



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 semestrial la 30.06.2019



OHSAS 18001



ISO 9001



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 POZITIEI FINANCIARE LA 30.06.2019

- lei -

	01.01.2019	30.06.2019
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	142.004.384	140.987.516
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorpoarale	37.045	41.141
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	70	70
Total active imobilizate	142.041.499	141.028.727

Active circulante		
Stocuri	102.792.898	85.082.831
Creante comerciale	120.995.009	89.684.653
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	3.271.557	1.520.697
Total active circulante	227.059.464	176.288.181

Cheltuieli in avans	34.569	6.811.163
---------------------	--------	-----------

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

TOTAL ACTIVE	369.135.532	324.128.071
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	172.125.308	172.125.308
Rezerve din reevaluare	3.133.887	3.133.887
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
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	(738.061.579)	(771.166.138)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(33.123.974)	(19.496.081)
Total capitaluri proprii	(363.608.832)	(383.085.498)



OHSAS 18001



ISO 9001



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

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	11.728.783	0
Datorii comerciale si similare	169.008.332	136.040.456
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	394.062.116	392.169.697
Datorii din impozite si taxe curente	156.873.793	177.933.487
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	731.673.024	706.143.640

Total datorii	731.673.024	706.143.640
----------------------	--------------------	--------------------

Provizioane pe termen scurt	967.472	967.472
-----------------------------	---------	---------

Subventii pentru investitii, din care :	103.868	102.457
- Sume de reluat intro-o perioada de pana la un an	31.574	26.063
- Sume de reluat intro-o perioada mai mare de un an	72.294	76.394

Total capitaluri proprii si datorii	369.135.532	324.128.071
--	--------------------	--------------------

Active nete	(363.608.832)	(383.085.498)
--------------------	----------------------	----------------------

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 30.06.2019

	30.06.2018	30.06.2019
Venituri din vanzari	337.822.763	310.678.057
Alte venituri din exploatare	10.064.477	4.228.506
Variatia stocurilor	(230.484)	(15.436.684)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	2.283.566	825.396
Materii prime si consumabile	(286.940.923)	(251.915.823)
Cheltuieli de personal	(31.521.266)	(35.346.482)
Amortizare	(5.296.783)	(5.670.626)
Alte cheltuieli din exploatare	(45.121.120)	(26.348.309)
Profit din exploatare	(18.939.770)	(18.985.965)
Venituri financiare	4	973
Cheltuieli financiare	(344.167)	(511.089)
Profitul inainte de impozitare	(19.283.933)	(19.496.081)
Cheltuieli cu impozitul specific	(2.646)	0
Profit	(19.286.579)	(19.496.081)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global	(19.286.579)	(19.496.081)
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0.28)	(0.28)
Diluat	(0.28)	(0.28)

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 – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
SEMESTRUL I 2019

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

	30.06.2018	30.06.2019
Incasari Clienti	318.849.096	280.816.942
Incasare clienti grup	32.561.486	107.840.344
Alte incasari	373.061	1.609.143
Total intrari de numerar	351.783.643	390.266.429
Plati furnizori	(277.153.584)	(279.664.965)
Plati furnizori grup	(50.461.260)	(61.157.883)
Plati personal	(16.438.411)	(18.404.320)
Plati impozite si taxe	(17.020.079)	(22.200.042)
Variatie alte valori	1.047	246
Alte plati	(247.165)	(5.250.178)
Total iesiri de numerar	(361.319.452)	(386.677.142)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	(9.535.809)	3.589.287
Plati pentru achizitii imobilizari	(304.092)	(834.686)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(304.092)	(834.686)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	4	973
Plati dobinzi	(344.167)	(511.089)
Incasare imprumut pe termen scurt	53.428.605	0
Rambursare imprumut pe termen scurt	(42.646.294)	(2.092.787)
Rambursare imprumut actionar si grup	(60.000)	(1.892.419)
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	10.378.148	(4.495.322)
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	(199.762)	(10.139)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	338.485	(1.750.860)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	4.526.876	3.271.557
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	4.865.361	1.520.697

ADMINISTRATOR SPECIAL
SVEDAKOV OLEG

Semnatura _____
Stampila unitatii



DIRECTOR GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
Semnatura _____

[Handwritten signature]

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
Semnatura _____

[Handwritten signature]

INTOCMIT,
VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
Semnatura _____

[Handwritten signature]

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in procedure collective
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
SEMESTRUL I 2019

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

31 - Decembrie - 2018	Capital social si ajustari ale capitalului social 1	Rezerve 2	Rezultat reportat 3	Rezultatul exercitiului curent 4	Diferente de reevaluare nerrealizate 5	Rezultat global 6 = 4+5	Total 7 = 1+2+3+6
Rezultat reportat provenit din corectii	2.534.860,615	232.317,526	(3.100.796,886)	(33.123,974)	3.133,887	(29.990,087)	(363.608,832)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	19,415	0	0	0	19,415
	0	0	0	(19.496,081)	0	(19.496,081)	(19.496,081)
Total ale elemente ale rezultatului global	0	0	19,415	(19.496,081)	0	(19.496,081)	(19.476,666)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	33.123,974	(33.123,974)	0	(33.123,974)	0
Variație rezultat reportat	0	0	33.123,974	(33.123,974)	0	(33.123,974)	0
30 - Iunie - 2019	2.534.860,615	232.317,526	(3.133.901,445)	(19.496,081)	3.133,887	(16.362,194)	(383.085,498)

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG



Director general,
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar
Numele si prenumele
BOGZA AURELIA

Intocnit,
Numele si prenumele
VINTILA IRINEL – Contabil sef

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 Iunie 2019



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.06.2019

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019

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

International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societății noastre.

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

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. Pe parcursul derulării procedurii insolvenței Comitetul Creditorilor și-a schimbat de mai multe ori componenta:

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 25.04.2014 Comitetul Creditorilor a avut următoarea componenta: 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.

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 16.10.2017, Comitetul Creditorilor debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA are, inclusiv la data prezentei, următoarea componenta: Alphard Financial Corp – Președinte, Direcția Regională a Marilor Contribuabili din cadrul A.N.A.F – 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,

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

modificări care formează corp comun cu planul depus în data de 07.05.2014. Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 10.06.2014, acest termen fiind prorogat de judecătorul sindic pentru o dată ulterioară soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, conform încheierii de ședință din 30.05.2014 pronunțată în dosarul 1906/120/2013. În urma soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, în data de 30.10.2014 Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 20.11.2014.

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar SILNEF SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014 ca urmare a refuzului administratorului judiciar anterior de a continua activitatea în condițiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, 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.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019

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

La data de 17.06.2015 Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul 1534/1/2015 a dispus strămutarea judecării dosarelor 1906/120/2013/a39 și 1906/120/2013/a43 de pe rolul Curții de Apel Ploiești pe rolul Curții de Apel Brașov.

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditorii planul de reorganizare, 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 Curții de Apel Ploiești, în faza de apel în rejudecare (dosar 1906/120/2013/a6*). La data de 13.12.2018 instanța de apel, în temeiul art. 412 alin. 1 pct. 1 Cod Procedura Civilă, a suspendat judecata apelului până la formularea unei cereri de redeschidere a procesului cu indicarea moștenitorilor întrucât un număr mare de apelanți contestatori au decedat pe durata procesului. La data prezentului raport este formulată o nouă cerere de repunere a cauzei pe rol cu termen de judecată pe 02.10.2019. 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. se afla în continuare în etapa tabelului preliminar de creanțe, urmând ca după soluționarea definitivă a 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 aflându-se 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 26.06.2019.

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

SEMESTRUL I 2019

(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 2018	30.956.068	50.982.056	650.653.110	509.974	7.025.257	86.150	740.212.615
Achizitii	0	324.443	4.660.920	38.651	3.311.488	25.076	8.360.578
Iesiri / Transferuri	0	0	194.261	0	3.698.566	18.076	3.910.903
30 iunie 2019	30.956.068	51.306.499	655.119.769	548.625	6.638.179	93.150	744.662.290
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2018	0	13.676.922	578.586.287	410.867	5.534.155	0	598.208.231
Costul perioadei	0	1.115.463	4.532.956	12.385	0	0	5.660.804
Iesiri	0	0	194.261	0	0	0	194.261
30 iunie 2019	0	14.792.385	582.924.982	423.252	5.534.155	0	603.674.774
VALORI NETE							
30 iunie 2019	30.956.068	36.514.114	72.194.787	125.373	1.104.024	93.150	140.987.516

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
COST		
Sold initial	668.680	706.012
Intrari	37.332	18.732
Iesiri	0	0
Sold final	706.012	724.744
AMORTIZARE		
Sold initial	624.054	668.967
Costul perioadei	44.913	14.636
Iesiri	0	0
Sold final	668.967	683.603
VALOARE NETA	37.045	41.141

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
Materii prime si consumabile	33.369.191	32.016.450
Productia in curs	4.156.673	6.926.110
Semifabricate si Produse finite	63.728.447	44.622.193
Marfuri	929.648	601.546
Avansuri	608.939	916.532
TOTAL	102.792.898	85.082.831

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
Creante comerciale	48.518.961	24.789.097
Ajustari pentru creante comerciale	(2.861.982)	(2.623.191)
Creante intragrup	70.902.973	63.915.706
Salariati	15.927	0
Debitori diversi si alte creante	56.609	2.968.424
Ajustari pentru alte creante	(46.821)	(46.821)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	116.585.667	89.003.215
Alte creante fata de Bugetul de Stat	437.975	649.458
Avansuri	3.971.367	31.980
TOTAL	120.995.009	89.684.653

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
Disponibil in banca	3.013.115	1.482.876
Numerar si echivalente numerar	258.442	37.821
TOTAL	3.271.557	1.520.697

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
1	Datorii comerciale – furnizori terti	109.441.319	110.088.659
2	Datorii in legatura cu salariatii	2.186.475	2.460.128
3	Datorii comerciale - furnizori grup	54.323.257	20.144.339
4	Furnizori de imobilizari	580.535	790.970
5	Alti creditori	1.359.080	1.359.079
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	362.573.780	360.681.361
7	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terti	31.488.336	31.488.336
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	561.952.782	527.012.872
8	Avansuri	1.117.666	1.197.281
	Total datorii comerciale si similare	563.070.448	528.210.153
9	Impozite si taxe	156.873.793	177.933.487
9.1	- TVA	91.408.091	113.298.963
9.2	- Taxe si contributii sociale	58.749.407	57.227.692
9.3	- alte taxe	6.716.295	7.406.832

Din volumul total al datoriilor la 30.06.2019, suma de 493.947.619 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 30.06.2019 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019

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

CAPITAL SOCIAL

La data de 30.06.2019, capitalul social al societății este 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune, cu următoarea structură sintetică a acționariatului:

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.	AAAS (cu denumirea anterioara AVAS)	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
3.	Alți acționari persoane fizice și juridice	6.438.247	16.095.617,50	9,3511
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate conform Încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, acțiunile societății au fost suspendate de la tranzacționare. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

Participații ale COS TÂRGOVIȘTE S.A. la alte societăți :

La 30.06.2019 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații 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 (Sediu 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;
- 5 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei/parte socială (deținere nominală totală de 50 lei), reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 50.000,00 lei), celelalte 4.995 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. (Sediu 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
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.887	3.133.887
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	235.451.413	235.451.413

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 iunie 2019 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
SEMESTRUL I 2019

(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-2018	30-Iunie-2019
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(898.280.018)	(931.403.992)
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	(34.331.778)	(34.312.363)
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	120.839	120.839
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.100.796.886)	(3.133.901.445)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2019
Rezultatul exercitiului	(33.123.974)	(19.496.081)
TOTAL	(33.123.974)	(19.496.081)

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(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-Iunie-2018	31-Decembrie-2018	30-Iunie-2018
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	142.596.643	142.041.499	141.028.727
Imobilizari necorporale	53.905	37.045	41.141
Imobilizari corporale	142.542.698	142.004.384	140.987.516
Imobilizari financiare	40	70	70
Active circulante	214.536.304	227.059.464	176.288.181
Stocuri	89.286.668	102.792.898	85.082.831
Clienti si conturi asimilate	120.384.275	120.995.009	89.684.653
Disponibilitati	4.865.361	3.271.557	1.520.697
Conturi de regularizare	5.479.804	34.569	6.811.163
Activ TOTAL	362.612.751	369.135.532	324.128.071
Capitaluri proprii	(349.771.478)	(363.608.832)	(383.085.498)
Capital social	6.885.012	172.125.308	172.125.308
Rezerve si rezultatul	(356.656.490)	(535.734.140)	(555.210.806)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	879.471	967.472	967.472
Datorii	711.387.006	731.673.024	706.143.640
Furnizori	149.619.272	164.345.111	131.023.968
Imprumuturi, dobanda	408.648.845	405.790.899	392.169.697
Alte datorii	153.118.889	161.537.014	182.949.975
Conturi de regularizare	117.752	103.868	102.457
Pasiv TOTAL	362.612.751	369.135.532	324.128.071

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(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 semestrul I 2018	Realizat semestrul I 2019
	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2019 – 30.06.2019
1. Cifra de afaceri netă	337.822.763	310.678.057
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	329.910.494	304.299.874
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	11.137.368	10.512.940
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	3.225.099	4.134.757
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	(230.484)	(15.436.684)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	2.283.566	825.396
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	9.381.310	3.517.338
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	349.257.155	299.584.107
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	238.888.516	201.010.352
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	38.865.893	40.614.006
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	9.186.628	10.331.346
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	114	39.881
9. Cheltuieli cu personalul	31.521.266	35.346.482
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	5.296.783	5.670.626
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(281.535)	(35.207)
12. Alte cheltuieli de exploatare	44.194.773	25.677.416
13. Ajustări privind provizioanele	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	367.672.210	318.575.140
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	18.415.055	18.991.033
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	300.896	469.861
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.169.774	974.909
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Pierdere	868.878	505.048
VENITURI TOTALE	349.558.051	300.053.968
CHELTUIELI TOTALE	368.841.984	319.550.049
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	19.283.933	19.496.081
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)-alte impozite	2.646	0
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit		
- Pierdere	19.286.579	19.496.081

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2019 – 30.06.2019	Diferente 2019 - 2018	
				to	%
Productia de otel	to	156.361	150.342	(6.019)	(3.85%)
Volum vanzari total	to	112.313	105.107	(7.205)	(6.42%)
Vanzari export	to	29.678	12.696	(16.983)	(57.22%)
Vanzari intern	to	82.634	92.412	9.777	11.83%
Vanzari otel beton piata interna	to	59.328	65.454	6.126	10.33%
Vanzari otel de calitate piata interna	to	23.306	26.957	3.651	15.67%

In semestrul I 2019 scaderea volumului vanzarilor a fost determinata indeosebi de scaderea productiei urmare a faptului ca in luna ianuarie au fost realizate lucrari de reparatii capitale la utilajele de baza din Otelaria Electrica nr.2, respectiv la cuptorul electric EBT, masina de turnare continua si instalatia de epurare gaze arse.

La intern segmentul de piata a avut un trend usor ascendent, volumul vanzarilor inregistrand o crestere in medie cu 11,83 %. Pe tipuri de produse vandute pe piata interna la otelul beton cresterea este de 10.33 % iar la otel de calitate de 15.67%.

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL I 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de salariati inregistrati la 30.06.2019 a fost de 1308 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.291 salariati. Cheltuielile cu personalul la 30.06.2019 au fost in suma de 35.346.482 lei, din care :

- Salarii 33.260.237 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 2.086.245 lei

Menționăm că situațiile financiar contabile la 30.06.2019 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 _____