



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 / 60 /14.05.2014

CĂTRE: *BURSA DE VALORI BUCUREȘTI*

FAX: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI**

FAX: 021 659 60 51; 021 659 64 14

Raport trimestrial la 31.03.2014

Data raportului : 14.05.2014

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: 172.125.307,50 lei

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

Raportul trimestrial la 31.03.2014 cuprinde situația poziției financiare, situația rezultatului global, note explicative la situațiile financiare individuale întocmite conform IFRS și indicatorii economico-financiar menționați la anexa 30B din Regulamentul CNVM nr.1/2006.

Menționăm că situațiile financiar contabile la 31.03.2014 întocmite de societate nu au fost auditate.

**Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG**



**Director General,
Gofman Vladimir**

**Director Economic,
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 POZITIEI FINANCIARE LA 31.03.2014

- lei -

	01.01.2014	31.03.2014
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	180,075,979	179,609,330
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	16,622	59,135
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	240	240
Total active imobilizate	180,092,841	179,668,705
Active circulante		
Stocuri	69,907,773	65,398,176
Creante comerciale	111,107,887	141,118,879
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	2,180,419	4,092,019
Total active circulante	183,196,079	210,609,074
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	0
TOTAL ACTIVE	363,288,920	390,277,779
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172,125,308	172,125,308
Ajustari ale capitalului social	2,362,735,306	2,362,735,306
Rezerve din reevaluare	3,254,725	3,254,571
Rezerve legale	7,443,763	7,443,763
Alte rezerve	224,873,723	224,873,723
Rezultat reportat	-2,972,512,392	-3,022,842,889
Rezultat curent	-50,298,487	-4,140,167
Total capitaluri proprii	-252,378,054	-256,550,385
Datorii pe termen lung		
Subventii pentru investitii	74,636	71,431
Imprumuturi pe termen lung	0	0
Impozit amanat	0	0
Provizioane pe termen lung	0	0
Total datorii pe termen lung	74,636	71,431
Datorii curente		
Datorii comerciale si de alta natura	182,371,655	455,977,461
Imprumuturi pe termen scurt	370,609,836	122,201,369
Datorii din impozite si taxe curente	61,534,052	64,189,409

Provizioane pe termen scurt	1,076,795	980,039
Venituri in avans	0	3,408,455
Total datorii curente	615,592,338	646,756,733
Total datorii	615,666,974	646,828,164
Total capitaluri proprii si datorii	363,288,920	390,277,779
Active nete	-252,378,054	-256,550,385

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 _____



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 31.03.2014

	31.03.2013	31.03.2014
Venituri din vanzari	18,287,677	83,320,773
Alte venituri din exploatare	11,366,140	5,557,014
Variatia stocurilor	18,137,740	-10,741,873
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	0	1,898,443
Materii prime si consumabile	-34,364,574	-66,388,140
Cheltuieli de personal	-13,559,195	-11,633,346
Amortizare	-2,005,424	-2,327,661
Alte cheltuieli din exploatare	-9,917,721	-3,692,841
Profit din exploatare	-12,055,357	-4,007,631
Venituri financiare nete	-3,004,012	-132,536
Profitul inainte de impozitare	-15,059,369	-4,140,167
Cheltuieli cu impozite	0	0
Profit	-15,059,369	-4,140,167
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluarea imobilizarilor corporale	0	0
Impozit amanat aferent reevaluare	0	0
Total rezultat global	0	0
Rezultat global care se atribuie:		
Proprietarilor societatii-mama	0	0
Intereselor minoritare	0	0
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	-0.22	-0.06
Diluat	-0.22	-0.06

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

SC COS TARGOVISTE SA – IN INSOLVENTA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 si
modificarile ulterioare**

31 MARTIE 2014





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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31.03.2014

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

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

Forma de proprietate persoană juridică română, societate pe acțiuni, capital majoritar privat

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

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. este societate pe acțiuni. Aceasta își desfășoară activitatea în baza statutului propriu și în conformitate cu legile române.

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Targoviste sub denumirea de "Uzina de Oțeluri Aliate" (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 Aliate" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Aliate" (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 și în baza Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului C.O.S. Targoviste.

În data de 28 august 2002 S.C. COST S.A. a fost privatizată, Conares Trading A.G. Elveția cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat – F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului – AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului - AAAS). Apoi acționarul majoritar și-a schimbat denumirea în Mechel International Holdings GmbH iar combinatul în S.C. Mechel Targoviste S.A.

În data de 15.02.2013 acționar majoritar la societatea noastră a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din

capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia. Societatea INVEST NIKAROM a preluat de la Mechel International Holding GmbH Baar Elvetia, societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru , astfel că INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

Pe fondul degradării accentuate a situației societății și a lipsei lichidităților, în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de sedinta 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.

Administratorul judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenicia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006.

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

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

1.2. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

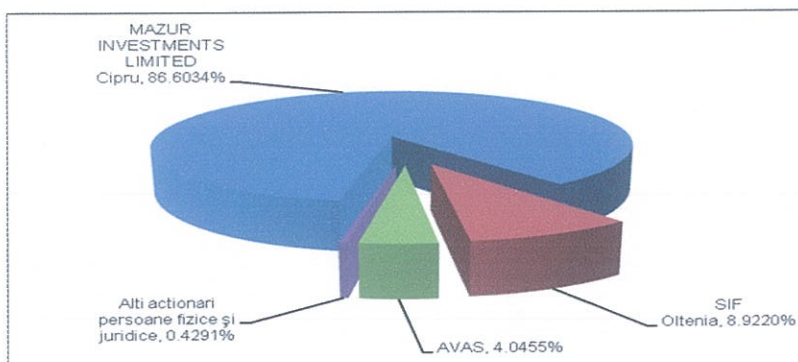
Capitalul social al S.C. COS Targoviste S.A. este de 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat.

Acțiunile societății sunt de tip nominativ, cu o valoare nominală de 2,50 lei/actiune și sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti la Categoria a II-a începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni.

În trimestrul I 2014 nu s-au înregistrat modificări ale capitalului social.

Prin preluarea în data de 15.02.2013 de către MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, a unui număr de 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A., astfel, la 31.03.2014, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. este următoarea:

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	149.066.300,00	86.6034
2.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8.9220
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4.0455
4.	Alți acționari persoane fizice și juridice	295.421	738.552,50	0.4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307.50	100.00



Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate în data de 22.02.2013, acțiunile 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 cursul trimestrului I 2014 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

La 31.03.2014 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 insolvență (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.

2. ACTIVE MOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii. utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2013	31.146.389	56.335.915	708.606.396	338.369	7.315.922	803.742.991
Achizitii	0	19.370	52.957	58.620	1.970.770	2.101.717
Iesiri / Transferuri	0	155	9.391.191	0	72.327	9.463.673
31 martie 2014	31.146.389	56.355.130	699.268.162	396.989	9.214.365	796.381.035
AMORTIZARE+AJUSTARI						
31 decembrie 2013	0	1.058.145	615.008.765	284.180	7.315.922	623.667.012
Costul perioadei	0	981.350	1.976.185	502	0	2.958.037
Iesiri	0	264.536	9.588.808	0	0	9.853.344
31 martie 2014	0	1.774.959	607.396.142	284.682	7.315.922	616.771.705
VALORI NETE						
31 martie 2014	31.146.389	54.580.171	91.872.020	112.307	1.898.443	179.609.330

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
COST		
Sold initial	421.117	396.184
Intrari	45.630	24.933
Iesiri	0	0
Sold final	466.747	421.117
AMORTIZARE		
Sold initial	404.495	321.902
Costul perioadei	3.117	82.593
Iesiri	0	0
Sold final	407.612	404.495
VALOARE NETA	59.135	16.622

4. STOCURI

Descriere	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
Materii prime si consumabile	35.737.190	28.637.196
Ajustari	(3.578.990)	(3.606.471)
Productia in curs	4.324.616	1.004.122
Ajustari	(182.279)	(182.279)
Semifabricate si Produse finite	27.312.520	42.799.792
Ajustari	(253.264)	(253.264)
Marfuri	2.038.383	1.508.677
Ajustari	0	0
TOTAL	65.398.176	69.907.773

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
Creante comerciale	40.053.911	30.307.709
Ajustari pentru creante comerciale	(8.400.382)	(8.400.382)
Creante intragrup	105.425.408	95.689.659
Ajustari pentru creante com.-grup	(9.135.006)	(9.135.006)
Salariati	0	0
Impozit pe profit	0	0
Alte creante fata de Bugetul de Stat	166.211	166.211
Debitori diversi si alte creante	2.746.886	2.353.878
Ajustari pentru alte creante	(360.851)	(361.151)
<i>Total active financiare altele decat numerarul. clasificate ca imprumuturi si creante</i>	130.496.177	110.620.918
Avansuri	10.622.702	486.969
TOTAL	141.118.879	111.107.887

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
Disponibil in banca	4.057.906	2.163.785
Numerar si echivalente numerar	29.914	15.465
TOTAL	4.087.820	2.179.250

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
Datorii comerciale – furnizori terti	99.396.839	79.468.481
Datorii in legatura cu salariatii	4.105.705	4.176.693
Datorii leasing	0	0
Datorii comerciale - furnizori grup	17.906.077	16.375.067
Furnizori de imobilizari	2.350.959	1.776.849
Taxe si contributii sociale	48.309.392	45.207.567
Alti creditorii	270.624.804	2.873.927
Dobanda	12.122.123	31.592.441
Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	454.815.899	181.471.025
Avansuri	1.161.562	886.927
Total datorii comerciale si similare	455.977.461	182.357.952
Credite si imprumuturi		
- curente	122.201.369	370.609.836
- imprumuturi pe termen scurt	1.011.318	234.512.047
- imprumuturi pe termen lung (partea curenta)	0	0
- leasing financiar	0	0
- imprumuturi pe termen scurt grup	121.190.051	136.097.789
- pe termen lung		
Total credite si imprumuturi	122.201.369	370.609.836
Impozite si taxe	64.189.409	61.547.755
- TVA	62.443.381	59.664.130
- alte taxe	1.746.028	1.883.625

8. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al societatii este in totalitate subscris si varsat si are o valoare de 172.125.308 lei. Acesta este alcatuit din 68.850.123 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei / actiune.

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.254.571	3.254.725
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.572.057	235.572.211

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 dec 2013 scutiile 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

10. REZULTATUL REPORTAT SI REZULTATUL EXERCITIULUI

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Martie-2014	31-Decembrie-2013
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(834.133.993)	(783.835.507)
Rezultatul exercitiului	(4.140.167)	(50.298.487)
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	(20.403.121)	(20.370.957)
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)
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.167	192.651.014
TOTAL	(3.026.983.056)	(3.022.810.879)

11. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati in trimestrul I 2014 a fost de 1.351 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.348 salariati. Cheltuielile cu personalul la 31.03.2014 au fost in suma de 11.633.346 lei , din care :

- Salarii 8.914.873 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 2.718.473 lei

12. EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 08.04.2014, a fost publicat tabelul definitiv al creditorilor in Buletinul Procedurilor de Insolventa Nr.6929, iar in data de 12.05.2014 a fost comunicat la sediul societatii, in atenta Administratorului Special, Planul de reorganizare a activitatii debitorului COS TARGOVISTE S.A. (in insolventa, in insolvency, en procedure collective) propus de societatea creditoare SILNEF S.R.L. cu sediul social in mun. Brasov, str. Iasomiei nr. 4, jud. Brasov, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Brasov sub nr. J08/1089/2000, CUI RO 13569912, in conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei, cu mentiunea ca planul a fost depus si la Tribunalul Dambovita Sectia a II –a Civila, de Contencios Administrativ si Fiscal in dosarul nr. 1906/120/2013 si la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dambovita.

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

Menționăm că situațiile financiar contabile la 31.03.2014 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL.

Numele si prenumele **OLEG SHVEDAKOV.**

Semnătura _____

Stampila unității



DIRECTOR GENERAL.

Numele si prenumele **GOFMAN VLADIMIR.**

Semnătura _____

DIRECTOR ECONOMIC

Numele si prenumele **BOGZA AURELIA.**

Semnătura _____



Indicatori economico - financiari la 31.03.2014

Denumirea indicatorului	Modul de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/ Datorii curente	0,32
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	135 zile
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,47

Administrator Special,
Oleg Shvedakov



Director General,
Vladimir Gofman

Director Economic,
Aurelia Bogza

Intocmit,
Vintila Irinel