



# COS TÂRGOVIȘTE S.A.

IN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

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

**Catre:** RVA Insolvency Specialists S.P.R.L., Administrator judiciar  
Phoenicia Business Center, str. Turturelelor 11A, bloc C, etaj 4, sector 3, Bucuresti

**In atentia:** dnei Carmen Sandu, reprezentant al Administratorului judiciar

**Ref.:** convocarea comitetului creditorilor COS Targoviste S.A. pentru aprobarea incheierii documentelor de finantare cu OTP Bank

**Data:** 10 noiembrie 2014

Subscrisa COS Targoviste S.A., in insolventa, in insolvency, en procedure collective - cu sediul social in mun. Targoviste, Sos. Gaesti nr. 9-11, jud. Dambovita, prin Administrator special - Oleg Shvedakov, va transmitem urmatorul

## REFERAT

Avand in vedere urmatoarele:

- (i) pe de o parte, termenul de plata uzual, practicat pe piata materialelor de constructii (inclusiv pentru produsele metalurgice din nomenclatorul subscisei – otel beton) este de 30-60 zile de la data livrarii;
- (ii) pe de alta parte, achizitionarea materiilor prime (in special fier vechi), materialelor si serviciilor necesare desfasurarii in conditii normale a activitatii societatii presupune, datorita specificului pietei metalurgice, dar si a starii de insolventa, plata in avans sau la data livrarii;
- (iii) politica comerciala trebuie ajustata cerintelor pietei, astfel incat activitatea de aprovizionare sa se desfasoare in conditii normale, iar cea de desfacere sa fie orientata spre continuarea recastigarii clientilor si marirea volumului vanzarilor;
- (iv) necesitatea acoperirii prin finantare externa a deficitului pe termen scurt de cash-flow, generat de decalajul dintre plata datoriilor si incasarea creantelor, astfel incat datoriile curente rezultate din desfasurarea activitatii in perioada de observatie si reorganizare sa fie facuta cu prioritate si la scadenta,

Intreprinderea a initiat o serie de negocieri cu mai multe institutii financiare in vederea obtinerii finantarii pentru suplinirea capitalului de lucru. Urmare a acestor demersuri au fost primite oferte pentru servicii de factoring fara recurs de la Banca Transilvania, iar de la OTP Bank oferta pentru scontare facturi fara recurs (*prezentate in anexa*); Raiffeisen Bank si Leumi Bank au refuzat finantarea pentru orice instrument de creditare in considerarea starii de insolventa.

In urma analizei ofertelor primite s-a concluzionat ca cele mai bune conditii sunt cele propuse de OTP Bank, costurile de finantare situandu-se sub nivel mediu de piata.



**COS TÂRGOVIȘTE S.A.**

IN ÎNSUȘI VENTĂȚĂRI ÎN ÎNSUȘI VENTĂȚĂRI ÎN ÎNSUȘI VENTĂȚĂRI ÎN ÎNSUȘI VENTĂȚĂRI ÎN ÎNSUȘI VENTĂȚĂRI

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

Condițiile financiare conform ofertei OTP Bank sunt următoarele:

- Valuta facilitatii:** scontare 85% din valoarea facturilor prezentate la tragere, maxim 20.000.000 lei;
- Data scontarii:** in max. 2 zile lucratoare de la depunerea, verificarea si acceptarea de catre Banca a Documentatiei prezentate de Vanzator;
- Perioada de utilizare:** 12 luni de la semnarea contractului de credit cu o maturitate de 90 de zile pentru fiecare tragere;
- Scadenta finala a facilitatii:** maxim 90 de zile – data maxima de rambursare a facilitatii din fonduri provenite de la beneficiarul facturilor;
- Rambursarea facilitatii:** 15 luni (12 luni tragere + 90 zile scadenta maxima) cu posibilitate de prelungire in urma unei analize anuale;
- Comision de acordare:** 0.2% aplicat la intreaga valoare a plafonului, platibil la momentul semnarii contractelor;
- Taxa de utilizare:** 0.1% calculat la valoarea integrala a facturii ce se va sconta, platibil la momentul scontarii;
- Taxa de scont:** ROBOR 3M+ 2.5% calculat sub forma de dobanda pe perioada de tragere platibil la momentul incasarii creantelor aferente tragerii respective.

Astfel, semnarea documentelor de finantare (conventiei de scontare) cu OTP Bank:

- va creste atractivitatea produselor COS Targoviste S.A. prin acordarea unor termene de plata mai mari, crescand astfel competitivitatea produselor intreprinderii pe piata interna si marind rentabilitatea acestora; costurile generate se vor reflecta in pretul produselor vandute, care va fi superior celui practicat pentru livrarile cu plata in avans;
- va determina cresterea volumului vanzarilor si implicit al productiei, cu consecinta diminuarii costurilor fixe unitare;
- va avea ca efect scaderea presiunii asupra cash-flow-ului intreprinderii;
- va contribui la stingerea fara intarziere a debitelor inscise in tabelul creantelor, conform Planului de reorganizare si achitarea datorii curente.



**COS TÂRGOVIȘTE S.A.**

IN INSOLVENTA, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: [cost@cos-tgv.ro](mailto:cost@cos-tgv.ro)

Web: [www.cos-tgv.ro](http://www.cos-tgv.ro)

In considerarea aspectelor mentionate mai sus, consideram necesara semnarea documentelor de finantare cu OTP Bank, conform ofertei atasate.

**Intrucat operatiunea avuta in vedere excede cadrului activitatii curente, in conformitate cu prevederile art. 49 alin. (2) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei, va rugam sa convocati comitetul creditorilor in vederea supunerii spre aprobare a incheierii cu OTP Bank a documentelor de finantare.**

Anexa: 4 pagini

Cu stima,  
Administrator special  
Shvedakov Oleg