

MEMORIU JUSTIFICATIV

intocmit in conformitate cu prevederile OUG nr.200/18.11.2020, pentru modificarea OUG nr. 60/2019, aprobata prin Legea nr.222/2019 pentru trecerea **activului functional industrial „Producere oteluri de constructii”** in proprietatea statului roman, prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, in contul stingerii integrale a creantelor bugetare (cele inregistrate in tabelul definitiv de creante si cele nascute dupa data intrarii in insolventa)

I. INFORMATII GENERALE PRIVIND SOCIETATEA „COS TARGOVISTE” SA

Date de identificare

Denumire: SOCIETATEA COS Targoviste SA (fosta S.C.Mechel Targoviste S.A.)

Forma juridica: Societate pe actiuni

Sediul: Targoviste. sos. Gaesti. nr. 9-11. jud. Dambovita;

Cod Unic de Inregistrare: RO 913720

ORC Dambovita: nr. J15/284/1991

Obiectul de activitate

In conformitate cu inregistrarile de la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dambovita si cu actul constitutiv al societatii, domeniul principal de activitate in care societatea isi desfasoara activitatea este productia de metale feroase sub forme primare si de feroaliaje – grupa Cod CAEN 241 (diviziunea 24 Cod CAEN - industria metalurgica). Obiectul principal de activitate al societatii este: cod CAEN 2410 – productia de metale feroase sub forme primare si de feroaliaje

Structura actionariatului. Capitalul social.

Structura actuala a actionariatului este urmatoarea:

Nr. crt.	Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoarea nominala a detinerii in capitalul social (lei)	Procent detinere in capital social (%)
1.	Mazur Investments Limited Cipru	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,9220
3.	AAAS	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
4.	Alti actionari persoane fizice si juridice	295.421	738.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00

Capitalul social al societatii este de 172.125.307,50 lei divizat in 68.850.123 actiuni nominative cu o valoare nominala de 2,50 lei pe actiune. Incepand cu data de 30.01.1998, in temeiul Deciziei BVB de Inscrisoare la Cota nr. 101/20.10.1997, actiunile societatii sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (BVB), categoria Standard, cu indicativul <<COS>>. In data de 22.02.2013, urmare a declansarii procedurii generale a insolventei fata de societate, actiunile au fost suspendate de la tranzactionare.

Incepand cu data de 12.10.2020, urmare a ramanerii definitive a Sentintei Civile nr. 417/04.12.2019 pronuntata de Tribunalul Dambovita in dosarul 1906/120/2013 de confirmare a planului de reorganizare , actiunile societatii au fot reluate la tranzactionare.

Anexa 1 – Certificat constatator ONRC

Scurt istoric al societatii

Întreprinderea a fost constituita oficial prin Hotararea Consiliului de Ministri nr. 1101/1970 sub denumirea de "Uzina de Oteluri Aliate" (U.O.A), denumire schimbata in "Întreprinderea de Oteluri Aliate" (I.O.A.) prin HCM nr. 367/1973, si ulterior in "Combinatul de oteluri speciale" Targoviste prin HCM nr.300 din 9 aprilie 1975. Societatea a fost proiectata ca producator de oteluri speciale, fiind cel mai mare producator de oteluri speciale din Romania.

Lucrarile de constructii au inceput pe 3 august 1970, primele capacitati pentru elaborarea otelului au fost puse in functiune in perioada 1973-1975. Prin Hotararea de Guvern nr. 29/1991 si in baza Legii nr. 15/1990 a fost infiintata Societatea Comerciala COST - S.A. prin preluarea patrimoniului fostului C.O.S. Targoviste. In data de 28 august 2002 , S.C. COST S.A. a fost privatizata, Conares Trading (cu denumire ulterioara Mechel International Holdings) Elvetia cumparand pachetul majoritar de actiuni de la Autoritatea pentru Privatizare si Administrarea Participatiilor Statului.

Prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 14.02.2005 a fost aprobata schimbarea denumirii combinatului din S.C. COST S.A. in S.C. Mechel Targoviste S.A.

In data de 15.02.2013, actionar majoritar al societatii a devenit Mazur Investments Limited Cipru, care a preluat 59.626.520 actiuni reprezentand 86,6034% din capitalul social al societatii de la Mechel International Holdings GmbH Elvetia. Societatea Mazur Investments Limited Cipru a fost preluata de Invest Nikarom S.R.L. de la Mechel International Holdings GmbH Elvetia, astfel ca Invest Nikarom S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societatii COS TARGOVISTE S.A..

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. In data de 29.04.2013 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat schimbarea denumirii societatii din Mechel Targoviste S.A. in COS TARGOVISTE S.A.

In perioada 22.02.2013 – 04.12.2019 societatea s-a aflat in perioada de observatie aferenta procedurii insolventei reglementata de Legea 85/2006.

La data de 02.10.2019 s-a depus la dosarul 1906/120/2013, aflat pe rolul Tribunalului Dambovita planul de reorganizare a activitatii propus de creditorul majoritar ALPHARD FINANCIAL CORP. Principala masura de reorganizare a societatii era transferul activitatii de productie catre un investitor identificat, din pretul transferului urmand a se achita majoritatea creantelor inscrise in tabelul definitiv de creante precum si creanta curenta fiscala.

La data de 04.12.2019, judecatorul sindic a confirmat planul de reorganizare a activitatii societatii COS TARGOVISTE SA. astfel cum a fost propus de creditorul majoritar ALPHARD FINANCIAL CORP, prin Sentinta Civila nr.417/04.12.2019 pronuntata in Dosar nr.1906/120/2013 pe rolul Tribunalului Dambovita , definitiva conform Deciziei din data de 09.09.2020 a Curtii de Apel Ploiesti pronuntata in Dosar nr. 81/42/2020 ca urmare a achiesarii apelantei creditoare la hotărârea pronunțată de instanța de fond.

Pana in prezent ca urmare a efectelor crizei determinate de pandemia de COVID-19 din motive independente de societatea COS TARGOVISTE SA, Planul de reorganizare nu a fost pus in executare decat partial

Anexa 2 - Sentinta Civila nr.417/04.12.2019 pronuntata in Dosar nr.1906/120/2013 pe rolul Tribunalului Dambovita

II. SITUATIA ACTUALA A SOCIETATII

Personalul societatii

Numarul de salariati la aceasta data este de 942 salariati, din care 7 salariati cu contract de munca suspendat. Dintre cei 935 salariati, 852 au CIM suspendate in temeiul art. 52 alin. 1) lit. c) din Codul Muncii (somaj tehnic), beneficiind de plata a 75% din salariul de baza si 90 de salariati sunt cu CIM activ reprezentand personalul necesar in vederea conservarii averii debitorului si asigurarii activitatii minime de procedura si conservare.

Situatia salariala:

Nr. crt.	Sectia / Serviciul	Personal efectiv	Personal in somaj tehnic	Personal prezent la lucru
1	OE 2	186	186	0
2	SPM	82	82	0
3	Laminoare	184	184	0
4	Strungaria de cilindri	6	6	0
5	Transporturi	48	45	3
6	PPUP	3	3	0
7	Tehnic	7	7	0
<i>DIRECTIA PRODUCTIE</i>		<i>516</i>	<i>513</i>	<i>3</i>
8	Controlul Calitatii	31	31	0
9	Control Nedestructiv	3	3	0
10	Laboratoare	28	28	0
11	Asigurarea Calitatii	2	2	0
12	Metrologie	6	6	0
<i>DIRECTIA CALITATE</i>		<i>70</i>	<i>70</i>	<i>0</i>
13	Reparatii si intret tehnica	6	3	3
14	Proiectare	3	3	0
15	Serviciul Dispecerat Energetic	9	1	8
16	Reparatii utilaj metalurgic	53	50	3
17	Electroenergetica	46	27	19
18	Fluide Energetice	103	87	16
19	Protectia Muncii si Mediului	3	1	2
<i>DIRECTIA INTRETINERE SI REPARATII</i>		<i>223</i>	<i>172</i>	<i>51</i>
20	Aprovizionare-derulare	6	6	0
<i>DIRECTIA APROVIZIONARE</i>		<i>6</i>	<i>6</i>	<i>0</i>
21	SGRFP	3	1	2
22	Organizare - Normare	4	3	1
23	Economia muncii	1	1	0
<i>DIRECTIA RESURSE UMANE</i>		<i>8</i>	<i>5</i>	<i>3</i>
24	Administrativ	18	14	4
25	Pompieri	19	19	0
<i>DIRECTIA ADMINISTRATIVA</i>		<i>37</i>	<i>33</i>	<i>4</i>
26	Control risc	1	0	1
<i>DIRECTIA CONTROL RISC</i>		<i>1</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
27	Automatizari	8	8	0
28	Intretinere HP	4	2	2
29	Sistem HP	13	6	7
30	Comunicatii	4	4	0

<i>CENTRUL IT&C si AUTOMATIZARI</i>		29	20	9
31	Vanzari	13	10	3
<i>DIRECTIA VANZARI</i>		13	10	3
32	Salarii	3	1	2
33	Financiar	6	5	1
34	Contabilitate	4	1	3
35	Analize economice	2	1	1
36	Contabilitate de gestiune	5	4	1
<i>DIRECTIA ECONOMICA</i>		20	12	8
37	Juridic	4	2	2
38	Control intern	1	0	1
39	Birou asistenti	3	3	0
40	Conducere	11	6	5
TOTAL GENERAL		942	852	90

Gradul de sindicalizare este de 74,01%. Salariatii sunt reprezentati de sindicate in relatia cu conducerea societatii. Salariatii societatii sunt organizati in doua sindicate: Sindicatul Metalurgistul si Sindicatul Valahia.

La acest moment in societate nu exista Contract Colectiv de munca, cel anterior expirand la data de 29.02.2020.

Capacitatile de productie si fluxul tehnologic ale societatii

Principalele sectii de productie COS Targoviste:

OTELARIA ELECTRICA NR. 2

Otelaria electrica nr. 2 (OE2), cu o capacitate proiectata de 1.004.000 t/an (cu 11 cuptoare in functiune), a fost pusa in functiune in mai multe etape: 1973-1974; 1975-1984 si 1985-1991.

Elaborarea otelului in cadrul sectiei OE2 se realizeaza in cuptor electric tip EBT de 80 tone. In vederea imbunatatirii calitatii otelului, rafinarea se realizeaza prin metalurgie secundara in:

- instalatii de tratament tip LF;
- instalatie de degazare tip VD pusa in functiune in luna decembrie 2007.

Principalele grupe de oteluri care pot fi elaborate:

- oteluri carbon de uz general si de calitate;
- oteluri beton;
- oteluri slab aliate si aliate pentru constructii de masini;
- oteluri pentru arcuri;
- oteluri pentru rulmenti;

Aceste sortimente se realizeaza pe urmatoarele trasee tehnologice:

- EBT – LF;
- EBT – LF – VD.

Incarcatura metalica este alcatuita din fier vechi si deseuri feroase provenite de la firme specializate in pregatirea acestuia, deseuri metalice proprii din recirculări si fonta. Functie de tipul otelului si a prescriptiilor de calitate impuse acestuia, se realizeaza dozarea fierului vechi si elaborarea in cuptor electric cu arc conform instructiunilor tehnologice si de lucru. Intregul proces tehnologic de elaborare a otelului in cuptorul EBT este asistat de calculatorul de proces din dotare.

Dupa evacuare, oala cu otel se transfera de la cuptorul EBT la instalatia LF in vederea rafinarii si incadrarii in compozitia chimica prevazuta in standardele si/sau normele de marca. Pentru incadrarea in compozitia chimica prescrisa, otelul se aliaza cu diferite tipuri de feroaliaje in functie de marca de otel (FeSi75, FeMn75, FeCr65, FeSiMn, FeTi, FeV, FeB, Al, etc.) Pentru imbunatatirea turnabilitatii la sfarsitul tratamentului, otelul se trateaza cu silicocalciu (FeSiCa).

Dupa terminarea tratamentului LF, oala cu otel se transfera la instalatia de turnare continua in vederea turnarii acestuia sau la instalatia de tratament in vid in vederea degazarii otelului. Functie de marca, otelul se toarna continuu neprotejat sau protejat in formatele □ 120 mm, □ 140 mm si 150 x 180 mm, la lungimile de fabricatie solicitate.

Turnarea continua se face concomitent pe 3 fire, cu viteze de turnare diferite, functie de formatul cristalizatorului si de marca de otel, conform fiselor tehnologice de marca. Procesul tehnologic de turnare se face in regim automat, parametrii turnarii fiind controlati permanent de calculatorul de proces al instalatiei.

Taglele turnate continuu, dupa racire si receptie, se expedieaza la cele doua laminoare (LPMU si LPM) in vederea procesarii.

Sectia OE2 este compusa din urmatoarele:

- hala de pregatire si dozare a fierului vechi;
- hala de elaborare in care se gaseste cuptorul EBT + 2 LF;
- hala de turnare;
- instalatia de turnare continua tagle □ 140; □ 120; □ 150/180
- instalatia VD;
- instalatia de desprafuire;

Capacitatea proiectata actuala cu un singur cuptor (dupa restructurare si modernizare in 2007): 550.000 tone otel brut/an.

LAMINORUL DE PROFILE MIJLOCII SI USOARE

Laminorul de profile mijlocii si usoare (LPMU), cu o capacitate proiectata de 250.000 t/an, a fost pus in functiune in 1975. Este un laminor continuu, pe un fir, pentru laminarea profilelor mijlocii si usoare din oteluri de calitate si aliate.

Calitatile de otel laminat sunt in conformitate cu normele si specificatiile tehnice aplicabile si se pot clasifica in:

- oteluri carbon de uz general si de calitate;
- oteluri beton;
- oteluri slab aliate si aliate pentru constructii de masini;
- oteluri pentru arcuri;
- oteluri pentru rulmenti;
- oteluri destinate fabricarii organelor de asamblare

Gama dimensionala realizata este :

- otel rotund: 20 - 80 mm;
- otel beton crenelat : 18 – 40 mm

Lungimea barelor: fixe si de fabricatie (4-14 m)

Materie prima folosita este formata din semifabricate, tagle provenite din productia interna a OE2-TC, si din exterior, cu urmatoarele dimensiuni:

- 120 x 120 x 6000 - 9000 mm;
- 140 x 140 x 6000 - 9000 mm;

- 150 x 180 x 6000 – 9000 mm

Incalzirea taglelor se face pe un cuptor cu vatra pasitoare, modernizat de firma TECHINT in anul 2008. Reconstructia cuptorului de incalzire existent a avut ca scop reducerea consumului specific de gaz metan si reducerea oxidarii materialului incalzit, cresterea calitatii incalzirii taglei turnate continuu cu sectiunea 150x180 mm. Pentru marcile de oteluri aliate sectia dispune de sectoare de prelucrare termica si de suprafata dupa cum urmeaza :

- 1) Tratarea termica primara a otelului in 2 cuptoare continue tip tunel cu 14 zone de incalzire pentru tratamente de recoacere de inmuier, reclitalizare sau globulizare carburi
- 2) Ajustarea la rece urmareste reducerea tolerantelor de rectilitate prin indreptare, indepartarea eventualelor defecte de suprafata si restrangerea tolerantelor dimensionale prin cojire si slefuire.
- 3) Indreptarea barelor se face pe masini de indreptat. Sectia dispune de 5 masini de indreptat.
- 4) Cojirea barelor realizata pe masini de cojit. Sectia dispune de 7 masini de cojit.
- 5) Slefuirea barelor realizata pe masini de slefuit. Sectia dispune de 2 masini de slefuit
- 6) Tratament termic final (imbunatatire) se executa pe o instalatie de imbunatatire, cu o capacitate de 4.000 t/an.

LAMINORUL DE PROFILE MICI

Laminorul de Profile Mici (LPM) cu o capacitate proiectata de 250.000 de tone a fost pus in functiune in anul 1984. Este un laminor continuu, pe un fir, pentru laminarea profilelor mijlocii si usoare din oteluri de calitate si aliate.

Calitatile de otel laminat sunt in conformitate cu normele si specificatiile tehnice aplicabile si se pot clasifica in:

- oteluri carbon de uz general
- oteluri beton;

Gama dimensionala realizata este:

- bare laminate : Ø 12 - 40 mm;
- colaci laminati : Ø 12 - 16 mm

Lungimea barelor: fixe si de fabricatie (4-14 m)

Ca materie prima se folosesc semifabricate in forma de tagle provenite din productia interna OE2-TC si din exterior, cu urmatoarele dimensiuni:

- 120 x 120 x 6000 - 9000 mm;
- 140 x 140 x 6000 - 9000 mm;

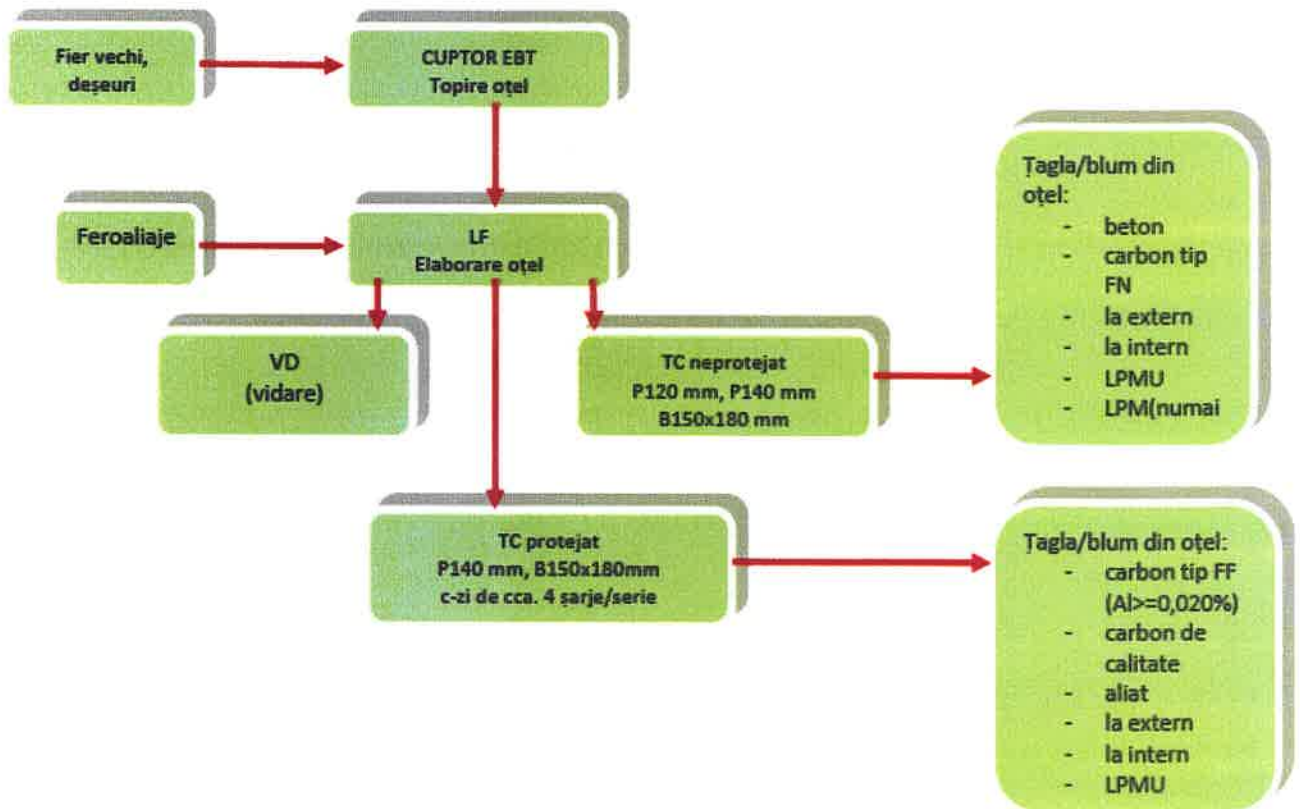
Incalzirea taglelor se face in cuptor cu vatra pasitoare. Dupa ultima caja de laminare, firul laminat este deviat de un macaz si condus spre foarfeci de taiere la lungime de pat de racire, pentru laminare bare sau catre vartelnite pentru laminare colaci. Sectia dispune de o instalatie pentru tratamentul termomecanic in flux "TEMPCORE" a otelului beton de inalta rezistenta. Dupa determinarea caracteristicilor mecanice, tehnologice si metalografice, in laboratorul central, conform normelor corespunzatoare fiecarei marci de otel sau conditiilor stabilite in contract, produsele laminate sunt receptionate in vederea livrarii.

FLUXUL TEHNOLOGIC DE FABRICATIE IN SECTIA OE2

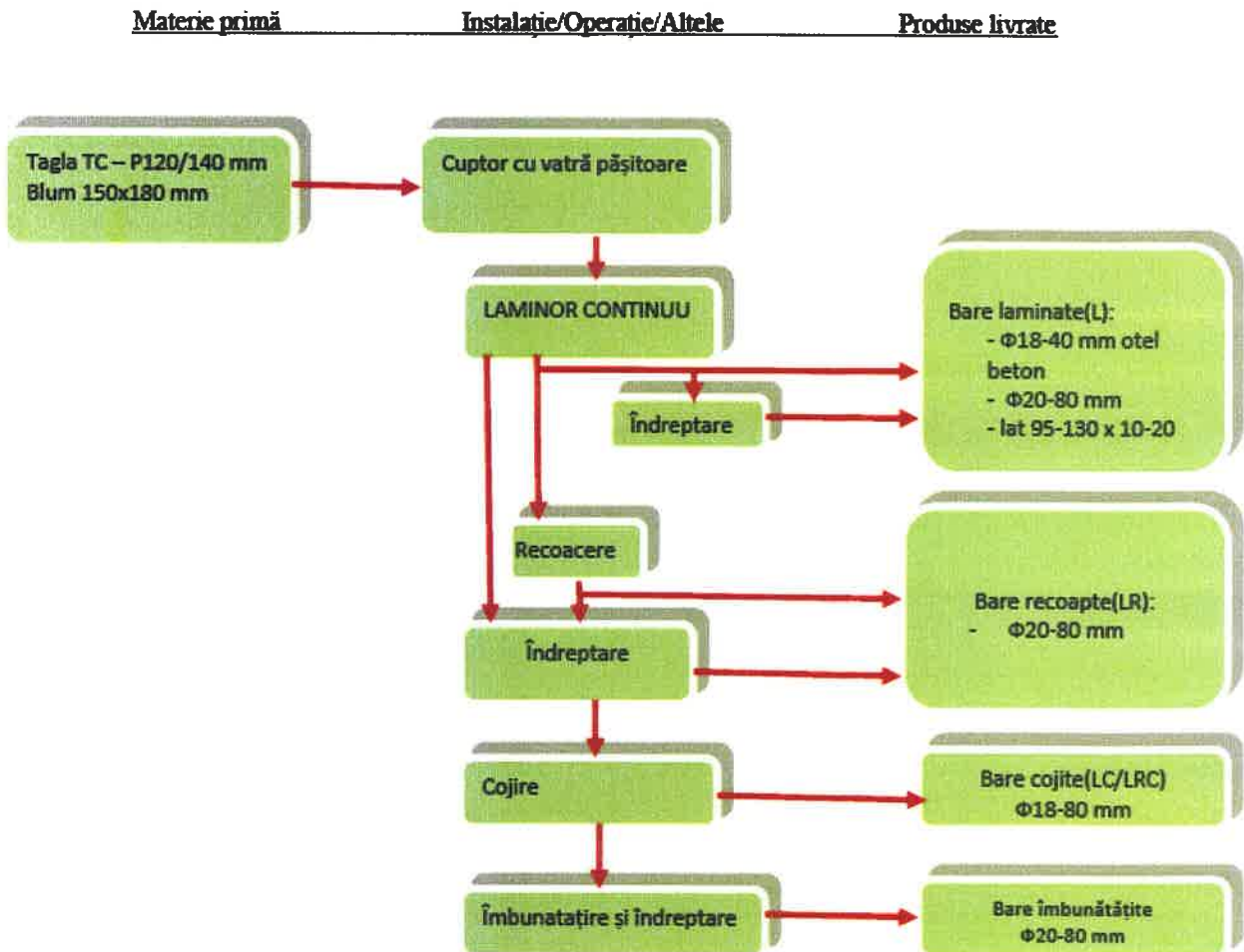
Materie primă

Instalație/Operație/Altele

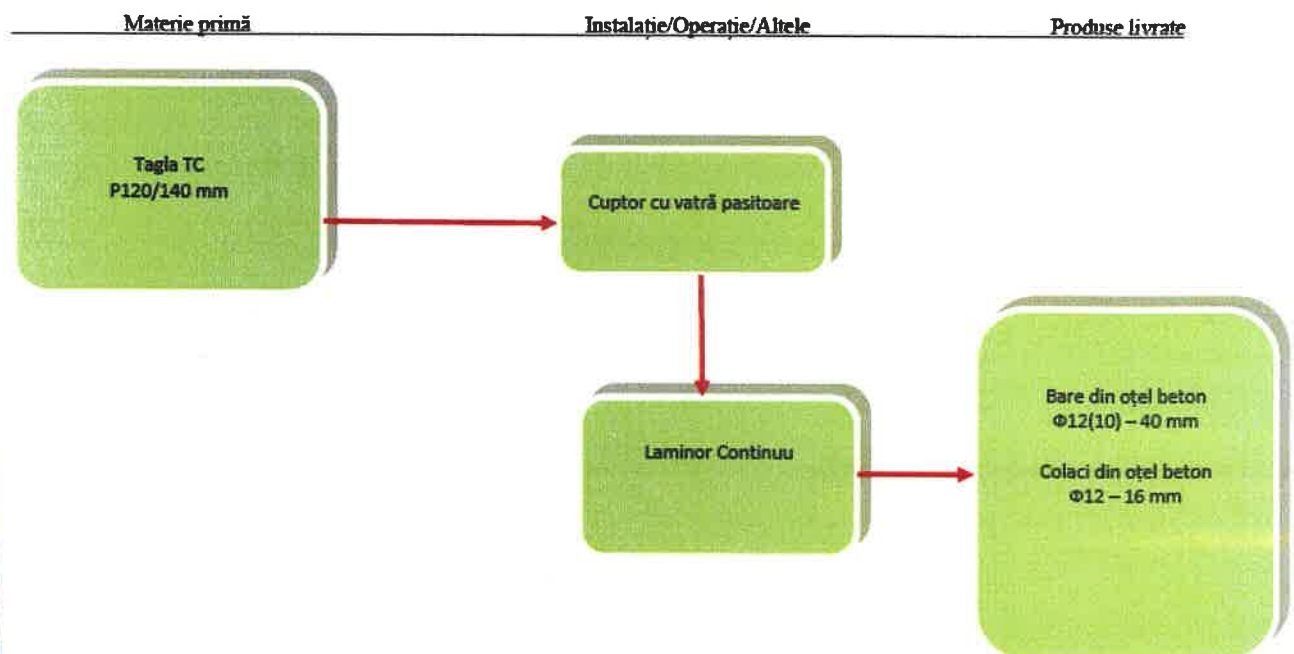
Produce livrate



FLUX TEHNOLOGIC DE FABRICATIE IN SECTIA LPMU



FLUX TEHNOLOGIC DE FABRICATIE IN SECTIA LPM



SITUATIA ACTUALA A ECHIPAMENTELOR

Chiar daca activitatea de productie a fost sistata in anul 2020 toate echipamnetele de productie, precum si cele auxiliare, necesare deservirii capacitatilor de productie ale COS Targoviste sunt mentinute in stare de functionare, fapt demonstrat prin reviziile capitale si curente ale instalatiilor implicate in procesul de productie.

In luna ianuarie 2020 s-a realizat reparatia capitala la Otelaria Electrica nr.2 pentru cuptorul electric tip EBT, cuptor tip LF, precum si la masina de turnare continua, lucrarile tehnice efectuate fiind detaliate in listele de lucrari mecanice si electrice aprobate de catre conducerea societatii. Odata cu sistarea activitatii de productie in Otelariei Electrice nr.2 s-a efectuat si reparatia capitala a instalatiei de desprafuire aferenta cuptorului electric.

In luna februarie 2020 s-au efectuat si alte reparatii curente la cuptorul electric tip EBT, cuptor tip LF, precum si la masina de turnare continua, cum ar fi: verificarea mecanismelor de actionare, verificarea statiilor si instalatiilor hidraulice, verificarea integritatii circuitelor energetice (apa, gaz metan, oxigen), etc.

La sectia Laminoare (LPMU si LPM), in perioada ianuarie - februarie 2020, s-a efectuat si reparatia curenta a cuptorelor cu vatra pasitoare si tratament termic, printre lucrarile efectuate amintind verificarea instalatiei de racire bacuri, trasee de alimentare si evacuare apa, verificarea articulatiilor dintre lonjeroane, schimbarea ansamblului role sustinere, verificarea instalatiei de gaz si instalatiei de aer, etc.

Si cuptorul de tratament termic din cadrul FBB a fost supus reparatiei curente conform actelor de predare.

Dupa finalizarea tuturor lucrarilor executate comisia de receptie a constatat ca reparatiile au fost facute conform normelor in vigoare, utilajele fiind in parametrii functionali.

In perioada de stationare, martie – noiembrie 2020, au fost verificate periodic echipamentele de productie, iar in perioada octombrie – noiembrie 2020 s-au efectuat lucrari necesare pentru pregatirea instalatiilor pentru sezonul rece.

Asa cum reiese din Raportul incheiat la data de 13.11.2020 de comisia centrala de inventariere, toate instalatiile si utilajele din sectiile de productie sunt functionale si apte sa fie repornite.

In noiembrie 2020 a fost realizata inventarierea bunurilor care compun **activul functional industrial „Producere oteluri de constructii”** si asa cum reiese din Raportul incheiat la data de 13.11.2020 de comisia centrala de inventariere, toate instalatiile si utilajele din sectiile de productie sunt functionale si apte sa fie repornite.

Anexele 3.1, 3.2 si 3.3 – Raport comisie de inventariere si Procese verbale de inventariere

III. PIATA DE DESFACERE

Piata otelului beton din Romania

Consumul actual de otel beton pe piata autohtona este de cca 1.400.000 tone anual. Din acestea, aproape 1.200.000 tone provin din importuri, reprezentand 86% din total consum, astfel doar un procent de 14% din necesar este asigurat de productia combinatelor COS Targoviste si DUCTIL STEEL SA Buzau.

Evolutia pietei interne din ultimii ani este prezentata comparativ in tabelul de mai jos

OTEL BETON- Romania	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Productie interna	149.814	269.276	254.209	227.280	199.156	170.670	191.173,3
Import OB	433.490	503.862	722.065	678.863	778.664	991.181	1.184.460
Export	38.467	2.877	2.072	3.126	3.150	3.746	5.045
Total piata Romania(t)	544.837	770.261	974.202	903.017	974.670	1.158.105	1.370.588,3

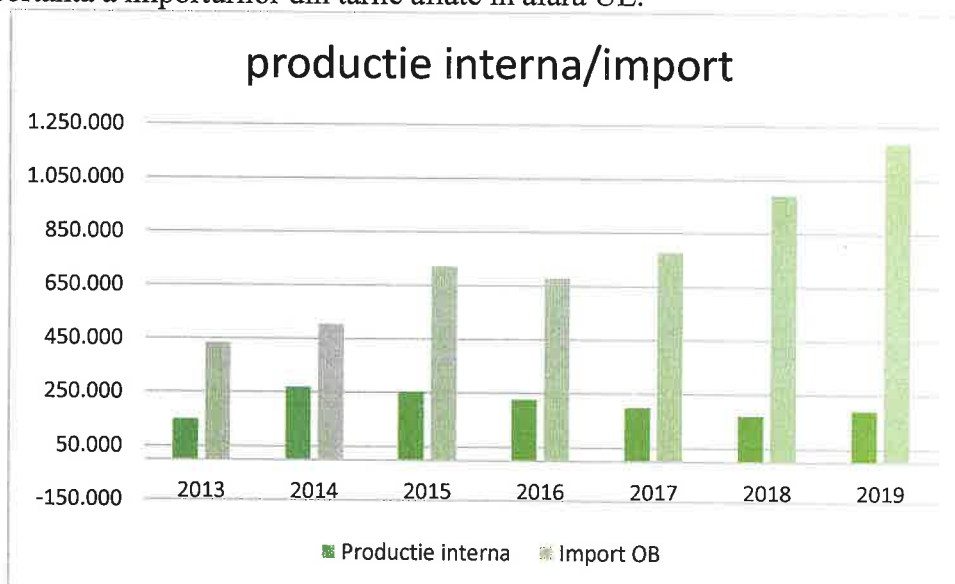
Productia interna de otel beton:

OTEL BETON- Romania	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
COS Targoviste	110.793	127.119	157.785	134.806	103.798	124.518	113.575
DUCTIL STEEL	39.021	41.798	51.790	47.157	46.651	46.152	77.598
STG (POWER STEEL)	-	100.359	44.634	45.317	48.707	-	-
Total productieRomania(t)	149.814	269.276	254.209	227.280	199.156	170.670	191.173

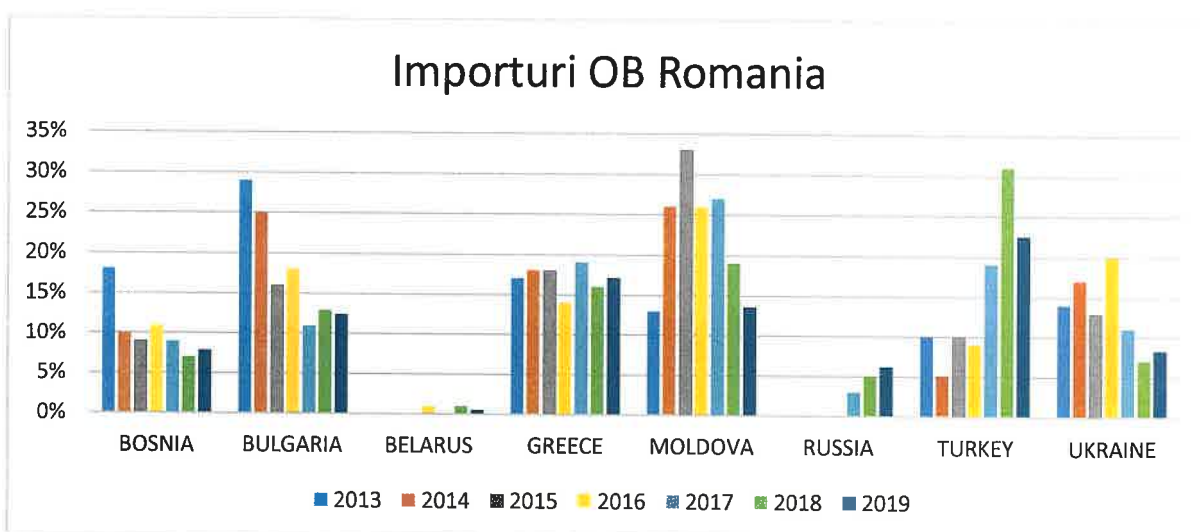
In prezent in Romania mai functioneaza doar doi producatori interni de otel beton: COS Targoviste si Ductil Steel Buzau, dintre care doar unul singur prezinta ciclul intreg de productie (de la fier vechi- materie prima, pana la otel beton – produs finit) si anume COS Targoviste.

Restul producatorilor de otel beton au inchis definitiv capacitatea de productie (ArcelorMittal Hunedoara, Laminorul Braila, Industria Sarmei Campia Turzii, Otelinox Targoviste, Lamdro Turnu Severin si Laminorul Focsani –STG Steel- Power Steel).

Dupa 2014 se observa o scadere a productiei interne de otel beton, in acelasi timp se constata o crestere importanta a importurilor din tarile aflate in afara UE.



Evolutia importurilor pe tari- istoric 2013-2019:



Incepand cu anul 2018, dupa intrarea in vigoare a masurilor de salvagardare impotriva importurilor, pe langa faptul ca acestea nu au avut un efect de reducere, Romania a devenit una din tarile cu cea mai mare expunere la importul de produse din otel provenite din tarile non UE, mai ales dinspre statele care ii sunt si vecine teritorial: Turcia, Ucraina, Moldova. Aceste tari din afara UE au costuri mult mai scazute de productie datorita preturilor mici la energie electrica, gaze, alte materii prime si cu forta de munca practicate in respectivele tari, costuri ce nu pot fi atinse de catre producatorii interni, astfel ca produsele importate sunt semnificativ mai ieftine in comparatie cu cele fabricate in Romania. Tara noastra este asaltata lunar cu aproximativ 6.000 tone in plus fata de nivelul importului inainte de iulie 2018. Daca analizam cifrele importului in functie de tara de provenienta, dupa stabilirea cotelor de import la nivel European, catre Romania si-au redus nivelul de export Moldova si Ucraina. Aceste tari insa au prezentat probleme de aprovizionare si scaderea nu s-a datorat in totalitate impunerii cotelor. Pe viitor se asteapta ca aceste tari sa-si creasca fluxul de produse catre tara noastra. Turcia inregistreaza cel mai mare flux de exporturi de otel beton catre tara noastra, flux care se afla in continua crestere. In 2019 se pastreaza acelasi trend.

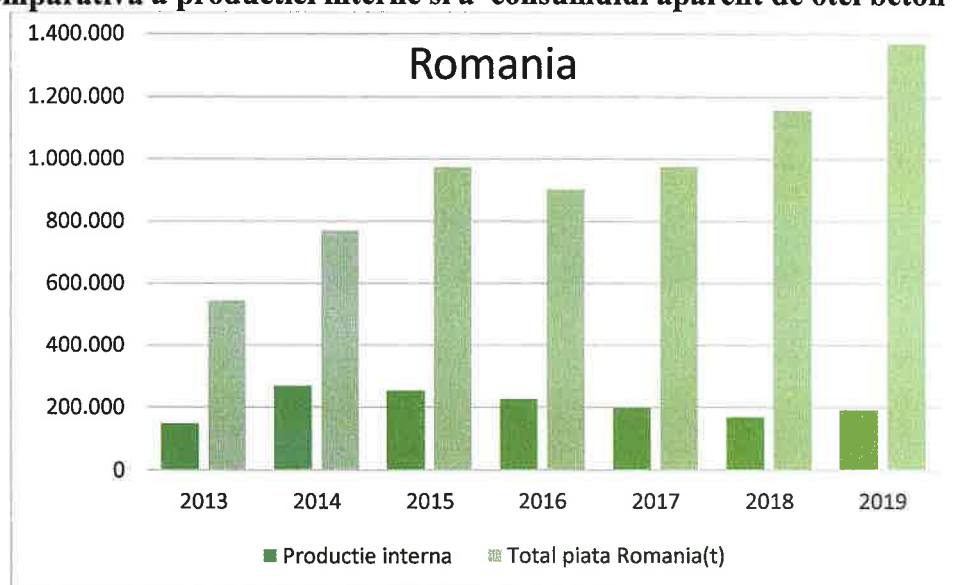
Repartitia procentuala pe tari a importurilor de otel beton in Romania:

OTELBETON	Bosnia	Bulgaria	Belarus	Grecia	Moldova	Rusia	Turcia	Ucraina
2013	18%	29%	0%	17%	13%	0%	10%	14%
2014	10%	25%	0%	18%	26%	0%	5%	17%
2015	9%	16%	0%	18%	33%	0%	10%	13%
2016	11%	18%	1%	14%	26%	0%	9%	20%
2017	9%	11%	0%	19%	27%	3%	19%	11%
2018	7%	13%	1%	16%	19%	5%	31%	7%
2019	8%	12%	1%	17%	14%	6%	22%	8%

Consumul aparent de otel beton:

OTEL BETON- Romania	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Total piata Romania(t)	544.837	770.261	974.202	903.017	974.670	1.158.105	1.370.588

Evolutia comparativa a productiei interne si a consumului aparent de otel beton



Principala piata de desfacere a produselor fabricate de COS Targoviste este piata interna a Romaniei. Evidentierea ponderii vanzarilor societatii pe piata interna si externa in perioada 2013-2019 este evidentiata in tabelul de mai jos:

livrari	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
intern	106.068	126.099	144.504	118.263	123.553	110.991	140.050
export	1.088	4.969	987	7.516	2.988	400	3.114
total	107.156	131.068	145.491	125.779	126.540	111.391	143.164

Clientii. Concurenta

Societatea are un portofoliu diversificat de clienti si nu se afla intr-o dependenta semnificativa fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Principalii clienti ai societatii sunt intreprinderile din sectorul metalurgic (producatori, distribuitori de produse siderurgice) si din sectorul de constructii (constructori, distribuitori de produse pentru constructii).

Principali clienti:

Amset Prodexim SRL
 Arabesque SRL
 Baurom Construct SRL
 Bogart SRL
 Dacotrans SRL
 Damila SRL
 Miras International SRL
 Mitliv Exim SRL
 MDA Exim SRL
 Rustrans SRL
 Stalker Merdia
 Steel Transport & Logistic
 Procema SA

Principalii concurenti pe piata otelului beton ii reprezinta producatorii din tarile invecinate din Turcia, Ucraina, Grecia, Republica Moldova si Rusia.

Cel mai important indicator, care este urmarit cu mare atentie la toate societatile siderugice il reprezinta diferenta intre pretul de intrare a materiei prime principale – fier vechi, si pretul de iesire produs finit – otel beton. Mai jos este redată situatia efectiva a preturilor de intrare si iesire la COS Targoviste SA precum si diferenta intre acestea.

Pret mediu de vanzare otel beton 2005-2020 COS Targoviste - USD/tona fara tva

luna	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	517	427	594	691	536	498	643	639	0	626	504	368	466	639	562
2	483	425	590	805	501	505	640	674	0	629	503	360	451	637	571
3	489	435	650	858	429	504	651	676	613	623	477	387	464	626	578
4	480	483	672	1,002	445	633	651	673	618	628	484	476	489	619	576
5	452	544	682	1,047	498	598	665	652	629	632	496	527	472	585	564
6	411	542	640	1,171	463	542	663	633	605	621	503	468	467	592	563
7	405	556	659	1,396	472	522	668	606	625	616	486	436	493	613	524
8	448	577	627	1,311	482	533	671	609	621	589	468	423	570	607	518
9	464	572	628	997	528	603	688	649	628	587	421	423	603	587	501
10	452	569	642	661	533	584	644	615	643	585	398	407	597	562	476
11	432	579	615	569	495	560	608	612	621	551	380	437	565	567	474
12	428	606	648	574	491	575	580	609	630	552	376	455	571	580	493
total	452	537	641	999	486	561	647	632	624	601	460	425	524	598	531

Pret mediu de achizite fier vechi COS Targoviste- USD/tona

luna	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	192	177	240	360	226	301	456	397	0	0	272	153	220	293	264
2	212	181	268	377	208	294	416	398	0	304	241	153	213	299	262
3	213	199	293	382	232	325	413	402	343	311	228	162	226	307	272
4	204	214	298	451	262	384	414	407	329	324	224	198	233	308	271
5	166	213	272	522	252	310	426	403	296	314	236	232	228	296	267
6	148	228	264	544	213	289	429	366	304	317	236	194	225	292	268
7	171	246	277	563	218	305	427	345	307	312	225	180	239	290	253
8	201	241	267	473	204	367	428	354	314	324	209	183	264	285	256
9	211	224	291	384	264	377	436	360	313	329	199	192	288	270	239
10	194	231	285	279	236	348	407	336	319	308	179	183	272	269	222
11	188	242	281	372	237	354	390	354	331	294	165	212	255	288	229
12	179	245	291	235	260	402	380	0	316	283	163	217	267	292	238
total	192	225	279	450	234	346	418	376	317	313	213	190	246	291	253

Diferenta intre pret de vanzare otel beton si pret de achizitie fier vechi - USD/tona

luna	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	325	250	354	331	310	197	187	242	0	0	232	214	246	346	298

2	271	244	323	427	293	211	224	276	0	325	262	207	238	338	309
3	276	236	357	476	197	179	238	274	270	311	248	226	238	320	306
4	276	269	374	551	184	249	238	266	289	304	260	279	257	312	305
5	286	331	410	525	246	288	239	250	333	318	260	295	245	289	297
6	263	314	375	626	250	253	234	267	301	304	267	274	242	300	295
7	234	310	382	833	254	217	240	261	318	304	261	256	254	324	271
8	247	336	360	837	278	165	243	254	308	265	259	240	306	322	262
9	253	348	337	613	263	226	252	289	316	257	222	231	315	318	262
10	258	338	357	383	297	236	237	278	323	277	219	223	325	293	254
11	244	337	333	197	258	206	219	257	291	257	215	225	310	279	245
12	249	361	357	339	231	172	200	254	313	269	214	238	304	289	256
total	260	312	362	549	252	215	229	257	307	289	247	234	278	307	278

Perspectivile pietei de desfacere

In conditiile actuale cand sunt previzionate lucrari ample de dezvoltare a infrastructurii este evident ca piata otelului beton nu va intra in recesiune si se estimeaza ca va avea o componenta de consum la nivel de 1.200.000 tone anual si in anul 2021. Pe aceasta piata COS Targoviste isi poate mentine cota de 17% in 2021 si poate miza pe cresterea acesteia in 2022.

In concluzie, consideram ca Romania trebuie sa-si protejeze piata locala, asa cum au facut alte tari in Uniunea Europeana, fara a implica masuri tarifare vamale, ci masuri care sa asigure siguranta si securitatea produselor care pot fi comercializate pe piata.

Un factor periclitant al pietii locale il reprezinta certificarea otelului beton pe piata interna. In prezent, in Romania procedura de obtinere a certificatelor de conformitate pentru otel beton este urmatoarea:

Orice companie romaneasca, in numele unui anumit producator, poate depune cerere la Institutul ROMAN ICECOM S.A. pentru a obtine **certificatul de conformitate**. Mai departe, cateva mostre de bare de otel beton ale producatorului se trimit uneia dintre institutiile specializate din Romania in domeniul constructiilor (de exemplu, Institutul Procema Cercetare). Dupa incercari mecanice ale mostrelor trimise, acest institut emite **Agrementul tehnic**. In baza acestui document, se elibereaza certificatul de conformitate pentru otelul beton al unui anumit producator. Intreaga procedura pentru obtinerea documentelor sus mentionate nu dureaza mai mult de 2 luni si nu costa mai mult de 2000 de euro!

De fapt, in Romania, se poate obtine certificat de conformitate pentru orice tip de otel beton fabricat conform oricarui standard. Mai departe acest otel beton se vinde ca si otel beton standard.

Intrucat Romania este un stat membru al UE, aceasta trebuie sa respecte toate legile UE privind concurenta, protectia consumatorilor, etc. Autoritatile nu pot restrictiona in niciun mod legal intrarea in Romania a produselor contrafacute sau de proasta calitate, deoarece obtinerea certificatelor sus mentionate nu prezinta o mare problema in Romania. Singura parghie asupra acestor procese nu poate fi decat inasprirea conditiilor pentru obtinerea certificatelor de conformitate. Astfel de masuri au fost adoptate in diferite tari ale UE: de exemplu, din cauza zonei seismice, sunt adoptate reguli stricte de certificare in Grecia, un proces lung si meticulos de certificare si testare a fost adoptat in Germania si Olanda.

Deoarece Romania este inclusa intr-o zona seismica cu risc crescut, este justificata elaborarea si aprobarea la nivel legislativ a noilor norme si reglementari in domeniul constructiilor industrial si civile, care ar trebui sa includa urmatoarele prevederi:

1. Anularea si interzicerea utilizarii otelului beton in constructii conform standardului STAS 438, deoarece produsele fabricate conform acestui standard nu corespund cerintelor reale calitative.
2. Singurul standard pentru otel beton ar trebuia fie numai EN-B500B/C.
3. Interzicerea certificarii si a utilizarii otelului beton fabricat conform altor standarde.
4. Pachetul documentelor de insotire a marfii obligatoriu ar trebui sa include si un certificat de conformitate pentru vanzare.

In baza modificarilor aduse normelor si reglementarilor privind segmentul de constructii, se va modifica si Regulamentul ST 009-2011, aprobat prin Ordinul 683 din 10.04.2012 al Ministerului Dezvoltarii Regionale si Turismului:

1. Cererea pentru obtinerea certificatelor de conformitate ar trebui sa poata fi depusa numai de catre producatorul de otel beton, fara participarea unor intermediari;
2. Verificarea otelului beton trebuie efectuata pe baza testarii ciclice pe termen lung a probelor prelevate din mai multe sarje sau loturi la cel putin 6 luni. Metodologia de certificare ar trebui armonizata in functie de experienta institutelor de cercetare din tarile dezvoltate ale UE - Germania, Olanda.
3. Institutele de cercetare din Romania ar trebui sa fie obligate sa efectueze un audit tehnic al fabricilor care au solicitat eliberarea unui certificat de conformitate, cu o vizita la fata locului. In timpul vizitei la intreprindere se vor verifica: existenta certificatelor de conformitate emise de alte tari ale UE, controlul sistemului de management al calitatii, procesele tehnologice. Preluarea probelor pentru certificare sa se faca in prezenta reprezentantilor Institutului Roman.
4. Otelul beton livrat in Romania trebuie sa aiba un marcaj unic (agreat si inregistrat in Romania) pe toata lungimea fiecărei bare a otelului beton si sa include urmatoarele informatii: producatorul si numarul certificatului de conformitate in Romania.

Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import).

Aprovizionarea s-a făcut, în anul 2019, atât de pe piața internă cât și din import, situația comparativă, față de anii precedenți, fiind prezentată în tabelul următor:

Sursa / Materie prima		Achizitii 2017 (lei)	Achizitii 2018 (lei)	Achizitii 2019 (lei)
INTERN	Fier vechi	280.462.590	346.639.815	254.674.658
	Feroaliaje	6.087.357	5.390.288	4.101.891
	Alte materiale	64.964.569	39.555.873	39.319.910
	Total	351.514.516	391.585.976	298.096.459
IMPORT	Fier vechi	5.124.426	4.603.154	6.671.189
	Feroaliaje	17.899.243	16.751.966	15.081.599
	Alte materiale	75.756.862	41.483.941	44.244.145
	Total	98.780.522	62.839.061	65.996.933
TOTAL GENERAL		408.713.942	450.295.038	364.093.392
Pondere import		13,83%	21,94%	18,13%

În negocierea prețurilor au fost avute în vedere trendurile și cotațiile internaționale pentru materiile prime de baza și materialele tehnologice utilizate. Volumul optim al stocurilor este determinat pe fiecare tip de material în raport de durata fabricației materialului respectiv, durata aprovizionării și consumul mediu zilnic, astfel încât să se asigure continuitatea producției.

S-a perfecționat sistemul de gestionare a achiziției și de control al recepției de fier vechi (ponderea acestuia în costuri fiind de aproximativ 52%) asigurându-se astfel o îmbunătățire a structurii

achizitiei, o ritmicitate a aprovizionării cu fier vechi pe sorturi și implicit optimizarea stocurilor de materii prime.

IV. ANALIZA INDICATORI DE ACTIVITATE 2017-2019

Situația financiar-contabilă

Prezentare si analiza indicatori de bilant

Posturi din bilant	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	144.421.554	43,33	142.041.499	38,48	134.243.183	41,99
Imobilizari necorporale	44.626	0,01	37.045	0,01	26.643	0,01
Imobilizari corporale	144.376.888	43,32	142.004.384	38,47	134.216.470	41,98
Imobilizari financiare	40	0,00	70	0,00	70	0,00
Active circulante	185.025.855	55,52	227.059.464	61,51	179.982.339	56,30
Stocuri	93.959.383	28,19	102.792.898	27,84	68.673.669	21,48
Cienti si conturi asimilate	86.539.596	25,97	120.995.009	32,78	110.706.328	34,63
Disponibilitati	4.526.876	1,36	3.271.557	0,89	602.342	0,19
Conturi de regularizare	3.811.664	1,15	34.569	0,01	5.469.205	1,71
Activ TOTAL	333.259.073	100,00	369.135.532	100,00	319.694.727	100,00
Capitaluri proprii	-330.484.899	-99,16	-363.608.832	-98,50	-224.101.390	-70,10
Capital social	6.885.012	2,07	172.125.308	46,63	172.125.308	53,84
Rezerve si rezultatul	-337.369.911	-101,23	-535.734.140	-145,13	-396.226.698	-123,94
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	879.471	0,26	967.472	0,26	679.486	0,21
Datorii	662.730.962	198,86	731.673.024	198,21	543.029.665	169,86
Furnizori	122.597.310	36,79	164.345.111	44,52	90.255.554	28,23
Imprumuturi.dobanda	397.926.534	119,40	404.790.899	109,93	241.189.245	75,44
Alte datorii	142.207.118	42,67	161.537.014	43,76	211.584.866	66,19
Conturi de regularizare	133.539	0,04	103.868	0,03	86.966	0,03
Pasiv TOTAL	333.259.073	100,00	369.135.532	100,00	319.694.727	100,00

Pe total bilanț, în anul 2019 comparativ cu anul 2018, s-a înregistrat o diminuare a activului societății în valoare absolută de 49.440.805 lei în special la poziția stocuri. Ponderea mare a activelor imobilizate în totalul patrimoniului este o caracteristică a sectorului metalurgic în care activează societatea debitoare. În exercițiul financiar 2019 s-a înregistrat o scădere a activelor imobilizate de 7.798.316 lei, pe seama amortizării acestora și constituirii de provizioane.

Imobilizari corporale si imobilizari in curs

lei

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
31 decembrie 2018	30.956.068	50.982.056	650.653.110	509.974	7.025.257	86.150	740.212.615
Achizitii		446.291	5.564.227	52.481	4.898.242	144.028	11.105.269
Iesiri / Transferuri			6.732.940		4.753.499	25.076	11.511.515
31 decembrie 2019	30.956.068	51.428.347	649.484.397	562.455	7.170.000	205.102	739.806.369
AMORTIZARE+ AJUSTARI							
31 decembrie 2018	0	13.676.922	578.586.287	410.867	5.534.155	0	598.208.231
Costul perioadei		4.305.420	9.049.647	26.243			13.381.310
Iesiri			5.999.642				5.999.642
30 septembrie 2019	0	17.982.342	581.636.292	437.110	5.534.155	0	605.589.899
VALORI NETE							
31 decembrie 2019	30.956.068	33.446.005	67.848.105	125.345	1.635.845	205.102	134.216.470

Imobilizari necorporale

lei

	31.12.2018	31.12.2019
Sold initial	668.680	706.012
Intrari	37.332	22.190
Iesiri	0	0
Sold final	706.012	728.202
AMORTIZARE		
Sold initial	624.054	668.967
Costul perioadei	44.913	32.592
Iesiri	0	0
Sold final	668.967	701.559
VALOARE NETA	37.045	26.643

Stocuri

lei

Descriere	31.12.2018	31.12.2019
Materii prime si consumabile	33.369.191	34.670.555
Productia in curs	4.156.673	3.479.122
Semifabricate si Produse finite	63.728.447	29.571.426
Marfuri	929.648	459.655
Avansuri	608.939	492.911
TOTAL	102.792.898	68.673.669

Creante

Descriere	lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Creante comerciale	119.421.934	102.237.882
Ajustari pentru creante comerciale	-2.861.982	-2.662.572
Salariati	15.927	0
Debitori diversi si alte creante	56.609	9.608.813
Ajustari pentru alte creante	-46.821	-55.079
Total active financiare altele decat numerarul. clasificate ca imprumuturi si creante	116.585.667	109.129.044
Alte creante fata de Bugetul de Stat	437.975	721.381
Avansuri	3.971.367	855.903
TOTAL	120.995.009	110.706.328

Datorii comerciale si de alta natura

Descriere	31.12.2018	31.12.2019
Datorii comerciale – furnizori	163.764.576	89.193.443
Datorii in legatura cu salariatii	2.186.475	2.064.551
Datorii leasing	0	0
Furnizori de imobilizari	580.535	1.062.111
Alti creditorii	1.359.080	7.152.877
Imprumuturi (inainte si dupa insolventa)	362.573.780	241.189.245
Dobanzi aferente imprumuturilor	31.488.336	0
Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	561.952.782	340.662.227
Avansuri	1.117.666	5.604.362
Total datorii comerciale si similare	563.070.448	346.266.589
Impozite si taxe	156.873.793	196.763.076
- TVA	91.408.091	126.079.171
- Taxe si contributii sociale	58.749.407	62.492.515
- altetaxe	6.716.295	8.191.390

Prezentare si analiza indicatori de rezultat

Tabelul de mai jos prezinta sinteza principalilor indicatori de rezultat din intervalul 2017-2019:

Denumire indicator	lei		
	2017	2018	2019
Cifra de afaceri neta (lei)	694.205.877	660.678.055	590.898.696
Venituri din exploatare (lei)	714.893.394	682.769.989	762.243.181
Venituri din activitatea de export (lei)	139.543.202	172.977.647	68.717.508
Cheltuieli de exploatare (lei)	715.596.065	714.214.184	620.707.388
Profitul sau pierderea din exploatare (lei)	-702.671	-31.444.195	141.535.793
Venituri financiare (lei)	1.728.353	592.181	653.345
Cheltuieli financiare (lei)	1.970.033	2.266.668	1.738.029
Profitul sau pierderea financiar(a) (lei)	-241.680	-1.674.487	-1.084.684
Profitul sau pierderea curent(a) (lei)	-944.351	-33.118.682	140.451.109
Venituri totale (lei)	716.621.747	683.362.170	762.896.526

Cheltuieli totale (lei)	717.566.098	716.480.852	622.445.417
Profitul sau pierderea brut(a) (lei)	-944.351	-33.118.682	-140.451.109
Impozitul pe profit (lei)	5.292	5.292	5.292
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar (lei)	-949.643	-33.123.974	140.445.817
Indicator de lichiditate curenta (lei)	0,28	0,31	0,33

În anul 2019 comparativ cu anul 2018 s-a înregistrat o scădere a cifrei de afaceri cu 11,65 % indeosebi pe fondul scaderii preturilor (ex pretul mediu la otel beton a scazut cu 109 lei/to).

Evoluția prețurilor la resurse a avut un trend crescator, atat la materiile prime de baza cat si la fluide energetice. Cheltuielile cu personalul, datorită modificărilor legislative, a înregistrat o creștere de 11% fata de anul precedent. În aceeași perioada prețul mediu la oțel beton a scazut cu 109 lei/tona in timp ce pretul fierului vechi a scazut doar cu 71 lei/tona. Desi au fost reduse consumurile (-14% la consumul de energie electrica în sectorul de elaborare al otelului), timpii de elaborare și a fost optimizat lucrul pe intervale orare în oțelărie, creșterea prețurilor medii de achizitie la energie electrica cu 23% si gaz metan cu 25% nu a putut fi acoperită prin prețurile produselor vândute de societate, preț stabilit de piață și influențat de importuri din țări extracomunitare. Volumul vânzărilor a scăzut cu 1,22% comparativ cu anul 2018.

Pe total activitate in anul 2019 societatea înregistrează un profit net in suma de 140.445.817 lei. Rezultatul înregistrat de societate la 31.12.2019 a fost influențat favorabil prin înregistrarea la venituri a sumei de 195.509.711 lei, reprezentand remitere de datorii către creditorii chirografari conform ajustării aprobate prin planul de reorganizare confirmat prin Sentinta nr. 417/04.12.2019 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul nr.1906/120/2013, publicata in BPI nr. 24554 din data de 24.12.2019.

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Vanzari de produse finite	570.842.631	509.479.064
Vanzari de marfuri	21.826.261	26.012.701
Vanzari de servicii, prod.rez., altele	75.264.749	64.812.110
Reduceri comerciale	-7.255.586	-9.405.179
TOTAL	660.678.055	590.898.696

Cifra de afaceri este realizata in principal din vanzari de produse finite direct la clienti, atat pe piata interna cat si externa. Vanzarile la export in anul 2019 au fost in valoare de 68.717.508 lei (2018: 172.977.647 lei).

Ponderea vânzărilor la export a scazut în anul 2019 ajungand la 11,60 % din total vanzari, comparativ cu anul 2018 când nivelul exportului reprezenta 26,20 %.

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din cesiunile de active (casari)	7.787.798	1.152.834
Venituri din diferente de curs valutar	568.007	652.083
Venituri din vanzari certificate emisii	1.235.093	1.895.487
Venituri din vanzari materiale	756.882	575.722
Venituri din anulari de provizioane	17.108.055	4.831.656
Venituri din remitere datorii	0	195.509.712

Alte venituri	1.361.009	2.626.515
TOTAL	28.816.844	207.244.009

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Materii prime	372.463.835	296.236.757
Materiale auxiliare	86.615.298	82.932.744
Marfuri	19.068.482	24.063.183
Ambalaje	205	844
Obiecte de inventar	1.197.639	1.014.748
Energie, apa si alte consumabile	80.939.798	81.448.958
Reduceri comerciale	-657	-40.100
Alte cheltuieli	397.102	438.845
TOTAL	560.681.702	486.095.979

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Salarii	56.147.320	62.253.043
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	3.716.926	4.283.907
Alte beneficii (tichete de masa)	4.110.613	4.138.110
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	63.974.859	70.675.060

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Reparatii	153.012	109.454
Chirie	527.822	535.314
Asigurari	485.729	232.322
Comisioane bancare	488.498	337.197
Deplasari si transport	8.247.674	6.619.643
Posta si telecomunicatii	199.537	177.832
Alte servicii prestate de terti	69.360.320	37.317.820
Alte impozite si taxe	2.564.470	2.871.277
Cheltuieli cu protectia mediului	49.784	53.743
Cheltuieli din cedarea activelor	5.085.178	788.535
Ajustari, provizioane	10.042.489	2.876.726
Diferente curs valutar	1.340.912	759.550
Cheltuieli cu creante neincasate	2.443.301	217.412
Alte cheltuieli de exploatare	3.073.276	3.280.779
TOTAL	104.062.002	56.177.604

Cash flow:

Explicatii	lei		
	2017	2018	2019
Incasari Clienti	780.321.394	723.524.255	578.866.277
Alte incasari	2.699.726	2.897.518	138.321.880

Total intrari de numerar	783.021.120	726.421.773	717.188.157
Plati furnizori	-697.379.134	-658.228.438	-622.738.516
Plati personal	-30.922.580	-33.856.902	-37.910.929
Plati impozite si taxe	-48.973.863	-40.897.196	-45.004.327
Variatie alte valori	-277	-1	-521
Alte plati	-382.869	-669.862	-7.666.961
Total iesiri de numerar	-777.658.723	-733.652.399	-713.321.254
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	5.362.397	-7.230.626	3.866.903
Plati pentru achizitii imobilizari	-299.456	-604.237	-1.454.083
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	-299.456	-604.237	-1.454.083
Incasari dobanzi	10	347	1.262
Plati dobinzi	-453.941	-877.407	-978.479
Incasare imprumut (factoring) pe termen scurt	46.620.348	129.616.354	0
Rambursare imprumut (factring) pe termen scurt	-46.830.051	-121.686.215	-2.092.787
Rambursare imprumut actionar si grup	-50.000	-67.000	-1.892.419
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	-713.634	6.986.080	-4.962.423
D.Diferenta neta de curs nefavorabila	-396.631	-406.535	-119.612
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	3.952.676	-1.255.319	-2.669.215
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	574.200	4.526.876	3.271.557
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	4.526.876	3.271.557	602.342

Anexele 4.1 si 4.2 – Situatiile financiare la 31.12.2019, note explicative

V.PREMISELE SI EFECTELE TRECERII ACTIVULUI FUNCTIONAL INDUSTRIAL IN PROPRIETATEA STATULUI ROMAN IN CONTUL STINGERII INTEGRALE A CREANTELOR BUGETARE

La data de 26.11.2020 s-a publicat in Monitorul Oficial nr.1144, Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 200 din 18.11.2020 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 60/2019 privind reglementarea unor măsuri pentru stingerea unor obligații fiscale și bugetare, precum și unele măsuri referitoare la obligațiile de plată aferente împrumuturilor din venituri din privatizare și a împrumuturilor contractate de statul roman de la instituții de credit și subîmprumutate operatorilor economici, aprobată prin Legea nr.222/2019 , fiind completat astfel cadrul legislativ care sa permita trecerea activului functional indstrial in proprietatea Statului Roman prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, in contul stingerii integrale a creantelor bugetare din tabelul definitiv de creante si cele nascute dupa data deschiderea procedurii insolventei.

Tinând cont de aceste prevederi legislative și de interesul regional și național pentru continuarea activității singurului producător de oțel beton din România, conducerea societății și administratorul judiciar apreciază ca este, în continuare, posibilă reorganizarea societății prin apelare la procedura descrisă în recent adoptata Ordonanță de Urgență, cu aplicarea legislației specifice procedurii insolvenței în conformitate cu art 14 din OUG nr. 60/2019, aprobată prin Legea nr.222/2019.

Legea nr.85/2006 a procedurii insolvenței, incidentă în cazul COS TARGOVISTE SA prevede la art.95, alin.6, lit.E , ca măsura adecvată pentru punerea în aplicare a planului de reorganizare, darea în plată a bunurilor către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului, cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor.

În acest sens, creditorul majoritar a notificat societatea COS TARGOVISTE SA și a comunicat intenția sa de a propune și supune aprobării Adunării Creditorilor o modificare a planului de reorganizare a activității debitoarei, care se includea această măsură prin care se vor stinge integral creanțele bugetare din tabelul definitiv de creanțe precum și cele născute după data deschiderii procedurii de insolvență. Prin modificarea propusă se va solicita Adunării Creditorilor aprobarea cererii privind trecerea activului funcțional industrial în proprietatea statului român în contul stingerii integrale creanțelor bugetare din tabelul definitiv de creanțe și cele născute după data deschiderii procedurii insolvenței, la valoarea stabilită prin raportul de evaluare atasat. Modificarea Planului de reorganizare aprobată de către creditorii va fi supusă controlului și confirmării judecătorului sindic.

Anexa 5 - Notificarea creditorului majoritar privind modificarea planului de reorganizare pentru COS TARGOVISTE SA

Operațiunea de trecere a activului funcțional industrial în proprietatea statului cuprinde transferul totalității resurselor economice care constau în active fixe, circulante, know-how, inclusiv a drepturilor născute în legătură cu acestea, exploatabile în procese economice prezente și viitoare în conformitate cu prevederile art.1, alin.2, lit. a1 din OUG nr. 200/2020, respectiv : bunuri imobile (terenuri, cladiri și construcții speciale) , bunuri mobile (echipamente și obiecte de inventar), stocuri (materii prime, piese de schimb), licențe și autorizații, contracte necesare continuării activității , arhivei, precum și transferul salariaților.

Din punct de vedere economic, procedura reorganizării cu transferul activului funcțional în proprietatea statului permite real societății COS TARGOVISTE SA, care se afla în dificultate financiară, să se redreseze iar activitatea de producție siderurgică să fie continuată prin exploatarea de către stat.

Procedura de reorganizare prin transferul activului funcțional în proprietatea statului, care va continua activitatea de producție siderurgică (elaborare oțel și producție de oțel beton și oțeluri de calitate) direct sau indirect, va avea ca efect păstrarea unității de producție din Targoviste cu toate implicațiile din punct de vedere economic, social, strategic etc.

COS Targoviste S.A. va rămâne cu câteva activități restructurate – restrânse și va exploata parcul industrial ce se va crea pe platforma industrială, prin instrinarea activelor non core în vederea plății creditorilor curenti și bugetari(alții decât creditorul bugetar ANAF) , a creditorilor chirografari, astfel cum este consemnat în planul de reorganizare confirmat.

Efectele principalele a transferului activului functional industrial in proprietatea statului

Aspecte economice

COS Targoviste este in acest moment singurul combinat producator de otel beton din Romania, otelul beton fiind un produs indispensabil in industria constructiilor. Relansarea economica prognozata va presupune in primul rand (re)lansarea unor investitii, guvernamentale sau private, in zona constructiilor civile si industriale, deci si un necesar de otel beton. Existenta unui producator intern va putea acoperi in mare parte necesarul de pe piatã. In cazul in care, înșã, activitatea debitorului COS Targoviste, de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate) va înceta, vidul lasat va fi acoperit exclusiv de importatori.

Astfel, decizia de a pastra pe piata, unica unitate de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate) care se poate aproviziona cu materia prima necesara din Romania, este una de interes strategic si public. Acest lucru va avea consecinte pozitive asupra economiei nationale, prin pastrarea unor preturi competitive pentru otelul beton, prin pastrarea unor capacitati de productie care pot fi marite in cazul in care piata o cere, prin garantarea unor produse de calitate, care sa respecte standardele europene si va acorda Romaniei o oarecare independenta in sectorul constructiilor.

Referitor la orasul Targoviste mentinerea intreprinderii metalurgice in circuitul economic, inseamna:

- Mentinerea unui contribuabil semnificativ la bugetul de stat central si local;
- Mentinerea unitatilor economice care depind de activitatea de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate), unitati care, de asemenea sunt contribuabili la bugetul de stat central si local;
- Mentinerea unui numar extrem de important de locuri de munca atât în cadrul unității de producție care va continua activitatea, cat si in celelalte unitati economice care depind de activitatea de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate) si care si-ar inceta activitatea la acelasi moment cu aceasta si chiar si in randul personalului existent in autoritatile publice locale care s-ar redimensiona corespunzator;
- Mentinerea unui consumator semnificativ de utilitati si consumabile;
- Mentinerea unui furnizor de utilitati pentru unele intreprinderi de productie (ex. Fabrica de gaze industriale LindeGaz, Erdemir, OtelInox, etc);
- Mentinerea relatiilor economice cu un numar important de furnizori de servicii si produse;
- Rulaj al disponibilitatilor banesti atat ale societatii, cat si ale salariatilor acesteia, prin bancile din orasul Targoviste;
- Asigurarea rambursarii creditelor contractate de salariatii care si-ar pierde locurile de munca si care ar putea fi pusi in situatia imposibilitatii rambursarii creditelor imobiliare cu consecinta posibilitatii pierderii inclusiv a imobilelor - locuinte de familie.

Aspecte sociale

COS Targoviste este una dintre cele mai mari intreprinderi si un contributor important la bugetul local, direct si indirect.

Asigurarea continuarii activitatii de productie siderurgica va avea efecte sociale pozitive prin pastrarea salariatilor existenti in cadrul unității de producție, cât si in celelalte unitati economice care depind de functionarea acesteia. Peste 1300 de familii (ale salariatilor existenti si suplimentar ale celor necesari productiei) vor avea in continuare cel putin un venit lunar, pe care sa se sprijine.

Agentii economici care depind de continuarea activitatii de productie vor continua sa functioneze la randul lor, asigurand si acestia cel putin inca 300 de venituri lunare pentru populatia din zona.

Specificul activitatii de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate) mai ridica si o alta problema pentru forta de munca de aici care este specializata intr-un domeniu care a fost in continua restrangere in Romania ultimilor ani, astfel incat, celor care vor ramane fara loc de munca in cazul încetării activității de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate) le va fi greu sa gaseasca alt loc de munca fara investitii de timp si resurse materiale in cursuri de recalificare. Ar fi, prin urmare, un soc social important, care nu va putea fi absorbit, din moment ce nu exista alternative deja pregatite pentru un potential val important de someri.

In plus, prin mentinerea interprinderii in functiune s-ar evita incarcarea bugetului asigurarilor sociale cu plata a inca peste 900 de indemnizatii de somaj intr-o perioada in care deficitul bugetar a crescut, in special datorita efectelor crizei determinata de pandemia de COVID 19.

VI.MASURI ADECVATE PENTRU PUNEREA IN APLICARE A TRANSFERULUI ACTIVULUI FUNCTIONAL INDUSTRIAL

Activul functional industrial „Producere oteluri de constructii”, pe care conducerea societatii solicita analiza pentru trecerea in proprietatea statului, sub forma de transfer de active, reprezinta universalitatea de bunuri, mobile si imobile, stocuri, licente si autorizatii, contracte necesare continuarii activitatii, precum si cele care nu sunt necesare activitatii principale dar deservesc activitatii conexe (ex. activitate de manevra feroviara, furnizare a oxigenului, azotului si argonului, evacuare zgura, servicii de resurse umane), arhivei din patrimoniul COS Targoviste SA, care împreună constituie ansamblul de productie necesar in vederea desafurarii activitatii de productie: elaborare otel si producerea produselor siderurgice lungi (otel beton si oteluri de calitate), precum si transferul salariatilor.

Bunurile care compun activul functional propuse a fi transferate sunt amplasate in incinta societatii COS Targoviste, precum si in afara incintei - si sunt aferente sectiilor de productie si sectiilor conexe.

Anexa 6 - Schita amplasamentului pentru incinta principala

A fost intocmit in procedura insolventei COS Targoviste – in noiembrie 2020 raportul de evaluare pentru bunurile din patrimoniul societatii – terenuri, cladiri si constructii speciale, echipamente si obiecte de inventar de catre evaluatori, membri ANEVAR si un extras separat pentru activul functional care cuprinde bunurile necesare procesului de productie.

Anexa 7.1 – Raport de evaluare bunuri COS Targoviste - general (core si noncore)

Anexa 7.2 – Raport de evaluare activ functional (core) COS Targoviste

Terenurile propuse a fi transferate sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Nr. crt	Nr. Carte funciara	Nr. cadastral	Suprafata teren m.p.	Sectia / zona COS
1	70200	7928	3.802	Pavilion administrativ
2	85582	85582	16.302	CTC Laboratoare
3	85595	85595	18.596	Forja de Blocuri si Bare LOT 1

4	85597	85597	8.578	Forja de Blocuri si Bare LOT 3
5	85624	85624	1.112	Otelaria Eeectrica 1 LOT 1
6	85626	85626	2.904	Otelaria Eeectrica LOT 3
7	71642	71642	1.225	Parcare camioane
8	71644	71644	4.784	Decuvare
9	71645	71645	8.731	Statie de conexiuni nr. 2
10	85602	85602	34.927	Garaj +CUAC LOT 2
11	76171	76171	18.581	Drum Acces principal
12	72088	72088	2.820	Drum Acces OE 2
13	85512	85512	5.543	Statia de gaze LOT 2
14	85511	85511	9.860	Statia de gaze LOT 1
15	71611	71611	51.720	MAF (Magazia Centrala)
16	72082	72082	39.726	Otelaria electrica nr. 2
17	78667	78667	42.771	Pregatire materiale - Dozare
18	71612	71612	4.869	Hala oale
19	71613	71613	10.778	Acces HPGT
20	78662	11559	74.503	Hala pregatire turnare (HPGT)
21	71648	71648	34.300	Prelucrari mecanice
22	71650	71650	66.758	SRS SRE Armaturi
23	78675	11562	156.052	Laminorul de Profile Mici si Usoare (LPMU)
24	78680	78680	96.504	Laminorul de profile mici (LPM)
25	78681	78681	135.280	Zona Fabrica de var, PALD_Parc Alimentare Locomotive Diesel, GATC_Gospodaria de Apa pt. Turnare Continua, Depozit Investitii
26	85609	85609	132.381	Halda de zgura LOT 2
27	82019	82019	653	Statie de conexiuni nr. 1 (SC1) – stalpiinalta tensiune Electrica
28	5395	2913/3	3.795	SRA 4
29	78678	2812	13.458	Statie de conexiuni nr.1
30	71655	72655	34.657	Turnatorie mixta
31	71656	71656	63.252	Tragatorie de bare

Centralizatorul terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale, echipamentelor si obiectelor de inventar propuse a fi transferate cu valorile stabilite prin raportul de evaluare efectuat in procedura insolventei (noiembrie 2020) pentru activul functional (core) este prezentat in tabelul urmatoare:

ACTIV	Valoare de piata continuitate activitate (EURO)	Valoare de piata continuitate activitate (RON)	Valoare de piata vanzare fortata (EURO)	Valoare de piata vanzare fortata (RON)
Terenuri	9,332,609	45,206,227	6,999,457	33,904,670
Cladiri si constructii speciale	16,240,580	78,667,745	11,368,406	55,067,422
Echipeamente	31,650,468	153,311,704	22,166,749	107,373,515
Obiecte de inventar	15,881	76,925	11,117	53,847
TOTAL activitatea principala de productie	57,239,539	277,262,601	40,545,729	196,399,454

De asemenea fac parte din activul functional transferat terenuri si constructii, care sunt mentionate in raportul de evaluare in categorie activelor Non core, aferente Turnatoriei Mixte (teren) si Tragatoriei de bare (teren si constructii), care nu intra in activitatea principala de productie, insa pot

fi folosite pentru activitatile auxiliare/conexe de deservire si fac parte din incinta principal, valoarea fiind regasita in Raportul de evaluare general Aceste active sunt prezentate in in tabelul de mai jos si in Anexele 8.6 si 8.7

Active ref la activitati auxiliare de deservire (terenuri/constructii)	Valoare de piata continuitate activitate (EURO)	Valoare de piata continuitate activitate (RON)	Valoare de piata vanzare fortata (EURO)	Valoare de piata vanzare fortata (RON)
Terenuri	969.299	4.695.188	484.649	2.347.593
Cladiri	479.910	2.324.637	239.955	1.162.319
TOTAL	1.449.209	7.019.825	724.604	3.509.912

Anexele 8.1,8.2,8.3,8.4,8.5, 8.6,8.7 - Lista completa a terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale, echipamentelor si obiectelor de inventar propuse a fi transferate De asemenea, fac parte din activul functional transferat si stocuri de piese de schimb, care sunt necesare pentru deservirea/functionarea utilajelor si echipamentelor de productie, precum si stocuri de materiale si materii prime, care pot fi folosite pentru procesul de productie.

Stocuri

mii lei

Cont	valoare
301	1.102
302	10.358
303	6.094

Total

17.554

Stocurile nu au fost evaluate, valoarea este conform evidentei financiar-contabile a COS Targoviste.

Anexa 9 – Stocurile necesare activitatii de productie care se transfera

Anexa 8.8 Centralizator bunri activ functional

Centralizator ACTIVE FIXE CORE

BUNURI	Valoare de piata continuitate activitate (EURO)	Valoare de piata continuitate activitate (RON)	Valoare de piata vanzare fortata (EURO)	Valoare de piata vanzare fortata (RON)
Terenuri	9,332,609	45,206,227	6,999,457	33,904,670
Cladiri si constructii speciale	16,240,580	78,667,745	11,368,406	55,067,422
Echipamente	31,650,468	153,311,704	22,166,749	107,373,515
Obiecte de inventar	15,881	76,925	11,117	53,847
TOTAL	57,239,538	277,262,601	40,545,729	196,399,454

Centralizator ACTIVE FIXE NON-CORE CARE SE TRANSFERA

BUNURI	Valoare de piata continuitate activitate (EURO)	Valoare de piata continuitate activitate (RON)	Valoare de piata vanzare fortata (EURO)	Valoare de piata vanzare fortata (RON)
Terenuri	969,299	4,695,188	484,650	2,347,594
Cladiri si constructii speciale	479,910	2,324,637	239,955	1,162,319
TOTAL	1,449,209	7,019,825	724,605	3,509,913

Centralizator TOTAL ACTIV FUNCTIONAL

BUNURI	Valoare de piata continuitate activitate (EURO)	Valoare de piata continuitate activitate (RON)	Valoare de piata vanzare fortata (EURO)	Valoare de piata vanzare fortata (RON)
Terenuri	10,301,908	49,901,415	7,484,107	36,252,264
Cladiri si constructii speciale	16,720,490	80,992,382	11,608,361	56,229,741
Echipamente	31,650,468	153,311,704	22,166,749	107,373,515
Obiecte de inventar	15,881	76,925	11,117	53,847
TOTAL	58,688,747	284,282,426	41,270,334	199,909,367
Stocuri		17,553,629		17,553,629
TOTAL GENERAL		301,836,055		217,462,996

Transferul activului functional se face in scopul si cu intentia precizate in cadrul OUG 60/2019 astfel cum a fost modificata si completata prin OUG 200/2020, si anume pentru continuarea activitatii de productie (a metalelor feroase - elaborarea de otel si a produselor siderurgice lungi, activitate economica ce urmeaza a-i fi transferata odata cu Activele Transferate), fiind astfel indeplinite conditiile prevazute la art. 270 alin. (7) Cod fiscal pentru ca transferul sa reprezinte un transfer de active si nu livrare de bunuri in ceea ce priveste regimul TVA.

Prevederile din Codul Fiscal aplicabile: art 270 alin 7: *„Transferul tuturor activelor sau al unei parti a acestora, efectuat cu ocazia transferului de active sau, dupa caz, si de pasive, realizat ca urmare a altor operatiuni decat divizarea sau fuziunea, precum vanzarea sau aportul in natura la capitalul unei societati, nu constituie livrare de bunuri daca primitorul activelor este o persoana impozabila stabilita in Romania in sensul art. 266 alin. (2), in conditiile stabilite prin normele metodologice.Atat in cazul transferului tuturor activelor sau al unei parti a acestora, efectuat cu ocazia transferului de active sau, dupa caz, si de pasive, realizat ca urmare a altor operatiuni decat divizarea sau fuziunea, cat si in cazul transferului tuturor activelor sau al unei parti a acestora efectuat cu ocazia divizarii sau fuziunii, primitorul activelor este considerat a fi succesorul cedentului in ceea ce priveste ajustarea dreptului de deducere prevazuta de lege”.*

Prevederile din normele metodologice de aplicare a Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal din 06.01.2016 aplicabile: „(8) **Transferul de active prevazut la art. 270 alin. (7) din Codul fiscal este un transfer universal de bunuri si/sau servicii, acestea nemaifiind tratate individual, ci ca un tot unitar la persoana impozabila cedenta, indiferent daca este un transfer total sau partial de active. Se considera transfer partial de active, in sensul art. 270 alin. (7) din Codul fiscal, transferul tuturor activelor sau al unei parti din activele investite intr-o anumita ramura a activitatii economice, daca acestea constituie din punct de vedere tehnic o structura independenta, capabila sa efectueze activitati economice separate. De asemenea, se considera ca transferul partial are loc si in cazul in care bunurile imobile in care sunt situate activele transferate de cedent nu sunt instrainate, ci realocate altor ramuri ale activitatii aflate in uzul cedentului. Simplul transfer al unor active nu garanteaza posibilitatea continuarii unei activitati economice in orice situatie. Pentru ca o operatiune sa poata fi considerata transfer de active, in sensul art. 270 alin. (7) din Codul fiscal, primitorul activelor trebuie sa faca dovada intentiei de a desfasura activitatea economica sau partea din activitatea economica care i-a fost transferata, si nu sa lichideze imediat activitatea respectiva si, dupa caz, sa vanda eventualele stocuri. Primitorul activelor are obligatia sa transmita cedentului o declaratie pe propria raspundere din care sa rezulte indeplinirea acestei conditii. Pentru calificarea unei activitati ca transfer de active nu este relevant daca primitorul activelor este autorizat pentru desfasurarea activitatii care i-a fost transferata sau daca are in obiectul de activitate respectiva activitate. In acest sens a fost pronuntata Hotararea Curtii Europene de Justitie in Cazul C - 497/01 - Zita Modes.....”.**

Certificarile si autorizatii. La acest moment COS TARGOVISTE SA detine toate certificarile, autorizarile si licentele necesare pentru a-si relua si continua activitatea de productie in orice moment. Avand in vedere ca, de la inceputul anului 2020 si pana in prezent, s-a asteptat producerea transferului activitatii de productie si a activelor functionale catre investitorul care depusese o oferta ferma in acest sens, conducerea combinatului a luat legatura cu toti partenerii, autoritatile, oficiile si institutiile competente asigurandu-se ca transferul tuturor certificarilor, autorizarilor si licentelor se poate produce fara a se crea sincope in desfasurarea activitatii ori prejudicii pentru vechiul sau noul proprietar al activelor functionale.

Redam mai jos lista certificarilor care se vor transfera ca parte componenta a activului functional:

Nr. crt.	Numar autorizatie/ licenta/acord/certificat	Denumire autorizatie/licenta/ acord/certificat	Emitent	Observatii
1.	Nr. 5/18.02.2013 revizuita in 03.10.2016, vizata anual prin decizia nr.47/04.02.2019.	Autorizatie Integrata de Mediu	APM-Dambovita	Valabila pana in 2023, cu obligativitatea obtinerii vizei anuale.
2.	Nr. 165/27.11.2017	Autorizație de Gospodărire a Apelor	AN „APELE ROMANE” Direcția Apelor Buzău-Ialomița	Valabila prelungita conform adresa 19068/D.I./26.11.2020 conform L55/2020
3.	Nr.60/09.01.2013 revizuita in 13.09.2017	Autorizatie privind Emisiile de Gaze cu Efect de Sera.	ANPM-Bucuresti	Valabila pana la 31.12.2020; S-a depus documentatia pentru perioada 2021-2025.
4.	Nr. 3772/2011, recertificat in 2017	Sistem Management de Mediu, ISO 14001:2015.	SRAC CERT - Bucuresti	Valabil
5.	Nr. 2765/2011, recertificat in	Sistem de Management al	SRAC CERT -	Valabil

	2017	Sanatatii si Securitatii Ocupationale, ISO 18001:2008.	Bucuresti	
6.	Nr. 1471/12.07.2017	Autorizație pentru desfășurarea de activități în domeniul nuclear	CNCAN	Valabil
7.	Nr.1290/1677952.2013 Nr.3628/1677952.2013	Declaratia de locatie pentru utilizarea precursorilor	ANA	Valabil
8.	Nr. 601/ 8 .04. 2004	Licenta pentru prestarea serviciului de distributie a energiei electrice	ANRE	valabila 25 ani pana in anul 2029.
9.	12 100 18083 TMS	Sistemul de management al calității conform ISO 9001:2015 pentru: -Proiectarea, productia si livrarea de semifabricate din oțel turnate continuu, produse din oțeluri laminate la cald in bare si/sau colaci; colaci laminati la cald si alungiti la rece.	TUV SUD	Se transfera in termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.
10.	003-01/138 -2019	Agrement Tehnic + Aviz Tehnic – OȚEL BETON LAMINAT LA CALD TIP B500B ȘI B500C , BARE $\phi 10 \div \phi 40\text{mm}$	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Se transfera in termen de 14 zile de la data expedierii documentelor. In cazul in care comitetul tehnic nu se intruneste in acest termen, se va primi o adresa din care rezulta ca se recunoaste certificarea pana la transferul efectiv al certificarii.
11.	QP/0077	Certificarea conformitatii produselor – Oțel beton laminat la cald OB 37 , PC 52 , PC 60 – $\phi 10 - \phi 40 \text{ mm}$, în conformitate cu SR 438	QUALITAS SA ROMANIA	Se transfera in termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.
12.	1823-CPR-0031	Certificarea conformității controlului producției în fabrica pentru profile laminate la cald din oțeluri pentru construcții in conformitate cu EN 10025 (S235, S275, S355)	QUALITAS SA ROMANIA	In conformitate cu norma tehnica EN 10025-2 astfel cum a fost modificata in 2019, transferul certificarii se face prin audit. Durata este de 30 zile
13.	14 – HYPBCIICPB-3043	Certificarea conformității produsului Oțel Beton – Bare B500 B, $\phi 10-40\text{mm}$ cf. BDS 9252 si BDS EN 10080	BULGAR KONTROLA	Termenul de transfer va fi comunicat la data transmiterii documentelor.
14.	MD00/2293/0007/1	Bare , semifabricate turnate continuu din oțel, destinate fabricației de lanț naval conform Regulilor Lloyd' S Register (inclusiv LR A si LR AH36)	Lloyd's Register ANGLIA	Este programat audit de recertificare cu termen in functie de data transmiterii documentelor de transfer.
15.	SMS.W.II./99017/B.0	Certificarea semifabricatelor turnate continuu, grad A, AH 36 si DH36 - în tagla si blumuri - Producție Laminorul Braila.	BUREAU VERITAS	Se transfera in termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.
16.	Agrement Tehnic 003-01/108/2017	Agrement tehnic - Oțel beton laminat la cald, alungit la rece și rebobinat, dim. 8, 10; 12; 14;16 mm –marca B500C +	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Necesita recertificare, pana la data eliberarii noului agrement se va primi adeverinta care

		Aviz Tehnic pentru Acord Tehnic 003-01/108/2017		certifica ca producatori de otel beton.
17.	AMMM00001U6	Certificare semifabricatelor turnate continuu, VL A , VLA32 , VLA36 , VL D32 și VLD36 în tagla și blumuri - Producție Laminorul Braila.	DNV - GL	Se transfera în termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.
18.	LI 015	Acordarea laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice SR EN ISO/CEI 17025:2018	RENAR	Termenul de transfer va fi comunicat la data transmiterii documentelor. Pentru laborator va trebui încheiată o nouă asigurare de răspundere civilă și profesională
19.	DISPR/CR6/TIPF/0043	ACTUALIZARE AUTORIZAȚIE DISPR/CR6/TIPF/0043/0/22.12. 2011 pentru UT – Examinarea cu ultrasunete, specialităților (t, s,) cf. CR 6 – 2013 – ISCIR	ISCIR (Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune și Instalațiilor de Ridicat)	Se transfera în termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.
20.	DISP/CR6/TIPE/0028	ACTUALIZARE AUTORIZAȚIE DISPR/CR6/TIPE/0028/0/07.07. 2011 pentru UT (g) – Măsurarea grosimilor cu ultrasunete cf. CR 6 – 2013 - ISCIR		Se transfera în termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.
21.	DISPR/CR6/TIPA/0051	ACTUALIZARE AUTORIZAȚIE DISPR/CR6/TIPA/0051/0/22.12 .2011 pentru PT – Examinarea cu lichide penetrante cf. CR 6 – 2013 - ISCIR		Se transfera în termen de 14 zile de la data expedierii documentelor.

Anexa 10 - Certificari si autorizatii

COS Targoviste detine Autorizatia Integrata de Mediu nr. 5/18.02.2013 revizuita in 03.10.2016, vizata anual prin decizia nr.47/04.02.2019, valabila pana in 2023, cu obligativitatea obtinerii vizei anuale, societatea respectand integral obligatiile de mediu prevazute in AIM, neexistand obligatii de mediu neefectuate de societate sau masuri de conformare impuse de autoritatile de mediu in ipoteza continuarii activitatii.

Pentru determinarea cheltuielilor de conformare ce pot fi calificate ca obligatii de mediu aferente activului functional au fost analizate : bilantul de mediu – nivel I la data deschiderii procedurii de insolventa pentru COS Targoviste si Raportul de amplasament pentru revizuirea autorizatiei integrate de mediu , iar cheltuielile rezultate sunt 27.929 mii lei.

Anexa 11.1 - Bilant de mediu – nivel I pentru COS Targoviste

Anexa 11.2 - Raportul de amplasament pentru revizuirea autorizatiei integrate de mediu

A fost realizat Testul creditorului privat prudent de catre prof. univ. dr. Radu Bufan, iar cuantumul cheltuielilor de conformare, asa cum se subliniaza, constituie o estimare foarte prudenta, aplicabila in conditiile descrise in cadrul TCPP si in ipoteza destul de probabila a evolutiei legislatiei de protectie a mediului in continuare in acelasi sens, de crestere a restrictiilor impuse operatorilor din anumite industrii.

Anexa 12 - Testul creditorului privat prudent (TCPP) intocmit de prof. univ. dr. Radu Bufan

Asa cum se fundamenteaza in Testul creditorului privat prudent intocmit de prof. univ. dr. Radu Bufan, valoarea bunurilor ce intră în componența activului funcțional este valoarea rezultată din raportul de evaluare, apreciata în contextul continuării activității activului funcțional, respectiv valoarea de piață.

Astfel, valoarea activului functional, din care se deduc obligatiile de mediu, este :

Activ functional	Valoare (RON)
Active fixe (valoare de piata continuitate activitate), din care:	284,282,426
- Terenuri	49,901,415
- Cladiri si constructii speciale	80,992,382
- Echipamente	153,311,704
- Obiecte de inventar	76,925
Stocuri	17.553.629
Obligatii mediu	-27.929.739
TOTAL	273.906.316

În abordarea prudentă prezentata in Testul creditorului privat prudent intocmit de prof. univ. dr. Radu Bufan se are in vedere colectarea de TVA asupra intregului activ functional în suma de cca 57.349 mii lei (301.836 mii lei *19%), in ipoteza in care primitorul activelor va fi o entitate care nu este persoana impozabila din perspectiva TVA, respectiv, in ipoteza in care Ministerul Economiei va desemna drept primitor al activelor o persoana impozabila, TVA se va aplica doar la valoarea echipamentelor, obiectelor de inventar si stocurilor transferate, estimata in raportul de evaluare la 170.942 mii lei, rezultand TVA colectata de **32.479** mii lei. In această situatie, suma de TVA colectată la COS Târgoviște va constitui TVA deductibilă (de recuperat) la beneficiarul/primitorul activelor.

Valoarea activului avand in vedere TVA colectat devine:

Activ functional	Valoare (RON)
Active fixe core (valoare de piata continuitate activitate), din care:	284,282,426
- Terenuri	49,901,415
- Cladiri si constructii speciale	80,992,382
- Echipamente	153,311,704
- Obiecte de inventar	76,925
Stocuri	17.553.629
Obligatii mediu	-27.929.739
TVA – var 1	-57.348.850
TVA – var 2	-32.479.029
TOTAL – var 1	216.557.466
TOTAL – var 2	241.427.287

Astfel, se vor putea acoperi in intregime creantele bugetare, acestea fiind la data de 31.10.2020 in cuantum de 200.011.896,69 lei, atat cele nascute anterior deschiderii procedurii (45.603.917 lei) cat si cele nascute dupa acest moment (154.407.979,69 lei).

Anexa 13 – Situatia creantelor datorate bugetului de stat de catre COS Targoviste la 31.10.2020

Din excedentul de valoare se va putea acoperi si creanta datorata AJOFM – fond de garantare in suma de 1.243.510 lei si daca este cazul TVA aferent operatiunii precum si datoriile catre alti creditori din categoria creantelor bugetare, respectiv creanta AAAS in cuantum de 957.233 lei si in special bugetul local (in total cca 5.475 mii lei, creanta inregistrata in tabelul de creante si curenta) in baza relatiilor functionale dintre bugetul central si bugetele locale.

Anexa 14 – Certificat de atestare fiscala

VII. ANALIZA TEHNICO-ECONOMICA PRIVIND JUSTIFICAREA OPERATIUNII

Transferul activului functional presupune un ansamblu de masuri necesare a fi intreprinse, mentionate mai sus, in scopul pastrarii in Romania a activitatii de productie siderurgica (elaborare otel si productie de otel beton si oteluri de calitate), avand importanta strategica pentru economia nationala, cu toate consecintele pe plan social, economic, fiscal.

Activitatea de productie poate fi reluata la COS Targoviste in termen foarte scurt, avand in vedere ca toate utilajele si echipamentele sunt in stare de functionare.

Masurile, necesare a fi intreprinse pentru reluarea productiei fizice, sunt cele de ordin operational normal, cum ar fi:

- 1) Incheierea contractelor cu furnizorii de energie electrica/gaz, etc pentru cantitati planificate;
- 2) Incetarea suspendarii contractelor individuale de munca si rechemarea la locul de munca a salariatilor;
- 3) Pregatirea instalatiilor tehnologice pentru repornire (verificare alimentare energie, gaze, fluide energetice, etc);
- 4) Achizitia de materie prima si materiale necesare reluarii activitatii de productie. In primul rand este vorba de fier vechi. Se propune renegocierea contractelor existente cu furnizorii de fier vechi in vederea obtinerii de credit furnizor (care nu putea fi obtinut de societate aflata in procedura de insolventa), care va permite relansarea productiei cu costuri reduse;
- 5) Renegocierea contractelor cu clientii in vederea obtinerii de termene de plata mai scurte si oferirii unor garantii de plata;
- 6) Inceperea negocierilor colective in vederea semnarii unui Contract Colectiv de Munca, avand in vedere ca la acest moment nu exista.

In tabelul de mai jos este prezentata situatia materiei prime si materialelor care trebuie achizitionate pentru prima luna de functionare.

Necesarul de cash pentru relansarea productie este de 283.200 Euro, luand in consierare ca mare parte din materialele si a materia prima pot fi achizitionate cu termen de plata, ceea ce inseamna ca uzina poate fi repornita cu un necesar minim de cash de 283.200 Euro si credit furnizor care va putea fi platit din banii incasati pe marfa sau din credite/finantari externe.

Materii Prime si Materiale	Necesar pentru productie de 20 mii tone otel	Necesar de aprovizionare tone	Pret achizitie Noiembrie 2020 Euro	Valoare Euro	Termen de plata uzual	Termen de livrare uzual	Suma necesara pentru relansare (necesar de platit inaintea inceperii productiei) Euro
Fier vechi, to	23.329,00	23.329,00	285 USD	5.587.197	30 zile	3 zile	0,00
Feromangan, to	72,00	72,00	900	64.800	30 zile	1 saptamana	0,00
Ferosiliciu, to	56,00	56,00	1.075	60.200	30 zile	1 saptamana	0,00
Silicomangan, to	119,00	119,00	870	103.530	30 zile	1 saptamana	0,00
SiCa, to	2,00	2,00	6.750	13.500	plata la livrare	1 zi	13.500,00
Electrozii de grafit 300mm, to	14,00	14,00	1.950	27.300	avans	1 saptamana	27.300,00
Electrozi de grafit 550mm, to	48,00	48,00	5.050	242.400	avans	1 saptamana	242.400,00
Aluminiu, to	5,00	5,00	1.060	5.300	30 zile	1 zi	0,00
Var, to	1.200,00	1.200,00	70	84.000	15 zile	1 saptamana	0,00
Florura de calciu, to	40,00	40,00	320	12.800	15 zile	1 zi	0,00
Magnesit, to	10,00	10,00	275	2.750	30 zile	1 saptamana	0,00
Carbune antracit, to	270,00	270,00	119	32.218	30 zile	1 zi	0,00
Carbura de siliciu, to	9,00	9,00	795	7.155	30 zile	1 zi	0,00
Set refractare cuptor, buc	1,00	1,00	87.445	87.445	30 zile	1 zi	0,00
Set reparative refractare cuptor, buc	1,00	1,00	45.000	45.000	30 zile	1 zi	0,00
Set caramida oala magnesiocarbonica, buc	3	3	16.640	49.920	30 zile	1 zi	0,00
Set caramida oala dolomitica, buc	3	3	14.760	44.280	30 zile	1 zi	0,00
Masa stampare cuptor, to	12,5	12,5	530	6.625	30 zile	1 zi	0,00
Masa de torcretare cuptor, to	13,00	13,00	500	6.500	30 zile	1 saptamana	0,00
Masa reparatie la cald, to	15,5	15,5	300	4.650	30 zile	1 zi	0,00
Masa izolare oala, to	6,00	6,00	700	4.200	30 zile	1 zi	0,00
Masa de torcretare oala, to	8,5	8,5	500	4.250	30 zile	1 zi	0,00
Masa de torcretare distribuitor, to	35	35	410	14.350	30 zile	1 zi	0,00
Beton pt distribuitor, to	10,5	10,5	885	9.292	30 zile	1 saptamana	0,00
Beton capac distribuitor, to	7,00	7,00	680	4.760	30 zile	1 saptamana	0,00
Material umplere sertar, to	8,00	8,00	675	5.400	15 zile	1 saptamana	0,00
Material pt umplere orificiu evacuare cuptor, to	27,00	27,00	200	5.400	15 zile	1 zi	0,00
Masa pentru corectia zgurei, to	20,00	20,00	200	4.000	30 zile	1 saptamana	0,00
Prafuri acoperire oala, to	28,00	28,00	105	2.940	15 zile	1 saptamana	0,00

Placi glisare, buc	180,00	180,00	80	14.400	15 zile	1 zi	0,00
Prafuri acoperire distribuitor, to	6,00	6,00	305	1.830	15 zile	1 zi	0,00
TOTAL				6.558.393			283.200,00

In vederea asigurarii functionarii societatii la nivel optim propus este necesar un numar de 1.230 de salariati, din care personal de productie 1.117 persoane. Structura organizatorica este prezentata in tabelul de mai jos:

STRUCTURI ORGANIZATIONALE		Numar salariati normat							
		Total salariati	Salariati Direct productivi	Salariati indirect productivi, din care:					TESA, ms
				Total	Muncitori indirect productivi, din care:				
					Total Munc.Ind	Munc. Reparatii	Deservire		
I. Personal productie									
1	OE 2	186	138	48	9	6	3	39	
2	PREGATIRE MATERIALE	98	73	25	16	2	14	9	
3	Laminoare LPMU	280	227	53	24	8	16	29	
4	Laminoare LPMici	192	146	46	17	4	13	29	
	inclusiv KOCH	6	6	0	0	0	0	0	
5	ELECTROENERGETICA	46	40	6	4	4	0	2	
6	FLUIDE ENERGETICE	100	79	21	13	9	4	8	
7	METROLOGIE	6	4	2	0	0	0	2	
8	COMUNICATII	4	0	4	3	0	3	1	
9	TRANSPORTURI	48	38	10	6	6	0	4	
10	LABORATOARE	28	18	10	4	2	2	6	
11	CANTINA	0	0	0	0	0	0	0	
12	PROIECTARE	3	0	3	0	0	0	3	
13	SERVICIUL DISPECERAT ENERGETIC	9	0	9	0	0	0	9	
14	STRUNGARIA DE CILINDRI	6	5	1	0	0	0	1	
15	REPARATII UTILAJ METALURGIC	52	42	10	4	3	1	6	
16	Servicii productie (PPUP, Tehnic, CQ+US, Aprovizionare, Energetic, RIT)	59	12	47	13	0	13	34	
I.	PERSONAL PRODUCTIE	1.117	822	295	113	44	69	182	
II.	PERSONAL COMERCIAL	12	0	12	2	0	2	10	
III.	PERSONAL ADMINISTRATIV	101	0	101	36	1	35	65	
22	OFICIU DE CALCUL	24	0	24	6		6	18	
23	SERVICIUL ADMINISTRATIV	17	0	17	13	1	12	4	
24	SERVICIUL PENTRU SITUATII DE URGENTA (Pompieri)	19	0	19	17	0	17	2	
	Total UZINA	1.230	822	408	151	45	106	257	

Fondul de salarii anual pentru un numar de 1.230 de salariati se estimeaza la un nivel de 69.850.859 lei.

STRUCTURI ORGANIZATIONALE		Fond salarii anual						
		Total salariati	Salarii Direct Product.	Salarii indirect productivi, din care:				TESA, Ms
				Total	Munc. indprod, din care:			
					Total	Munc.Re	Deservire	

					muncind	paratii		
I. Personal productie								
1	OE 2	13.371.236	9.520.956	3.850.280	412.139	284.117	128.022	3.438.141
2	PREGATIRE MATERIALE	5.453.723	4.009.777	1.443.946	736.122	80.029	656.093	707.824
3	Laminoare LPMU	16.034.853	12.948.315	3.086.538	1.069.086	328.952	740.134	2.017.452
4	Laminoare LPMici	11.111.278	8.327.991	2.783.287	765.835	164.476	601.359	2.017.452
	inclusiv KOCH	330.831	330.831	0	0			
5	ELECTROENERGETICA	2.001.577	1.761.778	239.799	145.738	145.738	0	94.061
6	FLUIDE ENERGETICE	4.531.149	3.594.142	937.007	526.387	343.855	182.532	410.620
7	METROLOGIE	236.270	140.036	96.234	0	0	0	96.234
8	COMUNICATII	193.451	0	193.451	127.801	0	127.801	65.650
9	TRANSPORTURI	2.257.070	1.735.466	521.604	234.361	234.361	0	287.243
10	LABORATOARE	1.219.731	756.956	462.775	154.063	72.907	81.156	308.712
11	CANTINA	0	0	0	0	0	0	0
12	PROIECTARE	177.510	0	177.510	0	0	0	177.510
13	SERVICIUL DISPECERAT ENERGETIC	477.322	0	477.322	0	0	0	477.322
14	STRUNGARIA DE CILINDRI	359.909	304.935	54.974	0	0	0	54.974
15	REPARATII UTILAJ METALURGIC	2.228.899	1.638.515	590.384	166.474	121.850	44.624	423.910
16	Servicii productie (PPUP, Tehnic, CQ+US, Aprovizionare, Energetic, RIT)	3.711.113	589.710	3.121.403	582.235	0	582.235	2.539.168
I.	PERSONAL PRODUCTIE	63.365.091	45.328.577	18.036.514	4.920.241	1.776.285	3.143.956	13.116.273
II.	PERSONAL COMERCIAL	659.484	0	659.484	67.604	0	67.604	591.880
II I	PERSONAL ADMINISTRATIV	5.826.284	0	5.826.284	1.410.599	32.893	1.377.706	4.415.685
22	OFICIU DE CALCUL	1.289.970		1.289.970	221.363		221.363	1.068.607
23	SERVICIUL ADMINISTRATIV	634.607		634.607	439.363	32.893	406.470	195.244
24	SERVICIUL PENTRU SITUATII DE URGENTA (Pompieri)	850.825		850.825	749.873		749.873	100.952
	Total UZINA	69.850.859	45.328.577	24.522.282	6.398.444	1.809.178	4.589.266	18.123.838

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca existent pana in anul 2020 la societate, precum si in conformitate cu practica uzuala in tara si in ramura, salariatilor li se acorda tichete de masa si antidot. Valoare totala anuala a cheltuielilor cu tichete de masa si antidot se estimeaza la 6.260.065 lei.

Defalcarea cheltuielilor sociale cu antidot si tichete de masa este redata mai jos:

STRUCTURI ORGANIZATIONALE	Total salariatii	Tichete		ANTIDOT				
		NR.	Suma, lei	TOTAL	LAPTE	PAINE	PUI	
I. Personal productie								
1	OE 2	186	43.980	879.600	154.558	57.376	22.222	74.960
2	PREGATIRE MATERIALE	98	23.448	468.960	83.516	30.938	12.031	40.547
3	Laminoare LPMU	280	67.092	1.341.843	102.322	88.016	3.281	11.025
4	Laminoare LPMici	192	46.006	920.120	70.164	60.354	2.250	7.560
	inclusiv KOCH	6	1.438	28.754	1.898	1.898	0	0
5	ELECTROENERGETICA	46	10.667	213.340	0	0	0	0
6	FLUIDE ENERGETICE	100	22.895	457.900	20.452	10.924	2.182	7.346
7	METROLOGIE	6	1.338	26.760	0	0	0	0
8	COMUNICATII	4	892	17.840	0	0	0	0

9	TRANSPORTURI	48	10.861	217.220	27.441	11.389	3.679	12.373
10	LABORATOARE	28	6.347	126.940	2.366	2.366	0	0
11	CANTINA	0	0	0	0	0	0	0
12	PROIECTARE	3	678	13.560	0	0	0	0
13	SERVICIUL DISPECERAT ENERGETIC	9	2.062	41.240	0	0	0	0
14	STRUNGARIA DE CILINDRI	6	1.379	27.580	0	0	0	0
15	REPARATII UTILAJ METALURGIC	52	11.633	232.660	14.498	9.999	1.027	3.472
16	Servicii productie (PPUP, Tehnic, CQ+US, Aprovizionare, Energetic, RIT)	59	13.570	271.390	9.848	7.500	539	1.809
I.	PERSONAL PRODUCTIE	1.117	262.848	5.256.953	485.165	278.862	47.211	159.092
II.	PERSONAL COMERCIAL	12	2.709	54.180	0	0	0	0
III	PERSONAL ADMINISTRATIV	101	22.981	459.615	4.152	2.792	310	1.050
22	OFICIU DE CALCUL	24	5.460	109.195	2.960	1.600	310	1.050
23	SERVICIUL ADMINISTRATIV	17	3.390	67.800	1.192	1.192	0	0
24	SERVICIUL PENTRU SITUATII DE URGENTA (Pompieri)	19	4.413	88.260	0	0	0	0
	TOTAL	1.230	288.537	5.770.748	489.317	281.654	47.521	160.142

Bugetul lunar al costurilor de productie pentru productie care poate fi atinsa fara alte investitii si fara a atinge capacitate optima. Bugetul este estimat pentru o productie lunara de 29.000 tone de produs finit, fiind la 65% din capacitatea maxima de productie de aprox 44.000 tone lunar. Toate consumurile sunt cele efectiv realizate de catre COS Targoviste SA, preturile sunt cele actuale (respectiv anul 2020). Bugetul lunar de productie estimat este in valoare de 68.451.000 lei, din care:

- circa 55% din costuri reprezinta materie prima – fier vechi – 37.540.000 lei,
- circa 17%, respectiv 11.899.000 lei reprezinta costul fluidelor energetice (energie electrica, gaze naturale, oxigen etc),
- peste 10%, respectiv 7.090.000 lei reprezinta cheltuieli salariale si cele sociale, descrise mai detaliat in tabelele de mai sus,
- circa 9%, respectiv 6.032.000 lei sunt cheltuieli cu alte materiale auxiliare necesare productiei.

DEVIZ LUNAR A COSTURILOR DE PRODUCTIE		Situatia lunara (mii lei fara tva)			
		Consum / UM	Cantitatea/ UM	Pret Ron / UM	Valoare mii RON fara tva
	Volum de productie		29.000		
1.	Materii prime				39.635
	Fier vechi - total, din care	1.146,27	33.242	1.168	38.827
	Fier achizitionat		32.141	1.168	37.540
	Alte recuperari interne			1.168	0
	Sutaje total, din care		765,06	1.168	894
	DIN LPMU		415,56	1.168	485
	DIN LPM		349,50	1.168	408
	Recirculari otelarie		84,00	1.168	98
	Scoarte		252,00	1.168	294
	Feroaliaje total, din care	14,38	417	4.780	1.993
	Silicomangan (82%)	6,1	176	4.413	775,46
	Silicocalciu (28%)	0,5	15	8.959	137,19

	Aluminiu	0,2	5	7.571	39,89
	Ferosiliciu 45%	0,0	0	0	0
	Ferosiliciu (75%)	3,0	88	4.275	375,57
	Feromangan (75%)	4,3	124	4.495	559,39
	Ferocrom (65%)	0,2	7	7.895	57,19
	Feromolibden (60%)		1	71.467	37,70
	Ferovanadiu (40%)	0,0	0,20	42.371	8,34
	Nichel (100%)		0	0	0
	Sulf		0	7.840	
	Alte feroaliaje		0	6.750	2,13
	Recuperari (-)	-54,2	-1.572	754	-1.185
	Sutaje total, din care	-26,4	-765	1.029	-788
	DIN LPMU	-14,3	-416	1.036	-430
	DIN LPM	-12,1	-350	1.022	-357
	Recirculari otelarie	-2,9	-84	1.025	-86
	Scoarte	-8,7	-252	1.025	-258
	Alte recuperari fier vechi	0,0	0	1.022	0
	Tunder	-16,2	-471	112	-53
2.	Materiale auxiliare				6.032
	Materiale refractare	12,960	376	4.926	1.851
	cuptor	5,088	148	4.067	600
	oala+sertar	4,905	142	5.658	805
	LF	0,019	1	5.361	3
	turnare+vidare	2,948	85	5.187	443
	laminoare			0	
	Diferente de pret refractare			0	
	Utilaj de schimb (inclusiv utilaj turnare, cristalizatoare, Inele din carbura, Cilindri laminare)				380
	cilindri		10	9.617	99
	cristalizatoare	0,112	3	8.462	27
	Inele din carbura		0	428.451	25
	Rulmenti si inele rulmenti pentru cilindri de laminare				181
	Alte				48
	Piese de schimb				0
	Combustibil si lubrifianti				182
	Materiale auxiliare la reparatii				414
	Electrozi cuptor - total, din care	2,61	76	22.432	1.696
	Electrozi cuptor	1,83	53	26.402	1.405
	Electrozi LF	0,77	22	13.003	291
	Var	57,931	1.680	338	569
	Calcar			0	0
	Materiale cu continut de carbon	11,228	326	611	199
	pentru administrare in bena	0,000		0	
	pentru spumarea zgurii	9,124	265	611	162
	pentru carburare	2,104	61	611	37
	materiale intretinere echipament tehnologic			0	45
	Alte materiale directe si auxiliare			0	696
	teaca celox	0,016	464	47	22
	Florura de calciu	1,902	55	1.568	86
	Carbora de siliciu	0,442	13	3.896	50

	termicuple	0,254	7.379	5	40
	Cuartita aris EBT	1,786	52	1.420	74
	Teava insuflat O2	0,367	11	2.868	31
	Prafuri de acoperire, antiretasura si unguente	1,242	36	966	35
	Materiale cojire				5
	Materiale tehnologice de la serv.Reparatii				3
	Materiale protectia muncii				62
	Cutite foarfeci LPMU				2
	Teava 10 mm si teava taiat f vechi TC				12
	Pinza non azbest				15
	Fier de racire				0
	Sulfat de magneziu				2
	Clorura de sodiu,sulfat feros,produse NALCO pt tratare apa, alte mat tehn fluide				36
	Reactivi si materiale prelevare probe laborator laborator				23
	Sarma de legat alte		61	2.750	167
					31
3.	Fluide energetice				11.899
	Energia electrica		21.422	381	8.157
	Gaz natural		1.833	1.102	2.019
	Argon		10	358	4
	Oxigen		1.365	915	1.249
	Azot		1.123	228	256
	Apa industriala		240	157	38
	Apa potabila		64	58	4
	Canalizare		42	4.082	172
4.	Salarii cu defalcari si impozite				6.611
	Salarii				5.280
	Defalcari si impozite salariale				331
	Rezerve pentru concedii				0
5.	Servicii terti, din care				268
	servicii reparatii				55
	servicii industriale				212
6.	Amortizarea				1.040
7.	Impozite				0
8.	Arenda				16
9	Cheltuieli IT				0
10	Cheltuieli sociale, din care				479
	Cheltuieli de alimentare (tichete de masa)				438
	Alte cheltuieli sociale				41
11.	Altele total, din care				53
	Costul deseurilor vandute				53
12.	Revanzarea marfurilor si serviciilor				1.230
	Marfuri				0
	Servicii				1.230
	Resurse - energetice		2.934	418	1.226
	Alte				4
13.	Minus Variatia stocurilor -				-195

	productia neterminata				
14.	Minus Variatia stocurilor - semifabricate		693	1.998	1.385
15.	TOTAL				68.451

In aceste conditii rezultatul estimat mediu lunar este in valoare de 1.338.000 lei EBITDA, prezentat in tabelul de mai jos:

Cont de Profit si Pierderi (lunar) Mii RON

Nr	Elemente	29.000 to
		tagla/luna MII RON
1	Venituri din vanzari	70.439
1.1	Productia de baza	68.955
1.2	Alte venituri din vanzari	1.484
2	Costul vanzarilor	68.451
2.1	Materia prima si materiale de baza	39.635
2.2	Materiale auxiliare	6.032
2.3	Fluide energetice	11.899
2.4	Salarii cu defalcari si impozite	6.611
2.5	Servicii	268
2.6	Amortizarea	1.040
2.7	Impozite	0
2.8	Marfuri si servicii pentru recomercializare	1.283
2.9	Alte cheltuieli	494
2.10	Minus Variatia stocurilor - productia neterminata si semifabricate	1.190
2.11	Minus Variatia stocurilor - productia finita	0
3	Profit brut	1.988
4	Cheltuieli comerciale	69
4.1	Salarii cu defalcari si impozite	56
4.2	Cheltuieli de reparatii si intretinere	0
4.3	Amortizarea	0
4.4	Alte	13
5	Cheltuieli generale si administrative	1.208
5.1	Salarii cu defalcari si impozite	496
5.2	Cheltuieli de reparatii si intretinere	0
5.3	Amortizarea	41
5.4	Alte	671
6	Profit operational	711
7	Alte venituri (-)/ cheltuieli (+)	453
7.1	Dobanzi la imprumuturi - venituri (-) / cheltuieli (+)	0
7.2	Cheltuieli legate de diferente la curs valutar venituri (-) / cheltuieli (+)	0
7.3	Alte	453
8	Profit inainte de impozitare	258
9	Impozit pe profit 16%	41
10	Profit net	217
11	EBITDA	1.338
12	EBIT	217

Realizarea practica a conditiilor bugetate presupune implementarea catorva masuri de functionare astfel:

- 1) Crearea conditiilor favorabile pentru producatori interni de beton, asa cum se procedeaza in majoritatea statelor membre ale Uniunii Europene. Propunerile concrete sunt prezentate detaliat in capitolul 3 al acestui document. Aplicarea unor asemenea masuri va permite cresterea ecartului intre pretul la produs finit – otel beton si a pretului la materie prima principala – fier vechi, prin diminuarea efectelor concurentei nelocale, existente in momentul de fata pe piata interna, astfel se va crea o rezerva pentru cheltuieli operationale.
- 2) Este necesara imbunatatirea conditiilor de munca, din punct de vedere al salariilor pentru salariati, mai ales cei care lucreaza direct in sectiile de productie. Pentru crearea unui nucleu permanent al salariatilor direct productivi este necesar ca salariul mediu la societate, pentru direct-productivi, sa fie peste nivelul mediu pe economie.
- 3) Crearea si dezvoltarea scolii profesionale pentru siderugisti pe baza de colaborare cu Universitatea Valahia, ceea ce va permite cresterea nivelului de pregatire profesionala a salariatilor direct-productivi si cresterea gradului de loialitate fata de profesie de metalurgist.
- 4) Lucrul simultan cu cele 2 laminoare pentru ca productia marfa otel beton si otel de calitate medie lunara sa ajunga la min 29.000 tone. Pentru functionarea simultana a celor doua laminoare este necesara angajarea unui numar de 290 salariati fata de existentul actual. In realizarea bugetului salariile acestora au fost incluse.
- 5) Construirea unei instalatii “TEMPCORE” in sectia LPMU astfel incat sa poata realiza otel beton cu caracteristici superioare (marca B500C) cu cerere mare pe piata interna. Construirea instalatiei “TEMPCORE” se va face cu resurse proprii avand modelul si practica executiei instalatiei din sectia LPM. Sumele aferente lucrarilor si achizitiei de echipament pot fi angajate si capital curent – vanzare de marfa si au fost prinse in buget.
- 6) Reintrarea pe piata otelului de calitate cu un volum minim de 4.000-4.500 tone lunar. Reintrarea in piata otelului de calitate va fi mai lenta, inasa COS a activat in aceasta piata cu volume de vanzare mult mai mari si exista piata consumatorilor mici pe care o putem activa in detrimentul marilor importatori.
- 7) Cresterea cantitatii de otel beton in colaci prin modernizarea instalatiei de bobinare din sectia LPM. Modernizarea instalatiilor de bobinare are ca efect reducerea costului la colacii de otel beton.

Pentru desfasurarea activitatii de productie este necesar a fi transferate contractele necesare , apreciate a fi esentiale.

Anexa 15 – Lista contractelor esentiale

Se va transfera si personalul societatii - 942 salariati, din care 7 salariati cu contract de munca suspendat. Dintre cei 935 salariati, 852 au CIM suspendate in temeiul art. 52 alin. 1) lit. c) din Codul Muncii (somaj tehnic), beneficiind de plata a 75% din salariul de baza si 90 de salariati sunt cu CIM activ reprezentand personalul necesar in vederea conservarii averii debitorului si asigurarii activitatii minime de procedura si conservare.

Fata de cele prezentate repornirea activitatii de productie la COS Targoviste constituie un beneficiu pentru intreaga economie romaneasca si un posibil exemplu de relansare economica a unei intreprinderi sub patronatul statului.

VIII CONCLUZII

In considerarea celor expuse in prezentul memoriu justificativ, apreciind ca este facuta dovada oportunitatii si importante strategice a mentinerii intreprinderii metalurgice din Targoviste in circuitul economic va rugam sa avizati favorabil cererea subscriei COS TARGOVISTE – operator economic - de preluare, prin trecerea in proprietatea statului a activului functional **industrial** „**Producere otel de constructii**” in contul stingerii integrale a creantelor bugetare inscrise in

tabelul definitiv de creante si cele nascute in perioada dupa deschiderea insolventei, in conditiile din prezenta cerere/ memoriu.

Conform concluziilor Testului creditorului privat prudent realizat de catre prof. univ. dr. Radu Bufan (prezentat in Anexa 12) în vederea conformarii cu dispozitiile OUG nr 60/2019 modificată prin OUG nr 200/2020 si prevederilor art. 107, alin. (1) din Tratatul privind functionarea Uniunii Europene, coroborat cu prevederile Comunicarii Comisiei privind notiunea de ajutor de stat (2016/C 262/01), cu urmatoarele concluzii :

- distributiile pe care le primeste creditorul bugetar in reorganizare (de la valoarea de piată a activelor transferate, de 301.836 mii lei, scazand suma cheltuielilor posibil aferente acestor active, de 85.278 mil lei, rezultând o valoare „netă” de cca 216.558 mii lei) acopera integral creanta bugetara si sunt superioare celor pe care le-ar primi in procedura falimentului(165.020 mii lei), fara a lua in calcul perioada de timp necesara pentru acoperirea creantelor in faliment;
- operatiunea de dare in plata poate fi considerata o tranzactie in conformitate cu conditiile pietei pe baza metodei de evaluare folosita: comparatia dintre gradul de indestulare a creantei sale in scenariul reorganizarii debitorului COS Targoviste (rata de recuperare in reorganizare) si valoarea preconizata a gradului de indestulare in ipoteza falimentului/lichidarii debitorului (rata de recuperare in faliment), care nu se incadreaza in notiunea unui ajutor de stat.

Sunt astfel indeplinite si conditiile prevazute de art.13 din OUG nr 60/2019, respectiv măsura de trecere in proprietatea statului a Activului functional **industrial „Producere otel de constructii”** – COS TARGOVISTE in contul stingerii integrale a creantelor bugetare se realizează cu respectarea legislației naționale și europene în domeniul ajutorului de stat.

Anexe:

Anexa 1 – Certificat constatator ONRC

Anexa 2 - Sentinta Civila nr.417/04.12.2019 pronuntata in Dosar nr.1906/120/2013 pe rolul Tribunalului Dambovita

Anexele 3.1, 3.2 si 3.3 – Raport comisie de inventariere si Procese verbale de inventariere

Anexa 4 .1 si 4.2 – Situatiile financiare si notele explicative la 31.12.2019

Anexa 5 – Notificarea creditorului majoritar privind intentie modificare Plan de reorganizare

Anexa 6 - Schita amplasamentului

Anexa 7.1 si 7.2 – Raport de evaluare pentru bunurile din patrimoniul COS Targoviste , extras raport de evaluare pentru activul functional (core) industrial „Producere otel de constructii”

Anexele 8.1,8.2,8.3,8.4,8.5,8.6,8.7, 8.8 - Centralizator si lista completa a terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale, echipamentelor si obiectelor de inventar propuse a fi transferate

Anexa 9 - Stocuri de piese de schimb, care sunt necesare pentru deservirea/functionarea utilajelor si echipamentelor de productie, precum si stocuri de materiale si materii prime, care pot fi folosite pentru procesul de productie.

Anexa 10 – Certificari si autorizari, inclusiv Autorizatia Integrata de Mediu rr. 5/18.02.2013 revizuita in 03.10.2016, vizata anual prin decizia nr.47/04.02.2019, valabila pana in 2023

Anexa 11.1 - Bilant de mediu – nivel I pentru COS Targoviste

Anexa 11.2 - Raportul de amplasament pentru revizuirea autorizatiei integrate de mediu

Anexa 12 – Testul creditorului privat prudent realizat de catre prof. univ. dr Radu Bufan

Anexa 13 – Situatia creantelor la bugetul central la 31.10.2020

Anexa 14 – Certificat de atestare fiscala

Anexa 15 – Lista contractelor esentiale

ADMINISTRATOR SPECIAL

Oleg Shvedakov

**ADMINISTRATOR JUDICIAR
MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI
prin reprezentant permanent**

Anca Sirbu

