

“СХВАЛЕНО”

Комітетом кредиторів ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат»

Протокол від _____ року № _____
Голова комітету кредиторів

(підпис) (П.І.Б.)

“ПОГОДЖЕНО”

Фонд державного майна України

(посада)

(підпис)

(П.І.Б.)

(дата)

“СХВАЛЕНО”

Зборами кредиторів ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат»

Протокол зборів кредиторів
від _____ року № _____

“ПОГОДЖЕНО”

Забезпечені кредитори:
*Херсонська ОДПІ у м. Херсоні ГУ ДФС
у Херсонській області*

(посада)

(підпис)

(П.І.Б.)

(дата)

**ПАТ «Державний експортно –
імпортерний банк України»**

(посада)

(підпис)

(П.І.Б.)

(дата)

ПЛАН САНАЦІЇ

**ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат»,
ідентифікаційний код за ЄДРПОУ – 00306710,
справа про банкрутство № 5/31-б-09,
порушена Господарським судом Херсонської області 18.05.2009**

ЗМІСТ

I. Вступ.....	3
II. Загальна інформація щодо справи про банкрутство.....	4
III. Загальна характеристика боржника.....	5
IV. Аналіз фінансової, господарської, інвестиційної діяльності боржника, його становища на ринках.....	7
V. Заходи з відновлення платоспроможності.....	9
VI. Погашення вимог кредиторів.....	18
VII. Заходи щодо забезпечення охорони державної таємниці.....	21
VIII. Прогноз соціально – економічних наслідків проведеної санації.....	21
IX. Прикінцеві положення.....	22

I. Вступ (передмова)

План санації розроблено ТОВ «Інтернешнл консалтинг груп» на замовлення інвестора ТОВ «Амалтея», який діє на підставі відповідних рішень комітету кредиторів боржникові у санаційній процедурі, та у відповідності норм до Закону України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом» (далі по тексту - Закон).

Під санацією розуміється система заходів, що здійснюються під час провадження у справі про банкрутство з метою запобігання визнанню боржника банкрутом та його ліквідації, спрямована на оздоровлення фінансово-господарського становища боржника, а також задоволення в повному обсязі або частково вимог кредиторів шляхом реструктуризації підприємства, боргів і активів та/або зміни організаційно-правової та виробничої структури боржника (Стаття 28 Закону України «Про відновлення платоспроможності боржника, або визнання його банкрутом»).

Отже метою санації ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» є:

1. Запобігання ліквідації підприємства, яке входить до переліку стратегічно важливих для економіки України та безпеки країни, відновлення його платоспроможності у встановлений господарським судом термін.

2. Відновлення виробництва, оптимізація виробничої та організаційної структури ВАТ «ХБК» для зменшення собівартості товарної продукції, підвищення конкурентоспроможності, виходу підприємства на нові ринки збуту.

3. Повне задоволення вимог кредиторів у погоджених комітетом кредиторів і затверджених Господарським судом обсягах у відповідності до встановленої Законом України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом» черговості погашення боргів.

4. Організація виробництва нової номенклатури рентабельної та конкурентоспроможної продукції.

5. Відновлення та створення нових робочих місць, поліпшення соціального становища працівників, підвищення рівня заробітної плати працівників підприємства.

6. Створення сприятливих умов для розвитку приватної ініціативи фізичних та юридичних осіб при постачанні бавовни та розширенні збуту продукції ВАТ «ХБК».

7. Придбання нового, екологічно безпечного, сучасного високопродуктивного текстильного обладнання для відновлення, замість раніше знищеного, технологічного парку підприємства.

Реалізації вищевказаних цілей щодо відновлення високоефективного сучасного текстильного виробництва призведе до суттєве збільшення доходів підприємства від основної та неосновної діяльності, що надасть додаткову можливість з отриманого прибутку розраховуватись з кредиторами та по податках, а також збільшити надходження до бюджетів усіх рівнів та фондів.

З огляду на стратегічну важливість та значимість підприємства для економіки м. Херсона та України в цілому, складність обставин (економічних та політичних), що притаманні йому як і всім текстильним підприємствам країни, а саме значний розмір кредиторської заборгованості та визнаних вимог кредиторів, здійснити санацію можливо лише в максимально припустимий Законом 6 місячний термін із подальшою вмотивованою та узгодженою із Господарським судом її можливою пролонгацією ще на 12 місяців.

Виконання заходів, передбачених планом санації, починається після винесення ухвали суду про затвердження плану санації.

У плані санації всі заходи з реструктуризації та фінансового оздоровлення вводяться, починаючи з моменту фактичного початку реалізації плану санації. Розрахунок фінансового результату за період санації здійснюється з 4 кварталу санації.

План санації розроблений виходячи із переконання, що саме санація, а не ліквідація підприємства, у повному обсязі задовольняє вимогам та враховує інтереси усіх сторін.

Головним чинником успішної реалізації плану санації має стати активна позиція учасників санації щодо повернення виведених активів ВАТ «ХБК», зокрема його 3 – ї фабрики.

Фінансування основних заходів з погашення заборгованості по заробітній платі та відновлення виробництва в рамках плану санації інвестор розпочинає виключно після отримання та реєстрації корпоративних прав на 76,76% частки держави у статутному

капіталі ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» (із зобов'язанням протягом трьох місяців повністю погасити заборгованість по заробітній платі).

Планом санації в якості одного із інвестиційних інструментів інвестором передбачається поступове, протягом п'яти років з дати прийняття відповідного рішення зборами акціонерів, збільшення статутного фонду ВАТ «ХБК» до 350 млн. грн. та фінансування за цей рахунок виконання окремих заходів, передбачених цим планом.

Кредиторську заборгованість боржника інших черг планується погасити, у першу чергу за рахунок розробленого та узгодженого із зацікавленими сторонами алгоритму по погашенню заборгованості за кредитом PL - 480, а також продажу через визначену судом торгуючу організацію деяких інших активів ВАТ «ХБК» невиробничої сфери. Отримані при цьому кошти також спрямовуються для задоволення вимог інших кредиторів.

Протягом затвердженого терміну процедури санації інвестування передбачених планом коштів у відновлення виробництва та реалізацію інших інфраструктурних проектів передбачається за рахунок як власних інвестиційних коштів, залучених до статутного фонду ВАТ «ХБК», так і коштів інших інвесторів, в тому числі іноземних.

Проведення санації ВАТ «ХБК» передбачає, в тому числі, створення індустріального парку на землях підприємства промислового призначення. Зазначений захід дозволить інвестору отримати податкові та митні пільги при ввезенні необхідного технологічного та виробничого обладнання для відновлення виробництва, за рахунок звільнення від пайового внеску у сумі приблизно 100 млн. грн. оптимізувати витрати на відновлювально – будівельні роботи. Заощаджені при цьому кошти спрямовуються в інвестування інших проектів в рамках розвитку індустріального парку. Зазначене дозволить започаткувати та розвинути інші напрямки прибуткової виробничої діяльності для якомога найшвидшого розвитку промислового майданчика ВАТ «ХБК», створення нових робочих місць.

Можливе проведення за згодою з кредиторами реструктуризації боргових зобов'язань ВАТ «ХБК» у терміни передбачені чинним законодавством.

Проведення реорганізації, розробка та запровадження нової, ринково зорієнтованої ефективної організаційно-управлінської моделі на підприємстві, що дозволить заощадити кошти на утримання адмінперсоналу та підняти якість та своєчасність прийняття управлінських рішень.

II. Загальна інформація щодо справи про банкрутство Боржника

Справу № 5/31-Б-09 про банкрутство Боржника порушено ухвалою господарського суду Херсонської області від 18.05.2009 року за заявою товариства з обмеженою відповідальністю «Прем'єр-Стиль», акціонерного комерційного банку соціального розвитку «Укрсоцбанк» в особі Херсонської обласної філії акціонерного комерційного банку соціального розвитку «Укрсоцбанк» та об'єднаної заяви працівників Боржника. Дана Ухвала залишена у силі апеляційною та касаційною інстанцією.

У зв'язку з оскарженням ухвали суду справа направлялася до апеляційної та касаційних інстанцій.

Розпорядженням голови суду від 22.10.2010 року, у зв'язку з клопотанням Боржника утворено колегію для розгляду справи у складі суддів Ситюка В.Г. (головуючий суддя), Пінтеліної Т.Г., Пригузи П.Д.

Ухвалою господарського суду Херсонської області від 03.12.2010 року за результатами підготовчого засідання визнано грошові вимоги ініціюючих кредиторів до боржника на загальну суму 4 855 395,07 грн., зобов'язано публічне акціонерне товариство «Укрсоцбанк» в особі Одеської обласної філії подати оголошення про порушення справи про банкрутство до офіційного друкованого органу, призначено розпорядника майна боржника та встановлені процесуальні строки у справі. Дана Ухвала залишена без змін апеляційною та касаційною інстанціями.

В попередньому засіданні 04.07.2011 року господарським судом Херсонської області постановлено ухвалу, якою затверджено реєстр вимог кредиторів, за якою (у редакції ухвали господарського суду Херсонської області від 05.11.2014 року), з урахуванням змін до реєстру, внесених Постановою Вищого господарського суду України від 07.04.2015 року та ухвалою господарського суду Херсонської області, загальна кредиторська заборгованість становить 267549650,74 грн. (в тому числі 5964618,60 грн – середній заробіток за несвоєчасну виплату

заробітної плати згідно судових рішень) (Двісті шістьдесят сім мільйонів п'ятсот сорок дев'ять тисяч шістсот п'ятдесят гривень 74 копійки).

Ухвалою господарського суду Херсонської області від 24.07.2012 року відносно Боржника відкрито процедуру ліквідації та призначено ліквідатором арбітражного керуючого Марченка С.О. Постановою Одеського апеляційного господарського суду від 23.05.2013 року останню ухвалу змінено у частині призначення ліквідатора – призначено арбітражного керуючого Лахненка Є.М.

Ухвалою господарського суду Херсонської області від 04.02.2015 року відносно Боржника введено процедуру санації та призначено керуючим санацією арбітражного керуючого Лахненка Є.М.

Однак, станом на 11.12.2015 року згідно з Витягом із Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців у розділі про реєстраційні дії міститься інформація про внесення 10.09.2015 року рішення про припинення провадження у справі про банкрутство юридичної особи.

III. Загальна характеристика боржника

Повна назва - Відкрите акціонерне товариство «Херсонський бавовняний комбінат». Скорочена - ВАТ «ХБК».

Боржник створений шляхом перетворення державного підприємства Херсонський бавовняний комбінат згідно наказу Президента України від 26 листопада 1994 року № 699/94 та наказу Фонду Державного майна від 29 лютого 1996 р. №31 - АТ.

Статут Боржника затверджений Загальними зборами акціонерів та зареєстрований 16.04.96 р. виконавчим комітетом Херсонської міської ради. Реєстраційне свідоцтво №00306710.

Основні дані щодо Боржника наведені у таблиці:

Юридична адреса	73008, Херсонська обл. м. Херсон, пл.50-річчя СРСР
Основний розрахунковий рахунок	№2600602692197 в АТ «Укрексімбанк», м. Херсон
МФО	352639
ЄДРПОУ	00306710
Код платника податків	003067121038
№ свідоцтва платника ПДВ	30545001
Керівник - керуючий санацією	Арбітражний керуючий Лахненко Євгеній Миколайович (свідоцтво Міністерства юстиції на право здійснення діяльності арбітражного керуючого (розпорядника майна, керуючого санацією, ліквідатора)) № 13 від 30.01.2013
Контактний телефон	097 097 00 70
Основні види діяльності (ЗКГНГ)	17.11.6 Бавовняна промисловість
Основні види діяльності (за КВЕД)	17.21.0 Виробництво бавовняних тканин
Форма власності	Колективна

Розмір Статутного капіталу	35 996 860,00 грн.
Номінальна вартість 1 акції	0,25 грн.
Кількість акцій	143987440 штук
Доля держави у Статутному капіталі	76,76%

На даний час приватизація ВАТ «ХБК», яка розпочалась після прийняття Постанови Кабінету міністрів України № 68 від 16.01.2000 року, не завершена.

Боржник у межах оборонного замовлення через військового представника забезпечував свого часу потреби армії та інших силових відомств у камуфльованій тканині високої якості, яка йшла до того ж на експорт до Німеччини, США та інших країн, а також виробляв марлю, тобто основу для перев'язувальних матеріалів. На даний час, Боржник ще має пакет документів (санітарні, технічні, технологічні, юридичні) для випуску асортименту тканин 125 артикулів.

Незважаючи на фактичні припинення виробничої діяльності та руйнування підприємства, Боржник досі включений до державного реєстру підприємств, що займають монопольне становище на загальнодержавних та регіональних ринках в Україні.

Доля держави у статутному капіталі Боржника (за даними Реєстру корпоративних прав держави, який є складовою Єдиного реєстру об'єктів державної власності) станом на 11.12.2015 р. становила 25% + 1 акція статутного капіталу товариства. Але, вступило у законну силу рішенням господарського суду м. Києва від 15.10.2012 року по справі №7/397-45/114-33/35 про розірвання договору купівлі-продажу 51,76% акцій Боржника. На даний час в господарському суді Херсонської області за позовом ФДМ України розглядається справа щодо втрати реєстру власників іменних цінних паперів ВАТ «ХБК» для здійснення подальших кроків стосовно реєстрації та обліку за фондом пакету акцій 76,76% в Національному депозитарії України.

Структура управління Боржником, затверджена до порушення справи про банкрутство Боржника, представляє собою лінійно - функціональну модель управління, основний принцип побудови якої є групування влади і відповідальності за окремими функціями управління (планування, фінанси, виробництво, збут, тощо).

Функції по поточному управлінню Боржником виконував голова правління (генеральний директор). В його функціональні обов'язки входить організація забезпечення діяльності товариства. Безпосередньо голові правління підпорядковані: 1-й відділ, цивільна оборона, канцелярія, контрольно-ревізійний відділ, транспортний відділ.

Керівництво підприємством голова правління здійснював через своїх заступників.

Функції з організації виробництва, технічної підготовки, набору персоналу, охорони та оплати праці виконував перший заступник Голови правління (головний інженер). Йому підпорядковане основне і допоміжне виробництво, технічний, конструкторський відділи, художня майстерня, відділ технічного контролю, охорони та оплати праці.

Функції забезпечення було покладено на заступника директора з забезпечення. Йому підпорядковувались відділ матеріально-технічного забезпечення, відділ по забезпеченню сировиною, бюро митного декларування.

Функції збуту продукції забезпечував заступник директора з маркетингу та збуту. Йому підпорядковувались відділ перспективного ринку, відділ організації торгівлі, відділ збуту.

Функції аналізу економічної діяльності покладалась на заступника директора з економіки та фінансів. Йому підпорядковувались: планово-економічний відділ, відділ автоматизованої системи управління, фінансовий відділ, головна бухгалтерія, юридичний відділ, відділ управління акціонерним капіталом.

Функції набору та підготовки кадрів, соціальні питання вирішував заступник директора з кадрів та заступник директора з побуту, їм підпорядковувались відділ кадрів, відділ підготовки кадрів, житлово-комунальний відділ, комбінат харчування, дочірні підприємства.

Раніше встановлена організаційна структура Боржника не має ринкової направленості, є громіздкою, включає велику кількість допоміжних та обслуговуючих служб, послуги яких для

товариства дорожчі, ніж набуті послуги сторонніх спеціалізованих підприємств, великий адміністративний апарат не виконує завдання, які постають перед ним в умовах ринку.

Боржник існує вже п'ятдесят років і спеціалізується як підприємство по випуску бавовняної пряжі, різних видів тканин, махрових рушників і товарів народного споживання, які виготовляються з тканини, головними споживачами котрих є швейні фабрики і безпосередньо населення.

Боржник випускав різноманітний асортимент натуральної 100% бавовняної тканини і махрових виробів, які і дотепер користуються великим попитом як в Україні, так і за її межами.

Бавовна поставлялась з Узбекистану, Таджикистану й інших країн. Лавсан - з Білорусії (Могілевський хімічний завод). Віскозне волокно - з Росії.

Профілюючою продукцією комбінату були наступні групи тканин: бязева, білизняна, сатинова, плательно-сорочкова, одяжна, тикова, рушнікова, меблево-декоративна, тарна і пакувальна, група суворих тканин, марля, напівльняних тканин, тканина камуфляжна.

Основними конкурентами Боржника на ринку України по тканинах є:

ВАТ «Текстерно», м. Тернопіль;

«Донецький текстиль», м. Донецьк.

по махрових виробках:

Сімферопольська ткацька фабрика.

по пряжі:

«Долинська прядильно-ткацька фабрика», м. Долина;

«Демитекс», м. Полтава.

Основними споживачами продукції Боржника на 34,0 млн.м/п на території України є:

- Силові структури (постільна білизна, тканини підкладкові і сорочкові, рушникові тканини, тканини для спец, одягу, тканина камуфльована);
- залізна дорога (постільна білизна, рушникові тканини, відходи виробництва);
- Швейні підприємства (білизняні тканини, рушнікова тканина, тканина для спецодягу);
- Промислові та сільськогосподарські підприємства (сорочкові та меблеві тканини, марля);
- Приватні підприємці (махрові вироби та тканини у асортименті);
- Будинки відпочинку, санаторії, дитячі будинки, пансіонати, лікарні (білизняні тканини, тканина рушнікова, тканини для спеціального одягу, меблеві тканини, махрові вироби);

Основними споживачами продукції Боржника на зовнішньому ринку (тканин в асортименті) є Росія, Молдова, Румунія, Німеччина.

З усіх цих груп тканин найбільшим попитом у споживачів користуються білизняна група, одяжна (тканини для спец одягу), а з рушнікової - махрові вироби. Працюючи над новим асортиментом тканин, колективом підприємства була розроблена нова технологія котонізації льняного волокна (відходи льнопереробних підприємств). Розроблені нові технології обробки тканин: холодне біління і фарбування бавовняних та змішаних тканин, також готова до застосування нова технологія пігментного фарбування. Впровадження нових технологій дозволяє розширити кольорову гаму, поліпшити якість тканини, зменшити собівартість.

Швейними цехами і цехом товарів народного споживання був освоєний випуск більш 200 найменувань швейних виробів побутового та виробничого призначення.

IV. Аналіз фінансової, господарської, інвестиційної діяльності боржника, його становища на ринках на дату порушення справи про банкрутство. Майновий стан.

Для отримання достовірної інформації щодо майнового стану боржника та подальшого його аналізу, інвестором за власний кошт на договірній основі проведені наступні попередні заходи:

1. Проведення інвентаризації майна боржника, для отримання реальної інформації щодо його стану та наявності.
2. Проведення аудиту та складання балансу (рекомендований звіт про фінансовий стан підприємства) підприємства, що відповідає дійсному майновому стану боржника.

Саме отриману в результаті проведення інвестором вказаних заходів інформацію слід долучити до матеріалів справи про банкрутство та використати для проведення об'єктивного аналізу фінансової, господарської, інвестиційної діяльності боржника та його майнового стану.

Подальший аналіз фінансової, господарської, інвестиційної діяльності боржника та його майнового стану буде відкоригований після складання балансу підприємства та подання фінансової звітності відповідно до вимог чинного законодавства.

Динаміка активів

Протягом періоду що аналізується (2012 - 2014 рр.) спостерігалася тенденція до зменшення загального обсягу активів підприємства.

Так, протягом зазначеного періоду тільки у 2012 році вартість майна підприємства зменшилась на 7184 тис. грн. Це відбулось, в основному, за рахунок іммобілізованих необоротних засобів – 4085 тис. грн., що складає 56,9% загального зменшення вартості майна ВАТ «ХБК». Викладене свідчить про скорочення підприємством господарської діяльності, що вже призвело до його повної неплатоспроможності.

Найбільш вагому частку (75%) в структурі активу балансу підприємства складає дебіторська заборгованість, оборотні засоби в структурі активу балансу складають лише 0,09%. Структура з високим рівнем дебіторської заборгованості і низьким рівнем грошових коштів свідчить про існуючі проблеми, пов'язані оплатою робіт, товарів та послуг.

Ситуація з майном підприємства виглядає ще гірше, оскільки його вартість постійно зменшується, що підтверджує висновок про неплатоспроможність ВАТ «ХБК». Значне зменшення (фактичне знищення) в структурі активів балансу відбулося за рахунок основних засобів, що свідчить про фактичну відсутність матеріально – технічної бази підприємства.

Динаміка пасивів

Протягом останніх 10 років унаслідок щорічної збитковості відбувається зменшення величини власного капіталу. Станом на 30.09.2012 р. загальний обсяг накопичених непокритих збитків складає 291132 тис. грн.

Зокрема, за період що аналізується власний капітал ВАТ «ХБК» зменшився на 34617 тис. грн. за рахунок відповідних збитків. Збільшення збитків призводить до зниження фінансової стійкості підприємства, а також його ділової активності. Поточні зобов'язання підприємства збільшились за вказаний період на 24407 тис. грн. і сформовані за рахунок зростання заборгованості перед бюджетом, соцстрахом та з оплати праці. Також зросли інші поточні зобов'язання – 6994 тис. грн. Рівень заборгованості перед бюджетом та пенсійним фондом є надкритичним і складає 67,8% від загальної кредиторської заборгованості ВАТ «ХБК».

Майновий стан підприємства

Аналіз майнового стану підприємства свідчить, що жоден із розрахованих коефіцієнтів не відповідає нормативним критеріям. Коефіцієнт зносу перевищує 50%, що є небажаним для діяльності підприємства, коефіцієнт вибуття набагато випереджає коефіцієнт оновлення. Коефіцієнти ліквідності підприємства, які характеризують наявність обігових коштів для погашення короткострокових зобов'язань, теж не відповідають критеріям. Також, коефіцієнти платоспроможності, які характеризують наявність у підприємства грошових коштів та їх еквівалентів, достатніх для розрахунків за кредиторською заборгованістю, негативні.

Розмір власних оборотних засобів має від'ємне значення, отже підприємство повністю залежить від кредиторів, що обумовлює нестійкість фінансового стану.

Останніми роками основний напрямок господарської діяльності ВАТ «ХБК» полягає у наданні в оренду об'єктів (ливарня, пансіонат «Ювілейний», стадіон «Старт» і таке інше), які належать підприємству на правах власності, і отриманні за це мізерної, не ринкової орендної плати. З огляду на значний дефіцит коштів та відсутність реального інвестора також не проводилась ніяка інвестиційна діяльність.

До того ж, відсутність протягом значного періоду будь – якої виробничої діяльності за основним напрямком спеціалізації підприємства призвела, незважаючи на існуючий стійкий попит на внутрішньому та зовнішньому ринках, до фактичної втрати на них своїх позицій.

Висновки: Наведені показники діяльності ВАТ «ХБК» значно нижче від нормативних значень, що свідчить про фінансову нестійкість і неплатоспроможність ВАТ «Херсонський

бавовняний комбінат». Фінансовий стан ВАТ «ХБК» характеризується ознаками надкритичної неплатоспроможності (коефіцієнт покриття менше одиниці, при збитковій діяльності).

Таким чином, фінансовий стан ВАТ "ХБК" є незадовільний. Підприємство постійне зменшує розмір своїх активів, як оборотних так і необоротних.

Недостатній обсяг оборотного капіталу і функціонування неефективної моделі господарювання, неадекватної ринковим умовам не дозволяє забезпечити не тільки розширене, але і просте відтворення.

Також в контексті викладеного слід зазначити, що на даний час, внаслідок дій попереднього власника (ЗАТ «ВШК», який володів 51,76% пакету акцій божника) та призначених ним керівників підприємства, повністю знищено його виробничо – технологічний комплекс. Отже ВАТ «ХБК» потребує повної своєї відбудови, що можливо здійснити виключно в межах процедури санації.

Поряд з цим, в результаті проведення інвентаризації виявлено нерухоме майно банкрута, зареєстрованого за останнім на правах власності, а саме: салон-магазин «Славутич» (м. Херсон, пр. Текстильників, 6), будівлі та споруди стадіону «Старт» (м. Херсон, вул.. Миру, 20), а також рухоме майно – транспортні засоби в кількості 29 одиниць.

Окрім вказаних, до складу санаційної маси включені об'єкти нерухомого майна, повернуті в судовому порядку, а саме:

будівля профілакторію «Чайка» (м. Херсон, Придніпровський спуск, 8);

будівля магазину промислових товарів (м. Херсон, вул.. Залаегерсег, 25);

будівля холодильно – компресорної станції (м. Херсон, пл.. 50-річчя СРСР, 4);

будівлі та споруди велосипедної, автомобільної стоянки зі складом (м. Херсон, пл.. 50-річчя СРСР, 4).

нежитлова будівля загальною площею 912,6 м² (м. Херсон, вул.. Чорноморська, 8а);

нежитлові приміщення (м.Херсон, вул.. Робоча, 5) – 2- а об'єкти нерухомості

пансіонат «Ювілейний» (Херсонська область, Голопристанський район, с. Залізний Порт, вул..Морська, 1а);

дитячий оздоровчий табір «Орлятко» (Херсонська область, Скадовський район, м. Скадовськ, вул. Поповича, 2в).

Виходячи з вищевикладеного, з метою усунення негативних факторів внутрішньо-системного характеру, що руйнівню впливають на фінансовий стан підприємства, а також створення ефективного конкурентоспроможного господарського механізму, здатного відновити виробничу діяльність ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» доцільно провести його реструктуризацію та інші організаційно – управлінські заходи в межах здійснення процедури санації. Позитивним фактором для реалізації плану санації є, перш за все, зацікавленість у цьому інвестора та його інвестиційний потенціал.

V. Заходи з відновлення платоспроможності

З метою відновлення платоспроможності ВАТ «ХБК» планується проведення організаційно-господарських, фінансово-економічних та правових заходів, спрямованих на відбудову текстильного виробництва та погашення в повному обсязі кредиторської заборгованості підприємства. Зокрема, після затвердження плану санації інвестор за рахунок інвестиційних коштів протягом трьох місяців зобов'язується, за умови отримання та реєстрації за ТОВ «Амалтея» 76,76% пакету акцій боржника, погасити протягом трьох місяців кредиторську заборгованість по заробітній платі. Згідно роз'яснень Мінпромполітики України (лист № 24/1 - 102 від 26.07.2013 року) ФДМ України та за умови погашення заборгованості по заробітній платі, відновлення виробництва, створення робочих місць може застосувати такий спосіб приватизації боржника як приватизація без оголошення ціни, що фактично означає передачу державного пакету акцій за зобов'язання виконати вищезазначені умови.

План санації передбачає можливість зберегти основний напрямок діяльності підприємства, забезпечити проведення ремонтно-відновлювальних робіт та розвиток виробництва.

Змінювати профіль підприємства недоцільно, оскільки перепрофілювання існуючого виробництва несе за собою значні капіталовкладення та витрати, на які підприємство не спроможне. Доцільним є збереження існуючого профілю виробництва.

Для виведення підприємства з процедури банкрутства необхідно провести низку першочергових загальних заходів, які забезпечать ефективне виконання подальших заходів, передбачених планом санації:

- для створення можливостей інвестування у статутний фонд ВАТ «ХБК» та, відповідно, його збільшення провести дематеріалізацію акцій, а також здійснити інші, передбачені законодавством заходи в контексті відповідності вимогам до акціонерних товариств.

Наступним першочерговим заходом, згідно плану, є реструктуризація, під якою розуміється, в широкому сенсі, здійснення передбаченого діючим законодавством України комплексу організаційно-господарських, фінансово-економічних, правових, технічних заходів, спрямованих на ефективну реорганізацію підприємства, зокрема, можливо, шляхом його поділу з переходом боргових зобов'язань до юридичної особи, що не підлягає санації, зміни форми власності, управління, організаційно-правової форми, що сприятиме фінансовому оздоровленню підприємства, підвищенню ефективності виробництва, збільшенню обсягів випуску конкурентоспроможної продукції та повному або частковому задоволенню вимог кредиторів.

Загальновідомо, що удосконалення організаційної структури підприємства є одним із найефективнішим інструментом, який використовується при проведенні реструктуризації. Основна її мета полягає в запровадженні підходів, орієнтованих на ринок:

- скорочення чисельності адміністративного апарату, зменшення витрат на персонал та матеріальних витрат;

- виділення допоміжних та обслуговуючих підрозділів в окремі виробництва шляхом створення дочірніх підприємств на базі цих підрозділів;

- виведення з структури підприємства об'єктів соціальної інфраструктури ;

- розвиток маркетингової служби, створення чіткого механізму взаємодії всіх елементів структури.

На ВАТ «ХБК» планується утворити наступні служби: виробнича, економічна (служба з аналітики та фінансів), комерційна служба та служба по роботі з корпоративними клієнтами.

Безпосередньо Голові правління підпорядковуються організаційний відділ, відділ загального аналізу, відділ стратегічних розробок, служба безпеки, цивільна оборона, контрольно-ревізійний відділ, головний бухгалтер, юридичний відділ.

Задача відділу загального аналізу:

- аналіз господарчої діяльності підприємства та усіх її аспектів, у т.ч. діючої системи управління, ефективності організаційної структури, її ланок, методів управління;

- аналіз ефективності діючої інформаційної системи, дослідження впливу факторів зовнішнього середовища (у т.ч. макроекономічних тенденцій розвитку світової економіки) на життєдіяльність підприємства, у тому числі пов'язаних з цим ризиків;

- розробка рекомендацій щодо стратегії і тактики ринкової поведінки, антикризових заходів.

До складу аналітичного відділу входить інформаційний центр (реформований відділ автоматизованої системи управління).

Функції організаційного відділу:

- організація оперативної обробки та передачі найбільш важливої ділової інформації, пов'язаної з прийняттям керівником управлінських рішень; забезпечення зворотного зв'язку при підготовці проектів управлінських рішень, координація служб;

- забезпечення управління рухом ділової інформації, створення ефективної системи документообігу;

- впровадження системи управління та контролю за діяльністю управлінського персоналу.

Функції відділу стратегічних розробок:

- розробка стратегії й тактики антикризового управління, загальні стратегічні розробки, організація їх впровадження, розробки й впровадження технологічних схем процесу управління і т.п.

Функції служби безпеки - забезпечення безпеки підприємства:

- інформаційної;

- економічної (захист майнових інтересів підприємства від незаконних посягань на власність);

- збереження цінностей, у т.ч. об'єктів інтелектуальної власності;

- захист інтересів підприємства від недобросовісної конкуренції;

організація служби охорони, запровадження системи організаційно-режимних заходів, пов'язаних з охороною приміщень, фондів носіїв інформації; заходи по забезпеченню фізичної охорони найбільш відповідальних осіб.

Службі безпеки підпорядковані: відділ охорони, відділ пожежної охорони, служба охорони здоров'я.

До складу виробничої служби, яку очолює Перший заступник Голови правління (директор з виробництва) будуть входити: основне та допоміжне виробництво, технічний відділ, відділ праці та зарплати та відділ підготовки кадрів, відділ охорони праці, центральна диспетчерська служба.

Функції виробничої служби - організація і управління процесом виробництва, контроль якості, підбір виробничого персоналу.

До складу економічної служби входитимуть планово – економічний та фінансовий відділи, центральна бухгалтерія. Очолює економічну службу заступник Голови правління з економіки та фінансів.

Організація фінансової служби повинна забезпечити наступне:

вихід на беззбиткове функціонування за мінімальний час;

зростання маржинального прибутку;

зростання маржинальної рентабельності;

забезпечення фінансової стійкості.

Функції фінансового відділу - управління фінансами:

моніторинг фінансів, оцінка фінансового стану підприємства; фінансова оцінка напрямків діяльності;

участь в розробці найбільш прибуткової асортиментної політики;

аналіз руху фінансових потоків (у т.ч. планування податкових розрахунків);

фінансове планування, впровадження системи бюджетування та контролю;

аналіз капіталу;

управління позиковими ресурсами та інвестиціями, підготовка та оцінка проектів;

управління рентабельністю, у т.ч. її аналіз;

впровадження управлінського обліку та ін.

Функції планово-економічного відділу:

поточне планування, розробка виробничого плану;

управління собівартістю;

управління витратами (розрахунки цін на продукцію);

економічний аналіз, аналіз руху матеріальних потоків.

До складу комерційної служби входитимуть відділи маркетингу, матеріально-технічного забезпечення та транспортний відділ.

Цю службу очолить заступник Голови правління по комерційним питанням та забезпеченню.

Функції комерційної служби в процесі реструктуризації сектора маркетингу:

дослідження ринку споживачів продукції;

дослідження ринків збуту, аналіз конкурентного середовища;

формування асортиментної політики;

участь у формуванні стратегії й тактики ринкової поведінки підприємства;

комунікації маркетингу, реклама, сервіс;

загальне маркетингово-інформаційне забезпечення в інтересах усіх функцій менеджменту

фірми;

Функції сектора збуту:

збут продукції;

організація та управління фірмовою торгівлею;

управління запасами.

До складу служби по роботі з корпоративними клієнтами входиме відділ управління акціонерним капіталом. Очолює цю службу Заступник голови правління по роботі з корпоративними особами. Служба по роботі з корпоративними особами займатиметься наступним:

корпоративне управління діяльністю корпоративно - пов'язаних суб'єктів господарювання (у тому числі й дочірніх підприємств);

створення системи бюджетування корпоративних осіб та його контролю;
 управління рухом майна та корпоративних прав;
 реорганізаційні та ліквідаційні питання.

В процесі санації та реструктуризації на базі структурних підрозділів ВАТ «ХБК», які не беруть участі в основному виробництві, але структурно входять до складу підприємства (відділ головного механіка, транспортний відділ, ремонтно-будівельний відділ) планується створити наступні дочірні або самостійні підприємства:

- підприємство «Транспортник «ХБК»;
- підприємство «Будівельник «ХБК»;
- підприємство «Механік «ХБК» і таке інше.

ВИСНОВКИ

Вдосконалена організаційна структура ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» матиме комбінований характер. Крім традиційних ієрархічних блоків лінійно-функціонального типу структур, вона включатиме в себе елементи дивізійного типу у зв'язку зі збільшенням кількості корпоративних осіб внаслідок створення нових дочірніх підприємств, розвитком напрямків діяльності (у т.ч. швейне виробництво).

В результаті зазначених перетворень сформується організаційна структура адекватна ринковим умовам. Вона призначена стати ефективним зряддям для досягнення головних цілей підприємства: відновлення виробництва, виведення підприємства в режим беззбитковості, суттєве відновлення втрачених позицій на ринку збуту тканин.

Одночасно із вищезазначеним, в межах процедури санації, відбуватиметься погашення існуючої кредиторської заборгованості підприємства як шляхом можливого обміну на його корпоративні права, так і за рахунок накопичень від подальшої прибуткової виробничої діяльності, а також коштів, одержаних від реалізації частини незадіяного у виробництві майна (пансіонат, дитячий табір, база відпочинку, будинок заводууправління та інш.).

Більш детальні заходи у процедурі санації передбачають наступне:

1. Збільшення статутного капіталу боржника

З метою відновлення платоспроможності боржника планується збільшення статутного капіталу боржника до 350 млн. грн.

Емісія акцій акціонерного товариства - боржника здійснюється виключно для переведення залучених до статутного фонду товариства інвестиційних коштів у цінні папери в порядку, встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Саме зазначеним, а також необхідністю гарантій безпеки залучених інвестицій обґрунтовується умови інвестора стосовно передачі йому 76,76% акцій ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат». Згідно роз'яснень Мінпромполітики України (лист № 24/1 - 102 від 26.07.2013 року) ФДМ України та за умови погашення заборгованості по заробітній платі, відновлення виробництва, створення робочих місць може застосувати такий спосіб приватизації боржника як проведення аукціону без оголошення ціни. Зміст листа повністю корелюється з положеннями відомчого **«Порядку здійснення підготовки до приватизації та продажу акцій (часток), що належать державі у статутних капіталах господарських товариств, інших господарських організацій і підприємств, заснованих на базі об'єднання майна різних форм власності та розташованих на території України або за її межами»**, затвердженого наказом Фонду державного майна України № 723 від 22.05.2012 року, а саме п.7.7:

«Для продажу на аукціоні без оголошення ціни можуть бути запропоновані державні пакети акцій акціонерних товариств, перелік яких затверджує Кабінет Міністрів України за поданням Фонду державного майна України, у разі якщо акціонерне товариство протягом трьох років не провадить господарську діяльність».

Для реалізації положень цього пункту плану санації керуючий санацією спільно з інвестором, представником регіонального відділення Фонду держмайна України та головуєчим комітету кредиторів ДПП м. Херсона здійснюють низку організаційно – розпорядчих, зокрема:

1. Отримання відповідного рішення суду про втрату реєстру власників іменних цінних паперів ВАТ «ХБК».

2. Укладання попереднього договору з реєстратором (протокол про наміри, керуючий санацією).

3. Прийняття керуючим санацією рішення про відновлення інформації про власників (термін відновлення від 90 днів до 6 місяців).

4. Не пізніше 10 днів з моменту прийняття рішення:

- повідомляє про це НКЦПРФ України;
- подає до Центрального депозитарію (ЦД) запит про видачу усіх наявних копій документів про власників даного випуску.

5. НКЦПРФ України не пізніше 10 робочих днів видає емітенту відомості про власників більше 10% його пакету акцій.

6. ЦД не пізніше 10 робочих днів надає емітенту документу згідно його запиту.

7. Укладання договору з реєстратором.

8. Передача реєстратору усіх отриманих від НКЦПРФ та ЦД документів.

9. Реєстратор з використанням отриманих документів відновлює

10. Після закінчення терміну відновлення реєстру протягом 5 робочих днів складається акт про відновлення реєстру, після чого він передається емітенту.

11. Не пізніше 15 днів з моменту отримання реєстру керуючий санацією приймає рішення про забезпечення перебування цінних паперів емітента у бездокументарній формі. Депонує Глобальний сертифікат у Центральному депозитарію України.

12. Для продажу на аукціоні пакету акцій без оголошення ціни Фонд державного майна України за ініціативою регіонального відділення та інвестора, підтримки з боку місцевої влади готує подання для затвердження Кабінетом Міністрів України внесення ВАТ «ХБК» до відповідного переліку акціонерних товариств, як того вимагає закон.

Фінансово – матеріальне забезпечення реалізації зазначених та інших заходів, передбачених планом санації, інвестор здійснює за рахунок внесення власних, позичених та залучених майнових та інтелектуальних цінностей (ст. 29 Закону України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом»).

1.1. Погашення кредиторської заборгованості першої черги.

Кредиторську заборгованість першої черги планується погасити протягом трьох місяців після отримання та реєстрації за інвестором ТОВ «Амалтея» 76,76% пакету акцій ВАТ «ХБК». Захід відбувається за рахунок коштів, які інвестуються у збільшення статутного фонду підприємства.

1.2. Відновлення виробничої діяльності

1.2.1. Потенційні можливості відродження текстильного виробництва.

ВАТ «ХБК» було одним з найбільших текстильних підприємств у Європі, виробничі потужності якого могли забезпечити випуск 200,0 млн.м² натуральної бавовняної тканини на рік.

Планом санації та концепцією розвитку індустріального парку передбачається відновлення виробничо – технологічного комплексу підприємства, здатного забезпечити випуск не менше 100,0 млн.м² натуральної бавовняної тканини на рік, що еквівалентно переробці 7000 тонн бавовни.

В контексті зазначеного, зацікавлений у відновленні платоспроможності ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» інвестор, за умов отримання від ФДМ України корпоративних прав на 76,76% акцій ВАТ «ХБК», готовий залучити через інвестиції в його статутний капітал та збільшити його до 350 млн. грн. Частина інвестиційних коштів, разом із залученням інших фінансових інструментів, буде використана для придбання нового прядильно - ткацького обладнання та обладнання з фарбування тканин.

Потужності текстильного виробництва дозволитимуть переробляти в рік не менше 7000 тонн бавовняного волокна. За попередніми розрахунками, при запровадженні цінової політики, яка передбачає встановлення на кожен вид тканини не менш 5% рентабельності, «крапка беззбитковості» досягається при переробці за рік 270 тонн бавовни при її ціні - 1600 дол. США або 400 тонн при ціні 2000 дол. США. Обсяги переробки бавовни, більше зазначених, дозволяють ввійти в зону стійкої рентабельності та стадію стабільної прибуткової діяльності без додаткових грошових інвестицій. До того ж, технологічний цикл від постачання бавовни до виходу готової товарної тканини складає 45 днів, операційний цикл від постачання бавовни до одержання коштів від реалізації продукції складає 65 днів, що забезпечує швидку оборотність вкладених обігових коштів.

Отже, в залежності від закладеної рентабельності по кожному виду тканини і обсягів переробки бавовни, за приблизними розрахунками можливо одержувати щорічний чистий прибуток у розмірі не менше 10,0 млн. грн. Розрахункова вартість обсягів випуску товарної продукції складатиме близько 110,0 млн. доларів США. Відповідно до аналізу ринку текстилю 53% виробленої продукції буде поставлятися на експорт, що надасть можливість отримувати валютні надходження та компенсуватиме коливання валютного курсу.

На підставі зазначених розрахунків вбачається, що на ВАТ «ХБК» протягом одного року можливо організувати та налагодити текстильне виробництво потужністю не менше 100,0 млн.м² тканини на рік із можливістю подальшого його нарощування.

1.2.2. Створення індустріального парку.

Оскільки протягом останніх років був фактично знищений виробничо – технологічний комплекс ВАТ «ХБК» відновлення на ньому виробництва потребує від інвестора застосування сучасних та ефективних заходів, зокрема використання тих можливостей, які надаються в рамках реалізації національного проекту «Індустріальні парки України».

Індустріальний парк - це визначена ініціатором створення індустріального парку відповідно до містобудівної документації, облаштована відповідною інфраструктурою територія, у межах якої учасники індустріального парку можуть здійснювати господарську діяльність у сфері промислового виробництва, а також науково-дослідну діяльність, діяльність у сфері інформації і телекомунікації на умовах, визначених відповідним законом та договором про здійснення господарської діяльності у межах індустріального парку.

Здійснення господарської діяльності у межах індустріального парку – це господарська діяльність учасників, керуючої компанії, ініціатора створення на умовах договорів про створення та функціонування індустріального парку та/або про здійснення господарської діяльності у межах індустріального парку;

Ініціатором створення індустріального парку, окрім інших визначених законом суб'єктів, може бути юридична особа - власник чи орендар земельної ділянки, яка може бути використана та пропонується ним для створення індустріального парку.

Керуюча компанія індустріального парку – це створена згідно із законодавством України юридична особа незалежно від організаційно-правової форми та вибрана відповідно до закону, з якою ініціатором створення укладений договір про створення та функціонування індустріального парку;

Учасник індустріального парку - суб'єкт господарювання будь-якої форми власності, зареєстрований на території адміністративно-територіальної одиниці України, в межах якої розташований індустріальний парк, який згідно із законодавством набув право на земельну ділянку у межах індустріального парку та уклав з керуючою компанією договір про здійснення господарської діяльності у межах індустріального парку відповідно до концепції індустріального парку.

Облаштування індустріального парку - виконання згідно з умовами договору про створення та функціонування індустріального парку та відповідно до Закону України «Про регулювання містобудівної діяльності» комплексу робіт і послуг з підготовки земельних ділянок, а також проектування, будівництва, реконструкції, ремонту та облаштування об'єктів інженерно-транспортної інфраструктури чи інших об'єктів керуючою компанією та/або ініціатором створення індустріального парку за рахунок бюджетних, власних, запозичених або інших коштів з метою створення належних умов для здійснення учасниками господарської діяльності.

Створення і функціонування індустріальних парків на території України здійснюються на таких засадах:

- 1) вільного доступу до інформації про можливість використання земель для створення індустріальних парків;
- 2) конкурентності у виборі керуючої компанії на землях державної та комунальної власності;
- 3) гарантування прав на земельні ділянки у межах індустріального парку;
- 4) державної підтримки створення індустріальних парків;
- 5) державного стимулювання залучення інвестицій в індустріальні парки.

За законом, забудована або вільна від забудови земельна ділянка, використання якої планується для створення та функціонування індустріального парку, може розташовуватися у межах або за межами населених пунктів і повинна відповідати таким вимогам:

- 1) належати до земель промисловості;
- 2) бути придатною для промислового використання з урахуванням умов та обмежень, встановлених відповідною містобудівною документацією;
- 3) площа земельної ділянки або сукупна площа суміжних земельних ділянок повинна становити не менше 15 гектарів та не більше 700 гектарів.

Використання земельних ділянок у межах індустріального парку на землях державної чи комунальної власності здійснюється з додержанням таких умов:

- 1) строк використання земельної ділянки у межах індустріального парку повинен бути не менше 30 років з дня прийняття рішення про створення індустріального парку;
- 2) використання земельних ділянок у межах індустріальних парків повинно відповідати санітарно-епідеміологічним та екологічним вимогам.

Для надання передбаченої законом державної підтримки, уповноважений державний орган створює та веде Реєстр індустріальних парків, до якого за заявою ініціаторів створення включаються індустріальні парки. Індустріальний парк може бути внесений до Реєстру індустріальних парків за умови, що у його межах відсутній цілісний майновий комплекс, який дозволяє здійснювати виробництво продукції.

Аналіз викладених положень свідчить, що земельна ділянка, яка надана ВАТ «ХБК» у постійне користування, цілком придатна для створення в її межах індустріального парку.

Отже, ВАТ «ХБК» ініціюватиме за погодженням із міською владою створення на належних йому площах індустріального парку на термін 49 років, для чого паралельно з планом санації підприємства розробляється відповідна концепція, яка цілком логічно вписується у систему заходів щодо здійснення процедури санації.

Світова практика (Туреччина, Китай та інш.) доводить, що 1 га території індустріального парку залучає від 1 до 5 млн. дол. США та створює від 20 до 50 нових робочих місць. Отже, з огляду на загальну площу земель промислового призначення, які належать ВАТ «ХБК», у разі створення на них індустріального парку в перспективі можливо очікувати надходження інвестицій у розмірі від 80 до 400 млн. дол. США та створення від 1,5 до 4 тисяч нових робочих місць.

Концепція створення індустріального парку передбачає не тільки відновлення текстильного виробництва на вже сучасних засадах, але й розвиток інших прибуткових напрямків таких, як створення на території 1 - ї та 2 - ї фабрик логістичного центру, організація швейного виробництва, підприємства з переробки продукції АПК і таке інше (більш детально у самій Концепції).

Зокрема під терміном логістичний центр розуміється створення на площі близько 30 га контейнерного терміналу та сучасних складських споруд, призначених для обслуговування експортно – імпорتنих контейнерних та інших вантажопотоків, вдосконалення логістичних схем. Передбачається будівництво складських, фасувальних, автотранспортних підприємств та митних складів.

Термінал буде обладнаний штаффірочним комплексом для завантаження/розвантаження великотоннажних морських контейнерів, здатним обробляти будь – який таро – штучний вантаж, а також сипучі вантажі не харчового призначення.

Складські території включатимуть зону складування порожніх контейнерів, що надасть можливість знизити собівартість порожнього пробігу і здійснити доставку порожніх контейнерів під завантаження у більш стислі терміни, а також зоною зберігання безпосередньо вантажу для короткострокового та довгострокового зберігання.

Основні параметри контейнерного терміналу:

- Ємність контейнерної зони – 1000 TEU;
- Переробна здатність терміналу – 250 000 TEU/рік;
- Підйомно – транспортні механізми, що дозволяють обробляти вантаж вагою до 45 тонн.

Створення логістичного центру на території 1 - ї та 2 - ї фабрик корелюється з концепцією створення південної гілки сучасного «великого шовкового шляху», який реалізують спільно КНР та Казахстан. Загальна вартість проекту складає 100 млрд. дол. США та передбачає будівництво (або

участь у ньому) перевалочних «хабів» (транспортних вузлів) на відповідних ділянках «великого шовкового шляху». Розрахунковий обсяг необхідних інвестиційних коштів у реалізацію херсонського проекту складає близько 60 млн. дол. США.

В контексті зазначеного, в ході проведеної попередньої роботи інвестором виявлена зацікавленість до спільної інвестиційної діяльності в рамках реалізації плану санації ВАТ «ХБК» з боку представників Республіки Білорусь.

Зокрема, розглядається можливість реалізація проекту з будівництва на виділеній інвестором промисловій ділянці ВАТ «ХБК» підприємства по блендуванню калійних добрив виробничою потужністю 1,5 млн. тон на рік орієнтовною вартістю 50 млн. дол. США. У подальшому з використанням потужностей наявного контейнерного терміналу, а також портової інфраструктури Херсонської області планується їх подальший експорт до країн Азіатського та Близькосхідного регіонів.

В контексті зазначеного також розглядається можливість спільної участі у будівництві логістичного центру. Для Республіки Білорусь це важливо з точки зору забезпечення стійкого функціонування транспортного коридору територією України, оскільки планується організація зустрічних товарних потоків. Із Білорусі експорт орієнтована продукція, а до країни товари критичного імпорту, зокрема бавовни та поліпропілену в обсягах 1,5 – 2,0 тис. тон щомісяця.

Поряд з цим, Міністерство сільського господарства Республіки Судан виявило зацікавленість у спільній з інвестором переробці бавовни на відновлених виробничих потужностях ВАТ «ХБК» в обсязі 1,5 тис. тон щомісяця, а також її подальшого експорту з використанням можливостей контейнерного терміналу до Білорусі, країн Балтії та Західної Європи в обсязі 3,0 тис. тон на місяць.

Для реалізації зазначеного проекту Міністерство сільського господарства Республіки Судан має намір виділити на півночі країни 20 тис. га під посіви бавовни.

Запланований обсяг спільних інвестицій в реалізацію зазначеного проекту складає 100 млн. дол. США, вкладених рівними частинами протягом 5 років.

Територію ХБК, навіть майже зруйновану, можливо розглядати як інвестиційну площадку із вже існуючою відповідною інфраструктурою, отже для виробництв, так званих, «час до ринку» скорочується з сьогоднішніх 2-3 років до 6-9 місяців. Тобто реалізація концепції створення індустріального парку дозволить вкластися за терміном у зазначені вище максимально можливі за законодавством строки здійснення процедури санації, відновити платоспроможність боржника та отримувати прибуток від його виробничої діяльності.

Поряд з цим, для учасників індустріального парку передбачені певні податкові пільги та преференції, а також пільги по сплаті ввізного мита на імпорт обладнання, комплектуючих та матеріалів, які не виробляються в Україні, звільнення від пайової участі у розвитку інфраструктури населеного пункту. Заощаджені таким чином кошти законодавство дозволяє використовувати на задоволення боргових зобов'язань підприємства та розвиток індустріального парку.

2. Погашення кредиторської заборгованості Боржника перед державними установами – кредиторами ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат».

В заходах по відновленню платоспроможності боржника визначається важливим та першочерговим погашення кредиторської заборгованості, в тому числі за кредитом PL – 480 (програма Міністерства сільського господарства США, ліміт 1997 року), яка за відомостями затвердженого реєстру вимог кредиторів на даний час складає перед ДПІ у м. Херсоні ГУ ДФС у Херсонській області 70 974 388,58 грн., а перед ПАТ «Укресімбанк» 2 257 229,37 грн. У той же час, згідно інформації Міністерства фінансів України на 01.10.2015 року борг ВАТ «ХБК» складає 6,238 млн. дол. США (відповідно Розпорядження КМУ №464-р. від 21.08.97 р.) та 1,007 млн. дол. США (відповідно Постанови КМУ №315 від 15.03.2006 р.). Отже, внаслідок курсових коливань вказана заборгованість має потенційну тенденцію до зростання, а зараз за курсом НБУ складає близько 175 млн. грн., а з урахуванням штрафів та пені близько 240 млн. грн. Потенційні загрози від курсових коливань саме погашення заборгованості за кредитом PL – 480 набувають критичного впливу на терміни виконання плану санації в повному обсязі.

В контексті викладеного інвестор має реальні пропозиції щодо закриття зазначеного боргу, котрі попередньо вже обговорювались з керівниками підрозділу примусового стягнення ДФС

України та відповідними представниками Міністерства фінансів України і знайшли з їх боку підтримку та розуміння. Поряд з цим, зі змістом пропозицій ознайомлено керівництво Міністерства фінансів, Державної фіскальної служби, Державної прикордонної служби, Фонду державного майна, Міністерства економічного розвитку та торгівлі України, облдержадміністрації Херсонської області. Слід зазначити, що запропонований алгоритм цілком відповідає нормам законодавства України оскільки Міністерство фінансів може стягувати майном боржника гарантований борг за зовнішніми запозиченнями. Також ці положення викладені у Договорі застави між ВАТ «ХБК» та ПАТ «Укрексімбанк» від 15 листопада 1997 року, зокрема пунктами п.п.2.1.8 та 2.2.1.

Суть попередніх домовленостей полягає у наступному.

Законом про бюджет України на 2016 рік передбачені значні обсяги фінансування військової сфери, прикордонної служби в тому числі. Для м. Херсону та регіону, з огляду на значне збільшення за останній період кількості військовослужбовців прикордонної служби України та членів їх сімей, що постійно тут перебувають, дуже гостро постає питання їх реабілітації та компактного розквартирування. В межах відповідного кошторису, передбаченого бюджетом України на фінансування прикордонної служби, пропонується передати комплекс «Чайка» та пансіонат «Ювілейний» до державної власності з подальшою передачею їх вже до сфери управління Державної прикордонної служби України за умови погашення кредиторської заборгованості за рахунок державних коштів (гривневий еквівалент 15 млн. дол. США).

Отримані таким чином кошти одразу спрямовуються на повне погашення кредиторської заборгованості за кредитною угодою PL – 480, а отримана сума перевищення на погашення іншої кредиторської заборгованості, зокрема перед ДПП у м. Херсоні ГУ ДФС у Херсонській області та Управлінням пенсійного фонду України в Херсонській області іншими бюджетними кредиторами, тобто бюджетні кошти повернуться знов таки до бюджету. В урахуванням можливих курсових коливань обсяги згорнутої кредиторської заборгованості складатимуть близько 350 млн. грн. Погашення кредиторської заборгованості, що залишиться, відбуватиметься відповідно до черговості та термінів, які зазначені у відповідному розділі цього плану санації.

3. Ліквідація дебіторської заборгованості.

Реалізація заходів по ліквідації дебіторської заборгованості передбачає, перш за все, витребування боргу з ЗАТ «Волинський шовковий комбінат». ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» має законне право вимагати від ЗАТ «Волинський шовковий комбінат» повернення 12171 тонн бавовни, вартість якої, згідно з даними біржі станом на 10.07.2015 р., становить 450 млн. грн., що враховується при реалізації заходів санації та є, в цьому контексті, стратегічним фінансовим інструментом.

Здійснення передбаченого пунктом плану заходу потребує, окрім організації керуючим санацією відповідної позовної діяльності, державницької позиції, супроводження та підтримки ВАТ «ХБК» у судах з боку органів прокуратури.

4. Продаж частини майна Боржника. що забезпечить систематичне надходження коштів, які необхідні для покриття поточних витрат та часткову ліквідацію кредиторської заборгованості.

Для продажу будуть пропонуватися об'єкти, які потребують поточного ремонту та найменш пов'язані з основним видом діяльності Боржника (будинок управління та ін.). Продаж частини майна Боржника буде здійснюватись відповідно до статті 35 Закону України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом».

Частина майна ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат», яке передбачається до продажу, що увійшла до статутного фонду боржника, і не може бути відповідно до вимог абзацу 5 статті 2 Закону України «Про передачу об'єктів права державної та комунальної власності» об'єктом передачі в державну або комунальну власність, буде запропонована до продажу у разі зняття заборони на відчуження основних фондів ВАТ «ХБК». Продаж зазначеного майна буде здійснено на відкритому аукціоні.

Початкова ціна зазначеного майна буде визначена керуючим санацією в порядку, встановленому п. 4 статті 35 цього Закону.

До продажу будуть запропоновані:

а) частини активів виробничого призначення, незадіяні в основному виробництві, використання яких ускладнене наявністю орендарів в суміжних приміщеннях, та інші активи, незадіяні в основному виробництві, що увійшли до статутного фонду ВАТ «ХБК»;

б) активи невиробничого призначення, що увійшли до статутного фонду ВАТ, які в теперішній час знаходяться в довгостроковій оренді, незадіяні в основному виробництві і є територіально відокремленими, розміщення яких дозволяє вивести їх разом із земельними ділянками, на яких вони розташовані, за межі території підприємства для організації вільного доступу покупців.

В разі відсутності покупців частина майна буде пропонуватися для передачі в оренду.

У всіх випадках відчуження - оцінка майна буде проводитися на підставі незалежної оцінки, з обов'язковим рецензуванням звіту про оцінку майна відповідно до вимог ст.13 Закону України «Про оцінку майна, майнових прав і професійну оціночну діяльність в Україні».

Зокрема, для отримання достовірної інформації щодо майнового стану боржника та подальшого його аналізу інвестором за власний кошт на договірній основі проведені наступні попередні заходи:

1. Інвентаризація майна боржника, для отримання реальної інформації щодо його стану та наявності.
2. Аудит та складання балансу підприємства, що відповідає дійсному майновому стану боржника.

За результатами проведеної роботи встановлено наступне:

Цілісний майновий комплекс промислової зони, який знаходиться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, вул. Залаегерсег, буд. 18, вартість – **16 000 000** грн.

Колісні транспортні засоби в кількості 29 одиниць, вартість – **883 930** грн.

Нежитлові будівлі та споруди велосипедної, автомобільної стоянки зі складом, що знаходяться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, пл. 50 років СРСР, буд.4, вартість – **62 976,95** грн.

Нежитлові будівлі та споруди, що знаходяться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, вул. Залаегерсег, 25, вартість – **39 059 449,00** грн.

Нежитлові будівлі та споруди холодильно-компресорної станції, що знаходяться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, пл. 50 років СРСР, буд. 4, вартість – **53 896 454,20** грн.

Салон-магазин «Славутич», який знаходиться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, вул. Текстильників, буд. 6, вартість – **2 179 156,40** грн.

Будівлі та споруди стадіону «Старт», що знаходиться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, вул. Миру, буд. 20, вартість – **13 620 646,20** грн.

Торгово-офісно-складські приміщення, що знаходяться за адресою: 73008, Херсонська обл., м. Херсон, вул. Чорноморська, 8А, вартість – **8 384 056,20** грн.

Загальна оціночна вартість зазначених активів складає **134 086 668,75** грн.

До того ж, у власність ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» повернуто будівлі та споруди цілісного майнового комплексу прядильної фабрики №4 вартістю **75 151 497,4** грн.

Окрім цілісного майнового комплексу усі вказані вище об'єкти будуть запропоновані для продажу або для передачі в оренду за ринковою вартістю.

За попередніми оцінками тільки надходження від використання активів, які доцільно надати в оренду, дозволять протягом року отримати додатково **4 000 000** грн.

5. Повернення майна підприємства із незаконного володіння.

За оцінками керуючого санацією та інвестора у незаконному володінні на даний час перебувають наступне майно боржника:

- 9 – ти поверхова адміністративна будівля за адресою: м. Херсон, пл. Дубинди;
- Промислова площа будівельної бази за адресою: м. Херсон, вул. Східна, 18;
- Будівлі та споруди 3 – і фабрики ВАТ «ХБК» (ТРЦ «Фабрика» за адресою: м. Херсон, вул. Залаегерсег, буд. 18.

В ході здійснення позовної діяльності та розгляду відповідних справ у судах керуючий санації за безумовної підтримки позиції підприємства з боку органів прокуратури планує повернути

у власність боржника, наведені вище об'єкти, і для цього є усі законні підстави. Після повернення у власність ВАТ «ХБК» зазначеного майна буде проведена його інвентаризація та постановка на баланс підприємства.

Окремо слід зазначити на виключну важливість проведення заходів щодо повернення у власність ВАТ «ХБК» 3 – ї фабрики та використанні у цьому контексті принципової позиції органів прокуратури. Це дозволить у стислі терміни налагодити на 50% площі ТРЦ «Фабрика» текстильне виробництво, а з іншої площі отримувати стабільні надходження за її оренду. Наразі, ВАТ «ХБК» набуде право претендувати на частину прибутку від діяльності ТРЦ «Фабрика».

6. Відповідальність інвестора.

Інвестор несе відповідальність за реалізацію плану санації виходячи із положень ст. 29 Закону України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом».

VI. Погашення вимог кредиторів:

Відліком терміну погашення кредиторської заборгованості є затвердження плану санації на засіданні господарського суду Херсонської області

№ з/п	Найменування, код згідно з ЄДРПОУ (для юридичних осіб) кредитора	Вимоги кредитора (розмір та черговість)	Графік погашення вимог
	<i>Конкурсні кредитори</i>		
1.	Відділення ВД ФСС	1445798,12грн – 2 черга	PL – 480, 3 місяці
2.	ХОВ ФСЗІ	176993грн – 6 черга	PL – 480, 3 місяці
3.	УПФУ в м. Херсоні	23658681,1грн – 2 черга 4917250,79грн – 4 черга 1762687,42грн – 6 черга	PL – 480, 3 місяці усі черги
4.	ПАТ ХЗ Прилад	125грн – 1 черга 88301,82грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
5.	ПП Агеєнко	125грн – 1 черга 3427грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
6.	ТзОВ Югспецстрой	125грн – 1 черга 1127165,27грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
7.	ПАТ Херсонська ТЕЦ	125грн – 1 черга 1206801,76грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
8.	ПАТ Херсонобленерго	125грн – 1 черга 638151,33грн – 4 черга 1027430,08 грн – 6 черга	3 місяці 6 місяців
9.	ДП м. Херсон	5786738грн – 3 черга 1002911,81грн – 6 черга	PL – 480, 3 місяці усі черги
10.	ТзОВ Торговий дім «Свразія»	321грн – 1 черга 7156139,18грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
11.	Херсонський міський центр зайнятості	1707511,68грн – 2 черга 234155,09грн – 6 черга	PL – 480, 3 місяці усі черги
12.	ПП «Статир»	125грн – 1 черга 501818,00грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
13.	ТзОВ «Клеопатра»	321грн – 1 черга 479594,10грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
14.	ТзОВ «Таніт»	1489,00грн – 1 черга	3 місяці

		56561779,67грн – 4 черга	6 місяців
15.	ПрАТ Підприємство «Дружба»	125грн – 1 черга 72072,00грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
16.	ПАТ «Державний експортно - імпортерний банк України»	361грн – 1 черга	PL – 480, 3 місяці
17.	Швець М.Г.	2111,28грн – 1 черга	3 місяці
18.	Шкода Г.С.	2947,60грн – 1 черга	3 місяці
19.	Масевич О.Б.	1733,62грн – 1 черга	3 місяці
20.	Сікоза Н.М.	3344,22грн – 1 черга	3 місяці
	<u>Вимоги, які виникли під</u>	<u>час проведення</u>	<u>банкрутства</u>
1.	МКП «Виробниче управління водопровідно-каналізаційного господарства»	1147грн – 1 черга 19780.46грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
2.	Управління ДССЗтЗІ України в Херсонській області	18425,11 – 4 черга	PL-480, 3 місяці
3.	Державне агентство резерву України	572551,60грн – 3 черга 633180,10грн – 6 черга	PL-480, усі черги 3 місяці
4.	ХООП працівників текстильної та легкої промисловості України	1147грн – 1 черга 122638,73грн – 4 черга 18913,65грн – 6 черга	3 місяці 6 місяців
5.	Первинна профспілкова організація ВАТ «ХБК»	1147грн – 1 черга 160168,72грн – 4 черга 56741,03грн – 6 черга	3 місяці 6 місяців
6.	ТзОВ «Східноєвропейська теплоелектрогенеруюча компанія	1147грн – 1 черга 7198535,01грн – 4 черга	3 місяці 6 місяців
7.	ТзОВ «Нумеріко»	1147грн – 1 черга 26809грн – 6 черга	3 місяці 6 місяців
8.	Відділення виконавчої дирекції Фонду соціального страхування від нещасних випадків на виробництві та професійних захворювань	12859639,35грн – 2 черга 3000231,37грн – 2 черга 244954,58грн – 2 черга	PL – 480, 3 місяці
9.	УПФУ в м. Херсоні	10176311,92грн – 2 черга 6178495,62грн – 4 черга 36978,79грн – 6 черга	PL – 480, 3 місяці усі черги
10.	ПАТ «Херсонська ТЕЦ»	1103181,39грн – 4 черга 1000,94грн – 6 черга	6 місяців
11.	ТзОВ «Таніт»	3602863,02грн – 4 черга 565543,65 грн – 4 черга	6 місяців
12.	ДП у м. Херсоні	20633036,03грн – 3 черга 708475,31грн – 6 черга	PL – 480, 3 місяці усі черги
13.	Херсонський міський центр зайнятості	271693,58грн – 2 черга	PL – 480, 3 місяці
14.	ПАТ «ЕК «Херсонобленерго»	230408,15грн – 6 черга	6 місяців

	<u>Вимоги кредиторів</u>	<u>забезпечені</u>	<u>заставою майна</u>
1.	ПАТ «Державний експортно - імпортерний банк України»	2257229,37 грн	PL – 480, 3 місяці
2.	ДП у м. Херсоні	70974388,58 грн	PL – 480, 3 місяці
	<u>Вимоги кредиторів щодо</u>	<u>виплати заборгованості</u>	<u>із заробітної плати</u>
	<u>авторської винагороди,</u>	<u>аліментів, а також</u>	<u>вимоги щодо</u>
	<u>відшкодування</u>	<u>моральної шкоди</u>	
1.	Вимоги щодо виплати заробітної плати перед звільненими працівниками	10243806,91 грн – 1 черга	3 місяці
2.	Середній заробіток за несвоєчасну виплату заробітної плати згідно судових рішень	6983471,78 грн – 1 черга	3 місяці
3.	Моральна шкода	94404,22 грн – 6 черга	6 місяців

Загальна сума вимог складає 267 273 150,33 грн.

Загальна сума кредиторської заборгованості за чергами та строк погашення:

1 черга – 17321682,91 грн. та витрати, понесені в ході провадження справи про банкрутство ВАТ «ХБК» – погашення за рахунок інвестиційних коштів протягом 3 місяців після отримання інвестором корпоративних прав стосовно ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат» або у той же термін згідно пропозиції, викладеної у п. 1.1 проекту плану санації.

Кредиторська заборгованість перед державними установами в розмірі 98 млн. грн. в рамках погашення кредиту PL – 480, наданого під державні гарантії - протягом 3 місяців після затвердження плану санації ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат».

Заборгованість перед іншими кредиторами в розмірі майже 85 млн. грн. - протягом 6 місяців після затвердження плану санації ВАТ «Херсонський бавовняний комбінат».

VII. Заходи щодо забезпечення охорони державної таємниці

Боржник не проваджує діяльність, пов'язану з державною таємницею.

VIII. Прогноз соціально-економічних наслідків проведеної санації:

Результатом здійснення комплексу, передбачених планом санації заходів буде:

погашення в повному обсязі вимог конкурсних кредиторів;

відновлення стійкої платоспроможності підприємства;

збереження існуючого профілю виробництва;

створення нових робочих місць та у разі виходу на проектну потужність подальше суттєве їх збільшення;

впровадження нової виробничої програми спільно з стратегічним інвестором.

Планом санації та концепцією розвитку індустріального парку передбачається відновлення виробничо – технологічного комплексу підприємства, здатного забезпечити випуск 100,0 млн.м2 натуральної бавовняної тканини на рік. Відповідно до аналізу ринку текстилю 53% виробленої продукції буде поставлятися на експорт, що надасть валютні надходження та компенсуватиме коливання валютного курсу.

Потужності текстильного виробництва дозволятимуть переробляти в рік не менше 1500 тонн бавовняного волокна, що за приблизними розрахунками дозволить одержувати щорічний чистий прибуток у розмірі не менше 10,0 млн. грн. Розрахункова вартість обсягів випуску товарної продукції складатиме близько 110,0 млн. доларів США на рік.

З огляду на світовий досвід, виконання зазначеного плану санації та реалізація в його межах концепції створення індустріального парку в перспективі можливо очікувати надходження на

розвиток території та виробництв інвестицій у розмірі від 80 до 400 млн. дол. США та створення додатково від 1,5 до 4 тисяч нових робочих місць, не менше.

Зокрема, концепція створення індустріального парку передбачає не тільки відновлення текстильного виробництва на вже сучасних засадах, але й розвиток інших прибуткових напрямків таких, як створення на території колишньої 1-ї фабрики «сухого порту», організація швейного виробництва і таке інше. Таким чином на виробничих площах Боржника створиться сучасний високотехнологічний інноваційно – інвестиційний комплекс, який вироблятиме експорт орієнтовану продукцію з високим ступенем доданої вартості та надаватиме сучасного рівня послуги по обробці і транспортуванню контейнерних вантажів.

ІХ. Прикінцеві положення (умови та порядок внесення змін до плану санації тощо)

Зміни до плану санації вносяться з ініціативи керуючого санацією. Комітету кредиторів, заставних кредиторів та/або Інвестора.

Зміни до плану санації схвалюються та погоджуються у тому ж порядку. Що і план санації, після чого подаються керуючим санацією на затвердження господарському суду Херсонської області у встановленому Законом порядку.

Керуючий санацією

Є.М.Лахненко

Інвестор – директор ТОВ «Амалтея»

С.А.Рибачок