

Semnătura _____

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnătura _____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA



OHSAS 18001



SR AC
DINSAI 1000



ISO 9001



SR AC
ISO 14001



SR EN ISO 14001



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.03.2017

	31.03.2016	31.03.2017
Venituri din vanzari	130.268.133	141.568.960
Alte venituri din exploatare	3.253.602	1.969.749
Variatia stocurilor	(11.128.751)	(9.696.589)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	3.459.045	300.869
Materii prime si consumabile	(102.718.535)	(104.646.207)
Cheltuieli de personal	(12.582.209)	(14.048.482)
Amortizare	(2.563.298)	(1.926.779)
Alte cheltuieli din exploatare	(16.281.883)	(20.715.581)
Profit din exploatare	(8.293.896)	(7.194.060)
Venituri financiare	408	1
Cheltuieli financiare	(100.569)	(104.611)
Profitul inainte de impozitare	(8.394.057)	(7.298.670)
Cheltuieli cu impozite	0	0
Profit	(8.394.057)	(7.298.670)
Alte elemente ale rezultatului global		
Total rezultat global	0	0
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0.12)	(0.11)
Diluat	(0.12)	(0.11)

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*

31 MARTIE 2017



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2017

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
E-mail : cost@cos-tgv.ro
Forma de proprietate persoană juridică romana, societate pe acțiuni, capital majoritar privat

Obiectul principal de activitate conform actul constitutiv al societatii este:

2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

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.

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 I 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 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 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 I 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. 98/04.02.2013 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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
TRIMESTRUL I 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 08.06.2017 (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 27.09.2017.

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

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

2. ACTIVE IMOBILIZATE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
31 decembrie 2016	31.146.389	56.446.109	673.648.914	568.376	7.298.040	0	769.107.828
Achizitii	0	0	461.647	0	736.877	0	1.198.524
Iesiri / Transferuri	0	0	411.157	0	933.232	0	1.344.389
31 martie 2017	31.146.389	56.446.109	673.699.404	568.376	7.101.685	0	768.961.963
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2016	0	14.630.808	593.121.843	410.373	6.907.076	0	615.070.100
Costul perioadei	0	726.602	2.034.253	11.420	0	0	2.772.275
Iesiri	0	133.637	628.237	0	511.241	0	1.273.115
31 martie 2017	0	15.223.773	594.527.859	421.793	6.395.835	0	616.569.260
VALORI NETE							
31 martie 2017	31.146.389	41.222.336	79.171.545	146.583	705.850	0	152.392.703

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL I 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	31-Martie-2017
COST		
Sold initial	534.715	599.907
Intrari	65.192	1.962
Iesiri	0	0
Sold final	599.907	601.869
AMORTIZARE		
Sold initial	503.476	576.163
Costul perioadei	72.687	16.461
Iesiri	0	0
Sold final	576.163	592.624
VALOARE NETA	23.744	9.245

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2016	31-Martie-2017
Materii prime si consumabile	24.245.017	23.827.851
Productia in curs	3.773.435	3.569.838
Semifabricate si Produse finite	51.369.871	40.617.133
Marfuri	2.558.185	1.599.580
Avansuri	461.613	1.316.841
TOTAL	82.408.121	70.931.243

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

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2016	31-Martie-2017
Creante comerciale	33.948.169	46.224.145
Ajustari pentru creante comerciale	(7.564.397)	(7.564.397)
Creante intragrup	35.079.907	44.366.631
Ajustari pentru creante comerciale intragrup	0	0
Debitori diversi si alte creante	158.530	193.970
Ajustari pentru alte creante	(132.872)	(127.372)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	61.489.337	83.092.977
Alte creante fata de Bugetul de Stat	204.963	247.033
Avansuri	43.659	625.168
TOTAL	61.737.959	83.965.178

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2016	31-Martie-2017
Disponibil in banca	560.779	1.070.978
Numerar si echivalente numerar	13.421	38.326
TOTAL	574.200	1.109.304

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

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2016	31-Martie-2017
1	Datorii comerciale – furnizori terti	83.906.274	86.392.067
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.666.523	2.112.196
3	Datorii leasing	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup	29.876.711	34.369.326
5	Furnizori de imobilizari	601.754	607.088
6	Alti creditorii	1.359.080	1.530.819
7	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	363.702.097	362.690.780
8	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	31.592.441	31.488.336
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	512.704.880	519.190.612
9	Avansuri	878.795	1.345.970
	Total datorii comerciale si similare	513.583.675	520.536.582
10	Impozite si taxe	110.517.991	122.577.336
10.1	- TVA	49.104.538	58.290.722
10.2	- Taxe si contributii sociale	48.432.438	50.806.742
10.3	- alte taxe	12.981.015	13.479.872

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 31.03.2017, suma de 492.697.910 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 31.03.2017 SC COS Targoviste SA inregistreaza o datorie curenta catre OTP Bank in valoare de 3.888.739 lei reprezentand credit scontare facturi clienti.

CAPITAL SOCIAL

La data de 31.12.2016, capitalul social al societății a fost de 6.885.012,30 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei/acțiune.

În trimestrul I 2017 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate conform Încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul

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

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

Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, acțiunile societății au fost suspendate de la tranzacționare. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

Structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. la 31.03.2017 este:

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

În perioada 01.01-31.03.2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participării la alte societăți comerciale.

Astfel, la 31.03.2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participării la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediul social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute de Invest Nikarom SRL;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al 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. – în insolvență (Sediul social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediul social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

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

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

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2016	31-Martie-2017
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.194.132	3.194.132
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.511.618	235.511.618

În cele ce urmează se descrie natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 martie 2017 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 I 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	31-Martie-2017
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(720.729.507)	(720.729.507)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(34.337.378)	(34.337.378)
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	60.593
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(2.923.312.221)	(2.923.312.221)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Martie-2016	31-Martie-2017
Rezultatul exercitiului	(8.394.057)	(7.298.670)
TOTAL	(8.394.057)	(7.298.670)

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL I 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	31-Martie-2016	31-Decembrie-2016	31-Martie-2017
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	161.367.881	154.061.512	152.401.988
Imobilizari necorporale	11.320	23.744	9.245
Imobilizari corporale	161.356.321	154.037.728	152.392.703
Imobilizari financiare	240	40	40
Active circulante	132.608.136	144.720.280	156.005.725
Stocuri	65.015.309	82.408.121	70.931.243
Clienti si conturi asimilate	65.512.526	61.737.959	83.965.178
Disponibilitati	2.080.301	574.200	1.109.304
Conturi de regularizare	117.042	563.294	2.524.678
Activ TOTAL	294.093.059	299.345.086	310.932.391
Capitaluri proprii	(326.657.984)	(329.540.855)	(336.839.526)
Capital social	6.885.012	6.885.012	6.885.012
Rezerve si rezultatul	(333.542.996)	(336.425.867)	(343.724.538)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.215.831	612.040	612.040
Datorii	619.346.665	628.108.788	647.002.657
Furnizori	101.285.433	114.384.739	121.368.481
Imprumuturi, dobanda	397.086.979	399.301.660	398.067.855
Alte datorii	120.974.253	114.422.389	127.566.321
Conturi de regularizare	188.547	165.113	157.220
Pasiv TOTAL	294.093.059	299.345.086	310.932.391

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 TRIMESTRUL I 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 trim. I 2016	Realizat trim I 2017
	01.01.2016 – 31.03.2016	01.07.2016 – 30.09.2016
1. Cifra de afaceri netă	130.268.133	141.568.960
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	115.270.657	136.081.662
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	17.119.021	6.504.922
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	2.121.545	1.017.624
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	(11.128.751)	(9.696.589)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	3459045	300.869
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	2.684.301	1.379.476
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	125.282.728	133.552.716
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	72.603.133	86.450.876
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13.560.342	12.986.870
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16.555.060	5.208.461
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)		0
9. Cheltuieli cu personalul	12.582.209	14.048.482
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	2.563.298	1.926.779
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(435.884)	(397.151)
12. Alte cheltuieli de exploatare	15.896.583	20.529.187
13. Ajustări privind provizioanele	(2.001)	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	133.322.740	140.753.504
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	8.040.012	7.200.788
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	131.824	193.123
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	485.869	291.005
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	354.045	97.882

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

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

VENITURI TOTALE	125.414.552	133.745.839
CHELTUIELI TOTALE	133.808.609	141.044.509
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	8.394.057	7.298.670
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)		
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit		
- Pierdere	8.394.057	7.298.670

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	Trim. I 2016	Trim. I 2017	Diferente trim. I 2017- trim. I 2016	
				to	%
Productia de otel	to	66.884	60.654	(6.231)	-9,32%
Volum vanzari total	to	75.837	66.136	(9.701)	-12,79%
Vanzari export	to	12.724	12.680	(44)	-0,35%
Vanzari intern	to	63.113	53.456	(9.657)	-15,30%
Vanzari otel beton piata interna	to	36.825	23.729	(13.096)	-35,56%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	6.688	7.627	939	14,04%

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

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

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati la 31.03.2017 a fost de 1.272 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.251 salariati. Cheltuielile cu personalul la 31.03.2017 au fost in suma de 14.048.482 lei , din care :

- Salarii 11.145.595 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 2.902.887 lei

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

Menționăm că situațiile financiar contabile la 31.03.2017 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 _____

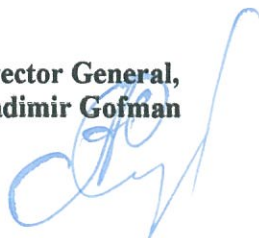
Indicatori economico - financiari la 31.03.2017
- conform Anexei 30B din Regulamentul 1/2006 -

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/ Datorii curente	0,24
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100 Capital imprumutat/ Capital angajat x 100	Capital propriu negativ
3. Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri x 90	46 zile
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,93

**Administrator Special,
Oleg Shvedakov**



**Director General,
Vladimir Gofman**



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



**Intocmit,
Vintila Irinel**

