Telefon: +4 0245 640 089
Fax: +4 0245 640 097
E-mail: cost@cos-tgv.ro
Web: www.cos-tgv.ro

Nr. Înreg: 0130 /100 /16.08.2017

CĂTRE: ***BURSA DE VALORI BUCURESTI***

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

RAPORT CURENT
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006 SI LEGEA 24/2017

Data raportului : 16.08.2017
Denumirea entităţii emitente: **COS TÂRGOVIŞTE S.A**. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective
Sediul social: Târgovişte, Şoseaua Găeşti nr.9-11, jud. Dâmboviţa
Număr de telefon/fax: 0245 640 089 / 0245 640 097
Cod Unic de Înregistrare / Cod fiscal : RO 913720
Număr de înregistrare în Registrul Comerţului: J15/284/1991
Capital social subscris şi vărsat: 6.885.012,30 lei
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucureşti - tranzacţionarea acţiunilor a fost suspendată după deschiderea procedurii generale a insolvenţei dispusă prin Încheierea din data de 22.02.2013 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa, Secţia a II-a civilă de contencios administrativ şi fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013

Comunicat

Raportul Semestrial la 30.06.2017 al COS TÂRGOVIŞTE S.A. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective - este pus la dispoziţia acţionarilor și investitorilor şi poate fi consultat la sediul societăţii din Târgovişte, Str. Şoseaua Găesti, nr.9-11, în orice zi lucrătoare între orele 8-16, telefon +4 0374188563, precum şi pe website-ul societății www.cos-tgv.ro.

Raportul semestrial la 30.06.2017 cuprinde situaţia poziţiei financiare, situaţia rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor in capitalurile proprii, note explicative la situațiile financiare la 30.06.2017, raportul administratorului special la 30.06.2017 si declaratia persoanelor responsabile, cu menţiunea că situaţiile financiar contabile la 30.06.2017 întocmite de societate nu au fost auditate.

Principalii indicatori economici și financiari conform IFRS:

= lei =

Elemente de bilanț	**30.06.2016**	**31.12.2016**	**30.06.2017**
Active imobilizate	159.363.465	154.061.512	152.226.619
Active circulante	153.507.560	144.720.280	167.149.270
Total capitaluri proprii	(320.563.966)	(329.540.855)	(341.671.713)

Telefon: +4 0245 640 089
Fax: +4 0245 640 097
E-mail: cost@cos-tgv.ro
Web: www.cos-tgv.ro

= lei =

Rezultate financiare	**01.01-30.06.2016 (Sem. I 2016)**	**01.01-30.06.2017 (Sem. I 2017)**
Cifra de afaceri	294.789.655	317.100.607
Total venituri	315.465.760	317.861.248
Total cheltuieli	317.840.377	329.992.105
Profit brut (pierdere)	(2.374.617)	(12.130.857)
Profit net (pierdere)	(2.374.617)	(12.130.857)

Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG

Director General,
Vladimir Gofman

Director Adjunct Economic si Financiar,
Aurelia Bogza

COS TÂRGOVIŞTE 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

COS TÂRGOVIŞTE 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

DECLARAŢIE

Declarăm că, după cunoştinţele noastre, situaţia financiar-contabilă la 30.06.2017 care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea a activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere şi că raportul Administratorului Special prezintă în mod corect şi complet informaţiile despre COS TÂRGOVIŞTE S.A. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective.

Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG

Director General,
Gofman Vladimir

Director Adjunct Economic si Financiar,
Bogza Aurelia

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
al Societăţii COS TÂRGOVIŞTE S.A.
- societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective -
asupra activităţii desfăşurate şi a rezultatelor obţinute
în perioada 01.01.2017 - 30.06.2017

1. INFORMAŢII GENERALE

Prezentarea Societăţii

Denumire: COS TÂRGOVIŞTE S.A. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective -
Sediul: România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea: Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991 în temeiul Legii nr. 15/1990
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: 2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

Societatea COS TÂRGOVIŞTE S.A. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective - s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acţiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerțului Dâmbovița sub numărul J15/284/1991, cod fiscal/ Cod Unic de Înregistrare RO 913720.

Societatea COS TÂRGOVIŞTE S.A. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective - produce și comercializează oțeluri sub formă de semifabricate turnate continuu și produse laminate. Domeniul principal de activitate conform CAEN Rev2 este corespunzător grupei 241 - producția de metale feroase sub forme primare și feroaliaje, în cadrul diviziunii 24 – Industria metalurgică.

Scurt istoric

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.

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

Informații privind derularea procedurii de insolvență

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală 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. 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 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, creditori, 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. In 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 TÂRGOVIŞTE 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 TÂRGOVIŞTE 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 respinsa contestația împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIŞTE 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 TÂRGOVIŞTE 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.

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 creditori 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 creditori salariali, 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 creanţe are drept consecinţă inexistenţa unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanţe".

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 TÂRGOVIŞTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței debitoarei COS Târgoviște SA.

Prin urmare, procedura insolvenței societății COS TÂRGOVIŞTE 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.

Prin încheierea din data de 04.03.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul nr. 2143/120/2013 s-a deschis procedura insolvenței în formă simplificată față de debitoarea Mechel Reparatii Targoviste SRL, societate la care COS TÂRGOVIŞTE S.A. a avut calitatea de asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți de 200 lei. Prin Sentința Civilă nr. 219/13.06.2016 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 2143/120/2013, instanța a dispus închiderea procedurii simplificate a insolvenței debitoarei Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. (la care COS TÂRGOVIŞTE S.A. a avut calitatea de asociat unic deținând 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând întregul capital social al acestei societăți de 200 lei) și radierea acestei societăți din registrul comerțului. În temeiul art. 136 din Legea nr.

85/2006, instanța a descărcat lichidatorul judiciar Cabinet individual de insolvență „Bălan Mădălin”, de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditori, titulari de garanții. În temeiul art. 135 din Legea nr. 85/2006, sentința a fost notificată DGRFP Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița și ORC de pe lângă Tribunalul Dâmbovița, pentru efectuarea mențiunii. Apelul formulat de creditoarea DGRFP Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva Sentinței nr. 219/13.06.2016 a fost respins ca nefondat de către Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea 677 din 18.10.2016.

2. SITUAŢIA ECONOMICO – FINANCIARĂ

a) Elemente de bilanţ

Posturi din bilanţ	30.06.2016		30.06.2017	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	**159.363.465**	**50,93**	**152.226.619**	**47,65**
Imobilizări necorporale	41.932	0,01	34.428	0,01
Imobilizări corporale	159.321.293	50,92	152.192.151	47,64
Imobilizări financiare	240	0,00	40	0,00
Active circulante	**153.507.560**	**49,05**	**167.149.270**	**52,33**
Stocuri	77.962.854	24,91	75.207.688	23,54
Clienţi şi conturi asimilate	74.460.051	23,79	91.422.987	28,62
Disponibilităţi	1.084.655	0,35	518.595	0,16
Conturi de regularizare	**65.852**	**0,02**	**65.846**	**0,02**
Activ TOTAL	**312.936.877**	**100**	**319.441.735**	**100,00**
Capitaluri proprii	**-320.563.966**	**-102,44**	**-341.671.713**	**-106,96**
Capital social	6.885.012	2,20	6.885.012	2,16
Rezerve şi rezultatul	-327.448.978	-104,64	-348.556.725	-109,11
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	**1.192.589**	**0,38**	**612.040**	**0,19**
Datorii	**632.127.354**	**202,00**	**660.352.082**	**206,72**
Furnizori	118.027.953	37,72	127.774.948	40,00
Împrumuturi	367.334.043	117,38	366.955.881	114,87
Alte datorii	146.765.358	46,90	165.621.253	51,85
Conturi de regularizare	**180.900**	**0,06**	**149.326**	**0,05**
Pasiv TOTAL	**312.936.877**	**100**	**319.441.735**	**100,00**

Pe total bilanţ, comparativ cu anul 2016, s-a înregistrat o crestere în valoare absolută cu 6.504.858 lei.

Ponderea mare a activelor imobilizate în totalul patrimoniului este o caracteristică a sectorului metalurgic în care activează societatea comercială. În semestrul I 2017 activele imobilizate au scăzut corespunzător nivelului amortizării înregistrate în costuri şi ieşirilor de mijloace fixe cu suma de 7.136.846 lei.

Stocurile la 30.06.2017, faţă de 30.06.2016, au scazut cu 2.755.166 lei, din care:

- stocurile de materii prime şi materiale au crescut cu 2.922.039 lei;
- stocurile de neterminată şi semifabricat propriu au înregistrat la 30.06.2016 o scadere cu 438.913 lei;
- în timp ce produsele finite şi mărfurile au înregistrat o scadere cu 5.808.553 lei faţă de aceeaşi perioadă a anului precedent.

Creanţele comerciale la 30.06.2017 au crescut faţă de semestrul I 2016 cu 16.962.936 lei.

La 30.06.2017, soldul datoriilor înregistrează o crestere faţă de semestrul I 2016 cu 28.224.728 lei.

b) Contul de profit şi pierderi

Comparativ cu situaţia la 30.06.2016, principalii indicatori sintetici ai activităţii în semestrul I 2017 se prezintă astfel:

= lei =

Indicatori	Realizat 30.06.2016	Realizat 30.06.2017
Cifra de afaceri	294.789.655	317.100.607
Variaţie stoc	9.337.347	- 8.099.921
Producţie imobilizată	3.721.357	3.306.026
Alte venituri din exploatare	6.177.096	4.450.288
Total venituri din exploatare	**314.025.455**	**316.757.000**
Cheltuieli materii prime şi materiale, energie şi apă, privind mărfurile	252.097.715	250.951.830
Cheltuieli cu personalul	26.111.409	28.646.700
Amortizare	5.262.501	3.987.670
Cheltuieli privind prestaţiile externe	31.314.569	42.427.427
Impozite şi taxe	896.794	995.150
Cheltuieli protecţia mediului	26.655	24.004
Ajustări privind activele circulante şi provizioane	-1.104.806	-623.865
Alte cheltuieli de exploatare	1.157.750	2.038.581
Total cheltuieli de exploatare	**315.762.587**	**328.447.497**
REZULTAT DIN EXPLOATARE	**-1.737.132**	**-11.690.497**
Total Venituri Financiare	**335.499**	**453.945**
Total Cheltuieli Financiare	**972.984**	**894.305**
REZULTAT FINANCIAR	**-637.485**	**-440.360**
REZULTAT BRUT	**-2.374.617**	**-12.130.857**
Impozit pe profit		
REZULTAT NET	**-2.374.617**	**-12.130.857**

În semestrul I 2017 s-a înregistrat o pierdere de 12.130.857 lei

Evoluţia lunară a activităţii în perioada 01.01 – 30.06.2017 este prezentată în tabelul următor:

= lei =

LUNA	Venituri	Cheltuieli	Profit/Pierdere(-)
ianuarie	28.509.124	31.523.313	-3.014.189
februarie	42.482.543	46.009.338	-3.526.795
martie	62.754.171	63.511.858	-757.687
aprilie	63.503.222	63.742.031	-238.809
mai	64.156.619	66.064.080	-1.907.461
iunie	55.805.266	58.491.182	-2.685.916
TOTAL	**317.210.945**	**329.341.802**	**-12.130.857**

c) Cash flow = lei =

	30.06.2016	30.06.2017
Încasări clienţi	255.612.048	249.992.390
Încasare clienţi grup	67.526.355	86.961.357
Alte încasări	942.376	1.938.414
Total intrări de numerar	**324.080.779**	**338.892.161**
Plăţi furnizori	(244.781.633)	(270.211.073)
Plăţi furnizori grup	(33.467.702)	(35.804.193)
Plăţi personal	(14.092.983)	(14.753.724)
Plăţi impozite şi taxe	(29.765.057)	(17.768.042)
Variaţie alte valori	1.261	5.018
Alte plăţi	(372.134)	(195.240)
Total ieşiri de numerar	**(322.478.248)**	**(338.727.254)**
A. Trezoreria netă din activităţi de exploatare	**1.602.531**	**164.907**
Plăţi pentru achiziţii imobilizări	(4.259.913)	(123.778)
B. Trezoreria netă din activităţi de investiţii	**(4.259.913)**	**(123.778)**
Încasări împrumuturi grup şi acţionari	0	0
Încasări dobânzi	713	6
Plăţi dobânzi	(199.850)	(216.477)
Încasare împrumut pe termen scurt	16.026.315	19.717.560
Rambursare împrumut pe termen scurt	(13.162.264)	(19.459.581)
Rambursare împrumut acţionar şi grup	0	0
C. Trezoreria netă din activităţi de finanţare	**2.664.914**	**41.508**
D. Diferenţa netă de curs nefavorabilă	**(352.259)**	**(138.242)**
Creşterea netă a trezoreriei şi echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	**(344.727)**	**(55.605)**
Trezorerie şi echivalente de trezorerie la începutul exerciţiului	**1.429.382**	**574.200**
Trezorerie şi echivalente de trezorerie la sfârşitul exerciţiului	**1.084.655**	**518.595**

Nivelul disponibilităţilor băneşti la 30.06.2017 a fost de 518.595 lei, rezultând o scădere a disponibilului de 566.060 lei, faţă de 30.06.2016.

Principalii indicatori economico-financiari ai COS TÂRGOVIŞTE S.A. la 30.06.2017, comparativ cu 30.06.2016, se prezintă astfel:

	30.06.2016	30.06.2017
1. Indicatori de lichiditate		
- Lichiditatea curentă	0,24	0,25
- Lichiditatea imediată	0,12	0,14

2. Indicatori de risc		
- Gradul de îndatorare al capitalului propriu	0,00	0,00

3. Indicatori de activitate		
- Viteza de rotaţie a stocurilor	0,94	1,01
- Număr de zile de stocare	48	45
- Viteza de rotaţie a debitelor-clienţi + clienţi facturi de întocmit	40	43
- Viteza de rotaţie a creditelor - furnizori	66	45
- Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	1,85	2,08
- Viteza de rotaţie a activelor totale	0,94	0,99

4. Indicatorul privind rezultatul pe acţiune		
- Rezultatul pe acţiune (RON/acţiune)	-0,03	-0,18

5. Indicatori de profitabilitate		
- Rentabilitatea capitalului angajat	0,01	0,03
- Marja brută din vânzări	3,22	-0,11

3. ANALIZA ACTIVITĂŢII COS TÂRGOVIŞTE S.A. ÎN SEMESTRUL I 2017

Societatea îşi propune continuitate în desfăşurarea activităţii specifice profilului de activitate şi obţinerea de rezultate economico-financiare care să asigure viabilizarea societăţii.

3.1. ANALIZA PRODUCŢIEI ŞI LIVRĂRILOR

În semestrul I 2017 s-a realizat o producţie de oţel de 145.448 tone, înregistrându-se o scadere cu 9.28 % comparativ cu semestrul I 2016. Evoluţia principalilor indicatori de producţie se prezintă astfel :

Indicator	U.M.	Realizări sem. I 2016	Realizări sem. I 2017
Total oţel	Tone	160 321	145 448
Produse finite fabricate	Tone	150 406	141 961
Produse finite vândute	Tone	161 300	149 938
Nr. mediu salariaţi	Persoane	1 275	1 256
Productivitatea muncii	Tone produse vândute/salariat	126,49	119,35

Nivelul scazut al cererii a generat o scadere a volumului vanzarilor cu 7.04%

S-a acţionat în continuare pentru consolidarea cotei de piaţă prin diversificarea ofertei, respectiv extinderea gamei dimensionale la colaci compactaţi din oţel beton şi lărgirea ofertei la oţelurile de calitate. În semestrul I 2017 ponderea cantitativă a oţelurilor de calitate în total vânzări a ajuns la 26.87% inregistrand o crestere cu 1.56 % comparativ cu semestrul I 2016.

Evidenţierea ponderii vânzărilor cantitative de oţel pe piaţa internă şi externă în semestrul I 2017, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului precedent este prezentată în tabelul următor:

Piaţa	**Semestrul I 2016 (%)**	**Semestrul I 2017 (%)**
Intern	81,39%	82,56%
Export	18,61%	17,44%

3.2. EVOLUŢIA COSTURILOR DE PRODUCŢIE ŞI A CONSUMURILOR

Oferta mare de produse din oţel existent pe piaţa internă comparativ cu puterea de absorbţie limitată a acesteia au generat implicit menţinerea unui nivel relativ scăzut al preţurilor de vânzare. Aceste evoluţii conjuncturale ale pieţei au impus măsuri manageriale care să genereze creşterea competitivităţii şi atractivităţii produselor fabricate de COS TÂRGOVIŞTE S.A. prin controlul riguros al costurilor.

Având în vedere faptul că ponderea cea mai mare în costuri o reprezintă fierul vechi - cca. 60-70% au fost permanent intreprinse demersuri manageriale care au asigurat optimizarea intrărilor de fier vechi .

S-a actionat in continuare pentru optimizarea regimului de lucru al utilajelor de bază din oţelărie şi laminoare prin organizarea activităţii pe anumite intervale orare, astfel că activitatea oţelăriei electrice s-a desfăşurat preponderent în schimburile de noapte cât şi în zilelele de sâmbătă şi duminică, determinând economii semnificative în costul achiziţiei cu energia electrică.

În secţia Laminoare au fost făcute asimilări cu forţe proprii în scopul extinderii gamei dimensionale astfel încât să fie mai bine acoperite cerinţele clienţilor si implicit sa creasca volumul vanzarilor.

În contextul perfecţionării activităţii de întreţinere şi deservire a utilajelor pentru asigurarea exploatării activelor în condiţii normale de funcţionare şi eficienţă economică au fost efectuate ample lucrări de reparaţii capitale in sectiile de laminare.

Întărirea controlului costurilor şi consumurilor specifice pe toate fazele de proces au determinat reducerea consumurilor specifice astfel la feroaliaje s-a obtinut în semestrul I 2017 o economie de cca 5 lei/tona de oţel

3.3. ANALIZA ACTIVITĂŢII DE INVESTIŢII ŞI PROTECŢIA MEDIULUI

COS TÂRGOVIŞTE S.A. respectă toate obligaţiile de mediu prevăzute în Autorizaţia Integrată de Mediu nr. 5/18.02.2013 emisă de Agenţia pentru Protecţia Mediului Dâmboviţa, cu termen de valabilitate 18.02.2023.

In intervalul 01.01 - 30.06.2017 s-a realizat inlocuirea tronsonului racit de la cota 0 al instalatiei de desprafuire , aferent cuptorului electric EBT, a carui valoare a fost de 190.050 lei fara TVA.

De asemenea s-a inlocuit racitorul nr.1 aferent instalatiei de desprafuire , valoarea acestei investiii fiind de 277.574 lei fara TVA.

In cursul lunii martie, s-a revizuit Autorizatia de Gospodarire a Apelor, revizuire datorata intrarii in faliment a TERMOELECTRICA SA si incheierea unei conventii cu MUSAT & ASOCIATII in calitate de lichidator judiciar.

Tot in primul semestru al anului 2017, s-a efectuat verificarea Raportului de Monitorizare a Emisiilor de Gaze cu Efect de Sera pe anul 2016, raport declarat satisfacator de catre un verificator acreditat si aprobat de catre Agentia Nationala pentru Protectia Mediului.

S-au realizat la termen toate obligatiile si raportarile de mediu , aferente primului semestru al anului 2017.

3.4. INFORMAŢII PRIVIND SALARIAŢII

La data de 01.01.2017, societatea avea un număr de **1290** angajaţi cu contracte individuale de muncă, fluctuatia de personal fiind prezentata in tabelul de mai jos :

Data de referinta	01.01.2017	30.06.2017
Numar efectiv salariati	1290	1247
Numar salariati cu CIM suspendat	11	11
Numar efectiv salariati fara CIM suspendat	1279	1236
Numar mediu salariati	1281	1256

În perioada 01.01.2017 - 30.06.2017 s-au emis 72 decizii de încetare a contractelor individuale de muncă din care:

Motivul incetarii CIM	Numar decizii incetare CIM
- demisie	16
- pensionare	34
- perioada determinata	10
- disciplinar	8
- acord parti	2
- deces	2
TOTAL	**72**

În perioada 01.01.2017 - 30.06.2017 au fost făcute 29 angajări pe perioadă determinată.

In luna martie 2017, in societate a fost incheiat Contractul Colectiv de Munca la nivel de unitate, inregistrat la Inspectoratul Teritorial de Munca Dambovita cu nr.22/04.04.2017, valabil pentru perioada 01.03.2017 – 28.02.2019.

Gradul de sindicalizare la nivelul societatii la data de 30.06.2017 este de 68.70 %.

Salariaţii sunt reprezentaţi de sindicate în relaţia cu conducerea societăţii. Salariaţii societăţii sunt organizaţi în două sindicate: SINDICATUL LIBER INDEPENDENT COS TARGOVISTE (nereprezentativ) şi SINDICATUL METALURGISTUL TARGOVISTE (nereprezentativ).

În continuare se monitorizează atent eficienţa forţei de muncă, în vederea unei raţionale dimensionări a numărului de personal în raport cu volumul de producţie prognozat.

4. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ŞI ADMINISTRAREA SOCIETĂŢII

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 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 fată 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.

Structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIŞTE S.A. la 30.06.2017 este:

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

În perioada 01.01-30.06.2017 COS TÂRGOVIŞTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participaţii la alte societăţi comerciale.

Astfel, la 30.06.2017 COS TÂRGOVIŞTE S.A. deţinea următoarele participaţii la alte societăţi:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acţiuni 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 acţiuni fiind deţinute de Invest Nikarom SRL;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părţi sociale fiind deţinute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. – în insolvenţă (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părţi sociale fiind deţinute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părti sociale fiind deţinute de Invest Nikarom SRL.

În prezent, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenţei, conducerea societăţii este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar.

Administrator special al societății COS TÂRGOVIŞTE S.A. este domnul Shvedakov Oleg, desemnat de Adunarea Generala a Acționarilor din 08.04.2013.

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvenţă nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmboviţa, instanţa a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în Bucureşti, 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, si a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deţinut această calitate de la data deschiderii

procedurii insolvenţei - 22.02.2013), de orice îndatoriri şi responsabilităţi cu privire la procedură, debitor şi averea lui, creditori, titularii de garanţii, acţionari sau asociaţi. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

5. TRANZACŢII SEMNIFICATIVE

După declanşarea procedurii generale a insolvenţei faţă de societate pronunţate în data de 22.02.2013, acţiunile COS TÂRGOVIŞTE S.A. sunt suspendate de la tranzacţionare.

Societatea şi desfăşoară activitatea în condiţiile prevăzute de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenţei. După deschiderea procedurii generale a insolvenţei, au fost derulate operaţiuni şi plăţi care se încadrează în condiţiile obişnuite de exercitare a activităţii curente, societatea nefiind angajată în nici un fel de alte tranzacţii semnificative. Toate tranzacţiile încheiate de societate sunt aprobate de administratorul special şi avizate de administratorul judiciar.

6. ANEXE

Formularele de raportare financiară pentru semestrul I 2017 : Situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii, contul de profit şi pierdere, date informative, situaţia poziţiei financiare, situaţia rezultatului global, situaţia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor in capitalurile proprii şi notele explicative la 30.06.2017.

Situaţiile financiare la 30.06.2017 nu au fost auditate.

Administrator Special,
SHVEDAKOV OLEG

Director General,
Gofman Vladimir

Director Adjunct Economic şi Financiar,
Bogza Aurelia

COS TÂRGOVIŞTE 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 necorpoarale	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)**

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 unitătii

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnatura_____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

COS TÂRGOVIŞTE 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 _____

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele - GOFMAN VLADIMIR

Semnatura_____

Stampila unităţii

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FINANCIAR,

Numele si prenumele - BOGZA AURELIA

Semnatura_____

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 GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
Semnatura_____

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
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)

	Capital social si ajustari ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
31 - Decembrie - 2016	**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**
Variatie rezultat reportat	**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,	**Director general,**	**Director adj. economic si financiar**	**Intocmit,**
Numele si prenumele	Numele si prenumele	Numele si prenumele	Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG	GOFMAN VLADIMIR	BOGZA AURELIA	VINTILA IRINEL – Contabil sef

COS TARGOVISTE SA

Societate în insolvenţă, 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 TÂRGOVIŞTE SA.
Sediul:	România, Târgovişte, şoseaua Găeşti nr. 9-11, judeţul Dâmboviţa.
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 acţiuni, capital majoritar privat

Obiectul principal de activitate conform actul constitutiv al societatii este**:**

2410 – producţia de metale feroase sub forme primare şi de feroaliaje.

Societatea COS TÂRGOVIŞTE S.A. - societate în insolvenţă, in insolvency, en procedure collective - s-a înfiinţat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acţiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerţului Dâmboviţa sub numarul J15/284/1991, cod fiscal/ Cod Unic de Înregistrare RO 913720.

Prin Hotărârea Consiliului de Miniştri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investiţiilor pentru construirea combinatului de oţeluri de la Târgovişte sub denumirea de "Uzina de Oţeluri Speciale" (U.O.A.). Lucrările de construcţii au început pe 3 august 1970. Primele capacităţi - elaborarea şi forjarea oţelului - au fost puse în funcţiune în perioada 1973 - 1975. Prin Hotărârea Consiliului de Miniştri nr. 367/1973 Uzina de Oţeluri Speciale" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oţeluri Speciale" (I.O.A.). În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniştri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transformă în "Combinatul de Oţeluri Speciale" (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 în temeiul Legii nr. 15/1990 a fost înfiinţată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului Combinat de Oţeluri Speciale COS Târgovişte, având forma juridică de societate pe acţiuni. În data de 28.08.2002 SC COST SA a fost privatizată, Conares Trading AG Elveţia (cu denumirile ulterioare Mechel Trading AG, Mechel International Holdings AG, Mechel International Holdings GmbH) cumpărând pachetul majoritar de acţiuni de la Fondul Proprietăţii de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea şi Administrarea Participaţiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acţionarii societăţii au hotărât schimbarea denumirii societăţii din COST S.A. în Mechel Târgovişte S.A. În data de 15.02.2013 acţionar majoritar al societăţii a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acţiuni reprezentând 86,6034 % din capitalul social al societăţii Mechel Târgovişte S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings GmbH Elveţia societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societăţii noastre.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor a aprobat schimbarea denumirii societăţii din Mechel Târgovişte S.A. în COS TÂRGOVIŞTE S.A., noua denumire fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului în data de 08.05.2013 în baza rezoluţiei nr. 3760/08.05.2013.

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenţei faţă de societate, conform Încheierii de sedinţă din data de 22.02.2013 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa, Secţia a II-a civilă de contencios administrativ şi fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. În aceste condiţii derularea procedurii se face conform Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenţei.

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

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacţiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare partială a dreptului de administrare al societăţii, iar judecătorul sindic, prin Sentinţa civilă nr. 542 din 31.05.2013 pronunaţată în dosarul 1906/120/2013/a22, a dispus ridicarea parţială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno ictu referitoare la vânzări sau achiziţii 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 şi a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Preşedinte, Mechel Trading AG şi Zoneline Limited – membri. Urmare a desfiinţării prin decizia Curţii de Apel Ploieşti 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 Elveţia - preşedinte, ANAF şi Zoneline Limited Cipru - membri. În luna martie 2014 creditoarele Mechel International Holdings GmbH Elvetia, Mechel Trading AG şi Zoneline Limited Cipru au cesionat creanţele pe care le deţineau faţă de COST TÂRGOVIŞTE SA către creditoarea Silnef SRL Braşov. Datorită intervenţiei 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 Braşov - preşedinte, Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti – Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa (succesoare a Agenţiei Naţionale de Administrare Fiscală) – membru şi LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

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

În data de 07.05.2014 a fost depus la grefa Tribunalului Dâmboviţa Secţia a II-a Civilă, de Contencios Administrativ şi Fiscal, Planul de reorganizare al societăţii propus de creditorul Silnef SRL Braşov, iar în data de 15.05.2014 şi 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 soluţionării dosarului 1906/120/2013/a20, conform încheierii de şedinţă din 30.05.2014 pronunţată în dosarul 1906/120/2013. În urma soluţionării

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 insolvenţă nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmboviţa, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvenţă (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanţa a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în Bucureşti, 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 condiţiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de şedinţă din 09.01.2015 instanţa a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deţinut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenţei - 22.02.2013), de orice îndatoriri şi responsabilităţi cu privire la procedură, debitor şi averea lui, creditori, titularii de garanţii, acţionari sau asociaţi. Contestaţia formulată de creditorul Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin AJFP Dâmboviţa împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 şi a fost respinsă de Tribunalul Dîmboviţa prin Sentinţa nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin AJFP Dâmboviţa a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploieşti prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015. In 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 activităţii debitorului COS TÂRGOVIŞTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmboviţa, hotărâre publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvenţă nr. 20777 din 21.11.2014. Contestaţia formulată de creditorul Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin Agenţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a39 şi a fost respinsă de Tribunalul Dîmboviţa prin Sentinţa 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 Dâmboviţa, prin sentinţa nr. 98 judecatorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activităţii debitorului COS TÂRGOVIŞTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL şi votat de Adunarea Creditorilor din data de 20.11.2014, sentinţă publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvenţă nr. 3305 din 19.02.2015.

Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin Agenţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa a formulat apeluri impotriva Sentinţei nr. 41/16.01.2015 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsa contestatia împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activităţii debitorului COS TÂRGOVIŞTE S.A. și împotriva Sentinţei nr. 98/04.02.2013 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa în dosarul 1906/120/2013, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activităţii debitorului COS TÂRGOVIŞTE S.A. propus de creditoarea SILNEF S.R.L., dosarele fiind înregistrate pe rolul Curţii de Apel Ploieşti.

La data de 17.06.2015 Înalta Curte de Casaţie şi Justiţie în dosarul 1534/1/2015 a dispus strămutarea judecării dosarelor 1906/120/2013/a39 şi 1906/120/2013/a43 de pe rolul Curţii de Apel Ploieşti pe rolul Curţii de Apel Braşov.

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunţată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Braşov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa împotriva sentinţei nr. 41/16.01.2015 pronunţata de Tribunalul Dâmboviţa - secţia civilă şi s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditori planul de reorganizare, pe motivul nesoluţionării tuturor contestaţiilor asupra tabelului preliminar de creanţe, determinată de evoluţia, ulerioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestaţie la tabelul preliminar de creanţe formulată de creditori salariali, respectiv casarea hotărârii pronunţate de judecătorul sindic şi trimiterea cauzei spre rejudecare. Această contestaţie la tabelul preliminar se afla pe rolul Tribunalului Dâmboviţa, 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 Braşov a reţinut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanţe are drept consecinţă inexistenţa unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanţe".

Prin Hotarârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunţată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43, Curtea de Apel Braşov a admis apelul declarat de creditoarea Direcţia Regională a Finanţelor Publice Ploieşti prin Administraţia Judeţeană a Finanţelor Publice Dâmboviţa şi a dispus schimbarea în tot a sentinţei nr. 98/04.02.2015 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa - secţia civilă, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activităţii COS TÂRGOVIŞTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenţei debitoarei COS Târgovişte SA.

Prin urmare, procedura insolvenţei societăţii COS TÂRGOVIŞTE S.A. a revenit în etapa tabelului preliminar de creanţe, urmând ca după soluţionarea tuturor contestaţiilor şi respectiv întocmirea tabelului defintiv al creanţelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor şi confirmării de către judecătorul sindic, până în acel moment, societatea noastră revenind în perioada de observaţie în cadrul procedurii generale a insolvenţei reglementată de Legea nr. 85/2006.

Următorul termen în dosarul de insolvenţă 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmboviţa este stabilit pentru data de 27.09.2017.

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**
Iesiri / 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**
Iesiri	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**

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**

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**

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 creditori	1.359.080	1.359.088
6	Imprumuturi de la partile affiliate 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 insolvenţei (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 societăţii a fost de 6.885.012,30 lei, integral subscris şi vărsat, fiind format din 68.850.123 acţiuni, valoarea nominală a unei acţiuni fiind de 0,10 lei/acţiune.

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

Acţiunile societăţii sunt de tip nominativ şi sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acţiuni cu drepturi preferenţiale. Societatea nu a emis obligaţiuni. Urmare a declanşării procedurii generale a insolvenţei faţă de societate conform Încheierii de şedinţă din data de 22.02.2013 pronunţată de Tribunalul Dâmboviţa, Secţia a II-a civilă de contencios administrativ şi fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, acţiunile societăţii au fost suspendate de la tranzacţionare. Prin Decizia

Consiliului de Administraţie nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acţiuni deţinute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societăţii.

Structura sintetică a acţionariatului COS TÂRGOVIŞTE S.A. la 30.06.2017 este:

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

În perioada 01.01-30.06.2017 COS TÂRGOVIŞTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participaţii la alte societăţi comerciale.

Astfel, la 30.06.2017 COS TÂRGOVIŞTE S.A. deţine următoarele participaţii la alte societăţi:

- o acţiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acţiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acţiuni fiind deţinute de Invest Nikarom SRL;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părţi sociale fiind deţinute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. – în insolvenţă (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părţi sociale fiind deţinute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părti sociale fiind deţinute de Invest Nikarom SRL.

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 şi scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere şi 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 puţin 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

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 puţin 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 puţin 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)**

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***

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 Producţia 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 şi materialele consumabile (ct.601+602-7412)	189.753.654	210.475.837
6. Alte cheltuieli externe (cu energie şi 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, investitiile 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**

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 %

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

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

Menţionăm că situaţiile financiar contabile la 30.06.2017 întocmite de societate nu au fost auditate.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SVEDAKOV OLEG
Semnatura_____

DIRECTOR GENERAL
GOFMAN VLADIMIR
Semnatura_____

Stampila unitatii

DIRECTOR ADJ. ECONOMIC SI FIN.
BOGZA AURELIA
Semnatura_____

INTOCMIT,
VINTILA IRINEL – CONTABIL SEF
Semnatura_____