



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 30.06.2017



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 30.06.2017

- lei -

	01.01.2017	30.06.2017
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	154.037.728	152.192.151
Investitii imobiliare	0	0
Imobilizari necorporale	23.744	34.428
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	40	40
Total active imobilizate	154.061.512	152.226.619

Active circulante		
Stocuri	82.408.121	75.207.688
Creante comerciale	61.737.959	91.422.987
Active financiare destinate vanzarii	0	0
Numerar si echivalente de numerar	574.200	518.595
Total active circulante	144.720.280	167.149.270

Cheltuieli in avans	563.294	65.846
---------------------	---------	--------

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

TOTAL ACTIVE	299.345.086	319.441.735
---------------------	--------------------	--------------------

CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris varsat	6.885.012	6.885.012
Rezerve din reevaluare	3.194.132	3.192.580
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
Ajustari ale capitalului social	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultat reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(560.576.914)	(571.935.934)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	(11.360.571)	(12.130.857)
Total capitaluri proprii	(329.540.855)	(341.671.713)



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	4.265.101
Datorii comerciale si similare	118.289.137	132.704.724
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	395.294.538	394.179.116
Datorii din impozite si taxe curente	110.517.991	129.203.141
Venituri in avans	0	0
Total datorii curente	628.108.788	660.352.082

Total datorii	628.108.788	660.352.082
----------------------	--------------------	--------------------

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

Subventii pentru investitii, din care :	165.113	149.326
- 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	117.752

Total capitaluri proprii si datorii	299.345.086	319.441.735
--	--------------------	--------------------

Active nete	(329.540.855)	(341.671.713)
--------------------	----------------------	----------------------

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



ISO 9001



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 30.06.2017

	30.06.2016	30.06.2017
Venituri din vanzari	294.789.655	317.100.607
Alte venituri din exploatare	7.616.688	5.554.530
Variatia stocurilor	9.337.347	(8.099.921)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata	3.721.357	3.306.026
Materii prime si consumabile	(252.097.715)	(250.951.830)
Cheltuieli de personal	(26.111.409)	(28.646.700)
Amortizare	(5.262.501)	(3.987.670)
Alte cheltuieli din exploatare	(34.168.902)	(46.189.428)
Profit din exploatare	(2.175.480)	(11.914.386)
Venituri financiare	713	6
Cheltuieli financiare	(199.850)	(216.477)
Profitul inainte de impozitare	(2.374.617)	(12.130.857)
Cheltuieli cu impozite	0	0
Profit	(2.374.617)	(12.130.857)
Alte elemente ale rezultatului global		
Total rezultat global	0	0
Rezultat pe actiune care se atribuie actionarilor ordinari ai societatii-mama:		
De baza	(0.03)	(0.18)
Diluat	(0.03)	(0.18)

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 _____



OHSAS 18001



ISO 9001



SR EN ISO 14001

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
SEMESTRUL I 2017

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

	30.06.2016	30.06.2017
Incasari Clienti	255.612.048	249.992.390
Incasare clienti grup	67.526.355	86.961.357
Alte incasari	942.376	1.938.414
Total intrari de numerar	324.080.779	338.892.161
Plati furnizori	(244.781.633)	(270.211.073)
Plati furnizori grup	(33.467.702)	(35.804.193)
Plati personal	(14.092.983)	(14.753.724)
Plati impozite si taxe	(29.765.057)	(17.768.042)
Variatie alte valori	1.261	5.018
Alte plati	(372.134)	(195.240)
Total iesiri de numerar	(322.478.248)	(338.727.254)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	1.602.531	164.907
Plati pentru achizitii imobilizari	(4.259.913)	(123.778)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(4.259.913)	(123.778)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	713	6
Plati dobinzi	(199.850)	(216.477)
Incasare imprumut pe termen scurt	16.026.315	19.717.560
Rambursare imprumut pe termen scurt	(13.162.264)	(19.459.581)
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	2.664.914	41.508
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	(352.259)	(138.242)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	(344.727)	(55.605)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	1.429.382	574.200
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	1.084.655	518.595

ADMINISTRATOR SPECIAL
SVEDAKOV OLEG
 Semnatura _____
 Stampila unitatii

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
 Semnatura _____

DIRECTOR GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
 Semnatura _____

INTOCMIT,
VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
 Semnatura _____

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

SEMESTRUL I 2017

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

31 - Decembrie - 2016	Capital social si ajustari ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
	2.369.620.313	232.317.486	(2.923.312.221)	(11.360.571)	3.194.132	(8.166.439)	(329.540.855)
Diferente de reevaluare realizate	0	0	1.551	0	(1.552)	(1.552)	(1)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	(12.130.857)	(1.552)	(12.130.857)	(12.130.857)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	1.551	(12.130.857)	0	(12.132.409)	(12.130.858)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	11.360.571	(11.360.571)	0	(11.360.571)	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	11.360.571	(11.360.571)	0	(11.360.571)	0
30 - Iunie - 2017	2.369.620.319	232.317.486	(2.934.671.241)	(12.130.857)	3.192.580	(8.938.277)	(341.671.713)

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG

Director general,
Numele si prenumele
GOFMAN VLADIMIR

Director adj. economic si financiar
Numele si prenumele
BOGZAN AURELIA

Intocmit,
Numele si prenumele
VINTILA IRINEL – Contabil sef



(Signature of GOFMAN VLADIMIR)

(Signature of BOGZAN AURELIA)

(Signature of VINTILA IRINEL)

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 2017



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 30.06.2017

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

Denumire:	Societatea COS TÂRGOVIȘTE SA.
Sediul:	România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea:	Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991
Sector:	Metalurgie, siderurgie
Nr. inreg. Reg. Com	J15/284/1991
Numar telefon	0245-640.089
Adresa site web	www.cos-tgv.ro
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
SEMESTRUL 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 ictu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

În data de 07.05.2013 a avut loc Adunarea Generală a Creditorilor care a confirmat în calitate de administrator judiciar pe RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL și a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Președinte, Mechel Trading AG și Zoneline Limited – membri. Urmare a desființării prin decizia Curții de Apel Ploiești din 14.10.2013 a hotărârii adunării creditorilor de numire a comitetului creditorilor din data de 07.05.2013, administratorul judiciar a convocat în data de 29.11.2013 o noua Adunare a Creditorilor care a ales Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elveția - președinte, ANAF și Zoneline Limited Cipru - membri. În luna martie 2014 creditoarele Mechel International Holdings GmbH Elveția, Mechel Trading AG și Zoneline Limited Cipru au cesionat creanțele pe care le dețineau față de COST TÂRGOVIȘTE SA către creditoarea Silnef SRL Brașov. Datorită intervenției acestei cesiuni, administratorul judiciar a convocat o nouă Adunare a Creditorilor la data de 25.04.2014 pentru alegerea unui nou comitet al creditorilor. Astfel, în data de 25.04.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a ales Comitetul Creditorilor format din Silnef SRL Brașov - președinte, Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița (succesoare a Agenției Naționale de Administrare Fiscală) – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

În data de 30.04.2013 administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență tabelul preliminar de creanțe. Având în vedere faptul că ulterior întocmirii tabelului preliminar de creanțe au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

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

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL 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
SEMESTRUL 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 21.09.2017 (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
SEMESTRUL I 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

2. ACTIVE IMOBILIZATE

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
COST							
31 decembrie 2016	31.146.389	56.446.109	673.648.914	568.376	7.298.040	0	769.107.828
Achizitii	0	395.966	4.869.927	0	4.170.870	0	9.436.763
Lesiri / Transferuri	142.084	1.577.080	1.090.222	19.817	5.732.923	0	8.562.126
30 iunie 2017	31.004.305	55.264.995	677.428.619	548.559	5.735.987	0	769.982.465
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2016	0	14.630.808	593.121.843	410.373	6.907.076	0	615.070.100
Costul perioadei	0	1.443.151	4.438.799	20.001	0	0	5.901.951
Lesiri	0	423.727	1.506.411	19.774	1.231.825	0	3.181.737
30 iunie 2017	0	15.650.232	596.054.231	410.600	5.675.251	0	617.790.314
VALORI NETE							
30 iunie 2017	31.004.305	39.614.763	81.374.388	137.959	60.736	0	152.192.151

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 SEMESTRUL I 2017
 (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-2016	30-Iunie-2017
COST		
Sold initial	534.715	599.907
Intrari	65.192	34.223
Iesiri	0	0
Sold final	599.907	634.130
AMORTIZARE		
Sold initial	503.476	576.163
Costul perioadei	72.687	23.539
Iesiri	0	0
Sold final	576.163	599.702
VALOARE NETA	23.744	34.428

4. STOCURI

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Iunie-2017
Materii prime si consumabile	24.245.017	25.410.783
Productia in curs	3.773.435	9.037.732
Semifabricate si Produse finite	51.369.871	37.483.019
Marfuri	2.558.185	1.490.703
Avansuri	461.613	1.785.451
TOTAL	82.408.121	75.207.688

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

5. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Iunie-2017
Creante comerciale	33.948.169	50.568.041
Ajustari pentru creante comerciale	(7.564.397)	(7.532.939)
Creante intragrup	35.079.907	47.407.488
Debitori diversi si alte creante	158.530	161.897
Ajustari pentru alte creante	(132.872)	(127.372)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	61.489.337	90.477.115
Alte creante fata de Bugetul de Stat	204.963	224.215
Avansuri	43.659	721.657
TOTAL	61.737.959	91.422.987

6. DISPONIBILITATI, NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Iunie-2017
Disponibil in banca	560.779	462.805
Numerar si echivalente numerar	13.421	55.790
TOTAL	574.200	518.595

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

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

7. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere		31-Decembrie-2016	30-Iunie-2017
1	Datorii comerciale – furnizori terti	83.906.274	89.239.291
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.666.523	1.940.149
3	Datorii comerciale - furnizori grup	29.876.711	37.929.160
4	Furnizori de imobilizari	601.754	606.497
5	Alti creditor	1.359.080	1.359.088
6	Imprumuturi de la partile afiliate si terti	363.702.097	366.955.881
7	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	529.518.402
8	Avansuri	878.795	1.630.539
	Total datorii comerciale si similare	513.583.675	531.148.941
9	Impozite si taxe	110.517.991	129.203.141
9.1	- TVA	49.104.538	64.208.431
9.2	- Taxe si contributii sociale	48.432.438	51.919.998
9.3	- alte taxe	12.981.015	13.074.712

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 30.06.2017, suma de 492.697.910 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013).

8. IMPRUMUTURI BANCARE

La 30.06.2017 SC COS Targoviste SA inregistreaza o datorie curenta catre OTP Bank in valoare de 4.265.101 lei reprezentand credit scontare facturi clienti.

CAPITAL SOCIAL

La data de 01.01.2017, capitalul social al societății a fost de 6.885.012,30 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei/acțiune.

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

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de 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

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

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

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 30.06.2017 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 01.01-30.06.2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

Astfel, la 30.06.2017 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, Alea 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. (Sediu social: Buzau, Alea 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 (Sediu social: Buzau, Alea 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. (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 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Decembrie-2016	30-Iunie-2017
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.194.132	3.192.580
Rezerve legale	7.443.763	7.443.763
Alte rezerve	224.873.723	224.873.723
TOTAL	235.511.618	235.510.066

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 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
 SEMESTRUL 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	30-Iunie-2017
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(720.729.507)	(732.090.079)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(34.337.378)	(34.337.378)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	60.593	62.145
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(2.923.312.221)	(2.934.671.241)

10.2 – Rezultatul exercitiului :

Descriere	30-Iunie-2016	30-Iunie-2017
Rezultatul exercitiului	(2.374.617)	(12.130.857)
TOTAL	(2.374.617)	(7.298.670)

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL 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	30-Iunie-2016	31-Decembrie-2016	30-Iunie-2017
	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)	Valori nete (lei)
Active imobilizate	159.363.465	154.061.512	152.226.619
Imobilizari necorporale	41.932	23.744	34.428
Imobilizari corporale	159.321.293	154.037.728	152.192.151
Imobilizari financiare	240	40	40
Active circulante	153.507.560	144.720.280	167.149.270
Stocuri	77.962.854	82.408.121	75.207.688
Clienti si conturi asimilate	74.460.051	61.737.959	91.422.987
Disponibilitati	1.084.655	574.200	518.595
Conturi de regularizare	65.852	563.294	65.846
Activ TOTAL	312.936.877	299.345.086	319.441.735
Capitaluri proprii	(320.563.966)	(329.540.855)	(341.671.713)
Capital social	6.885.012	6.885.012	6.885.012
Rezerve si rezultatul	(327.448.978)	(336.425.867)	(348.556.725)
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.192.589	612.040	612.040
Datorii	632.127.354	628.108.788	660.352.082
Furnizori	118.027.953	114.384.739	127.774.948
Imprumuturi, dobanda	398.926.484	399.301.660	398.444.217
Alte datorii	115.172.917	114.422.389	134.132.917
Conturi de regularizare	180.900	165.113	149.326
Pasiv TOTAL	312.936.877	299.345.086	319.441.735

COS TARGOVISTE SA – In insolventa, in insolvency, en procedure collective
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
SEMESTRUL 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 semestrul I 2016	Realizat semestrul I 2017
	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2017 – 30.06.2017
1. Cifra de afaceri netă	294.789.655	317.100.607
1.1 Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	265.507.467	307.455.263
1.2 Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	32.956.696	12.009.741
1.3 Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	3.674.508	2.364.397
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)	9.337.347	(8.099.921)
3. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare	3.721.357	3.306.026
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	6.177.096	4.450.288
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	314.025.455	316.757.000
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	189.753.654	210.475.837
6. Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	31.407.809	30.915.040
7. Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	30.936.252	9.584.716
8. Reduceri comerciale primite (ct. 609)	0	23.763
9. Cheltuieli cu personalul	26.111.409	28.646.700
10. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale , corporale, investițiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	5.262.501	3.987.670
11. Ajustări de valoare privind activele circulante	(1.079.563)	(623.865)
12. Alte cheltuieli de exploatare	33.395.768	45.485.162
13. Ajustări privind provizioanele	(25.243)	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	315.762.587	328.447.497
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:		
- Profit		
- Pierdere	1.737.132	11.690.497
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	335.499	453.945
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	972.984	894.305
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit		
- Pierdere	637.485	440.360

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

VENITURI TOTALE	314.360.954	317.210.945
CHELTUIELI TOTALE	316.735.571	329.341.802
14. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):		
- Profit		
- Pierdere	2.374.617	12.130.857
15. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	0	0
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:		
- Profit		
- Pierdere	2.374.617	12.130.857

11.3 - INDICATORI DE PRODUCTIE SI VANZARI

Denumire	U/M	Semestrul I 2016	Semestrul I 2017	Diferente sem. I 2017- sem. I 2016	
				to	%
Productia de otel	to	160.321	145.448	(14.873)	(9 %)
Volum vanzari total	to	161.300	147.653	(13.647)	(8 %)
Vanzari export	to	30.023	26.145	(3.877)	(13 %)
Vanzari intern	to	131.277	123.792	(4.484)	(6 %)
Vanzari otel beton piata interna	to	64.928	56.133	(8.794)	(14 %)
Vanzari otel de calitate piata interna	to	66.349	67.659	1.310	2 %

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

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

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATI

Numarul mediu de salariati inregistrati la 30.06.2017 a fost de 1.256 salariati, iar numarul efectiv a fost de 1.236 salariati. Cheltuielile cu personalul la 30.06.2017 au fost in suma de 28.646.700 lei , din care :

- Salarii 21.185.149 lei
- Cheltuieli cu asigurari sociale 7.461.551 lei

Menționăm că situațiile financiar contabile la 30.06.2017 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 _____