



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Nr. 0130 / 110 / 15.04.2017

Către : Maestro SPRL – Filiala Bucuresti (fosta SMDA INSOLVENCY SPRL)

Administrator judiciar al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. – în insolvență

Subscrisa COS TÂRGOVIȘTE S.A. – în insolvență, reprezentată prin administrator special Shvedakov Oleg, vă transmitem următorul

REFERAT

Avand in vedere:

Condițiile concurențiale extrem de dure de pe piața, care impun ca societatea să acorde clienților termene de plată competitive cu cele oferite de alți producători (în special din spațiul extracomunitar), pe când societatea trebuie să accepte termene scurte la plată sau chiar să plătească în avans furnizorilor de fier vechi, electrozi etc.,

Necesitatea asigurării unui stoc mare de produse finite pentru onorarea comenzilor clienților în termene cât mai scurte, care presupune indisponibilizarea mijloacelor bănești,

Majorarea cheltuielilor cu forța de muncă datorată majorării salariului minim pe economie ceea ce a antrenat și o creștere a sumelor alocate contribuțiilor și taxelor fiscale datorate de angajator;

toate aceste motive afectând plata la scadență a obligațiilor curente coroborat cu necesitatea achitării creanțelor curente bugetare cu prioritate conform Legii 85/2006.

În scopul achitării creanțelor curente către bugetul de stat, a asigurării desfășurării în condiții optime a activității societății și a determinării resurselor achitării creanțelor înregistrate la masa credală, consideram ca se impune luarea de urgență a următoarelor măsuri:

1) valorificarea prin dezafectare a fostei secții FBB, închisă în mod definitiv în anul 2011.

Secția : Forja de bare și blocuri (FBB) a fost pusă în funcțiune în trei etape: 1971-1975, 1976-1980 și 1985-1986 și a fost destinată prelucrării oțelului sub formă de lingouri în bare, semifabricate, blocuri și piese forjate.

Materia primă era constituită din lingouri cu greutatea între 1050-6550 kg produse de secția Oțelăria Electrică Nr1.

Producția anuală realizată în perioada 1987-1989 a fost de 29.339 - 25.945 to.

Cererea tot mai scăzută pentru oțeluri aliate speciale forjate a condus la diminuarea producției secției FBB față de capacitatea proiectată ajungând la cca 13.200 to în anul 2002 și la 502 to în anul 2011, astfel încât în mai același an a fost sistată activitatea de producție a secției FBB.

Diminurarea volumului de productie a fost generata de lipsa comenzilor de la principalii consumatori de oteluri speciale, urmare a inchiderii acestor unitati (Mefin SA, Dorenberg, CUG IASI, FORSEV CUG CLUJ).

In anul 2005 sectia OE1 in care materia prima era obtinuta prin turnarea in lingouri, folosita mai departe in sectia FBB, a fost oprita permanent din cauza tehnologiei inechitate precum si consumului scazut de lingouri, datorita scaderii productiei la FBB.

In momentul de fata nu exista posibilitatea tehnica de a furniza materie prima pentru sectia FBB (uzina nu mai dispune de tehnologia necesara turnarii otelului in lingouri).

Deasemenea echipamentele principale din sectia FBB, necesare pentru productia de bare si blocuri forjate au fost instrainate in anul 2011, anterior deschiderii procedurii insolventei, dupa incetarea activitatii FBB.

Dezafectarea fostei sectii FBB cu ulterioara valorificare presupune urmatoarele avantaje:

- (i) ar permite plata datoriilor bugetare curente din sumele provenite din valorificare;
- (ii) reducerea costurilor aferente platii impozitelor locale pe constructii si teren, precum si deducerea constructiilor cu suprafata aferenta din calculul costurilor cu apa menajera si industrială si alte costuri care se calculeaza la suprafata constructurita;
- (iii) terenul ramas in urma dezafectarii constructiei, fiind teren industrial cu suprafata de $\approx 72\ 000$ mp cu acces direct la drumul principal si cu conexiuni la toate utilitatile necesare, ar putea fi valorificat prin vanzarea catre potentiali investitori, reprezentand de asemenea o sursa de stingere a creantelor inscrise in tabelul definitiv al creantelor in cadrul procedurii reorganizarii judiciare, precum si va aduce un aport in dezvoltarea zonei prin atragerea investitorilor din sector industrial.

Lucrarile de dezafectare vor fi realizate de catre o companie autorizata, selectata prin licitatie publica. Pentru dezafectarea constructiilor costurile sunt estimate la 39\$/tona de fier vechi(deseu feros) predat beneficiarului (COS Targoviste). Deseurile feroase vor fi folosite ca materii prime in procesul de productie, iar c/val marfurilor rezultate prin prelucrare de catre societate, dupa deducerea cheltuielilor de productie, va fi folosita pentru achitarea datoriilor curente la bugetul statului. Lucrarile de dezafectare se vor intinde pe o durata de maximum 6 luni. Lista constructiilor vizate de dezafectare este prezentata in Anexa 1.

Deseurile neferoase (ex.cupru) rezultate, care nu pot fi folosite ca materie prima in procesul de productie al societatii, vor fi vandute prin licitatie publica, la pret de piata, sumele incasate astfel, urmand a fi folosite pentru achitarea creantelor bugetare curente.

Lista echipamentelor din sectia FBB care pot fi valorificate ca si utilaje independente este prezentata in Anexa 2 (cuprinde valorile conform Raportul de Evaluare depus la dosarul cauzei) sumele incasate in urma valorificarii acestora, urmand a fi folosite pentru achitarea creantelor bugetare curente

Echipamentele care nu pot fi valorificate datorita starii in care se afla in prezent sunt propuse la casare si sunt prezentate in Anexa 3. Materialul feros rezultat va fi folosit tot in procesul de productie al societatii, destinatia sumelor pentru marfurile rezultate prin prelucrare fiind aceeasi, dupa deducerea cheltuielilor de productie, respectiv pentru achitarea creantelor bugetare curente

Valorificarea echipamentelor si a terenului se va realiza prin licitatie publica, in conditiile Regulamentului prezentat ulterior Comitetului Creditorilor in conformitate cu prevederile art 116-120 Legii 85/2006.

Valorificarea terenului va fi una din sursele de finantare pentru plata creantelor conform planului de reorganizare si tabelului definitiv al creantelor.

Costurile obtinerii autorizatiilor necesare (avize, autorizatii, acorduri) sunt nesemnificative si nu vor depasi 4.000 lei. Se preconizeaza ca toate autorizatiile necesare pot fi obtinute in luna septembrie 2017, astfel ca lucrarile si licitatiile publice sa fie demarate spre sfarsitul lunii Septembrie 2017.

2) **aprobarea alocarii unei sublimite de 5.000.000 lei pentru emiterea de acreditive si scrisori de garantie bancara** in cadrul plafonului de 20.000.000 lei existent in baza contractului incheiat cu OTP BANK ROMANIA SA aprobat de catre creditorii COS Targoviste.

In procesul de productie COS Targoviste foloseste electrozi siderurgici, cel mai mare producator fiind China. In ultima perioada pretul pentru electrozi siderurgici pe piata mondiala a crescut in mod exponential iar cerintele producatorilor au devenit mult mai rigide – nu se mai accepta decat plata in avans inainte de incarcare la nava a marfii. Emiterea unui acreditiv impotriva documentelor de livrare ofera siguranta COS Targoviste. Avand in vedere, ca electrozi siderurgici este un material indispensabil in procesul de productie, iar valoarea unei livrari este semnificativa, COS Targoviste trebuie sa asigure conditiile cele mai sigure pentru livrarea si plata marfii. Astfel se impune emiterea acreditivelor in schimb unei platii in avans.

In anexa este unul dintre contractele pentru livrarea electrozilor, in cadrul caruia se vor emite acreditive (pentru livrarile ulterioare). **Aprobarea nu presupune marirea limitei de finantare (pe contractul de factoring existent) deja aprobate de catre creditorii**, ci este o cerinta a bancii.

3) **aprobarea unui plafon de factoring pentru clienti externi, facilitate noua, in valoare de maxim 10.000.000 lei.** Aceasta facilitate va fi folosita pentru scontarea facturilor emise catre clienti externi cu scadenta peste 30 de zile spre deosebire de factoring existent pentru facturi emise catre clienti interni.

Avand in vedere stadiul procedurii insolventei in care se afla societatea COS Targoviste SA va rugam sa supuneti aprobarii creditorilor masurile propuse mai sus.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SHVEDAKOV OLEG

DIRECTOR GENERAL,
GOFMAN VLADIMIR

SEF DEPARTAMENT JURIDIC
MONICA PANDURU

DIRECTOR COORDONATOR INTRETINERE SI REPARATII
ALEXEY SHUTOV

DIRECTOR ADJUNCT ECONOMIC SI FINANCIAR
AURELIA BOGZA