

Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de \_\_\_\_\_ si aprobare in sedinta AGOA din data de \_\_\_\_\_

COMPET SA  
DIRECTIA ECONOMICA

Departament Financiar

Nr. 10674/30.03.2015

AVIZAT,  
Director General  
ing. Liviu Ilaş

### REFERAT

privind propunerea de repartizare a profitului net aferent exercitiului financiar 2014,  
stabilirea dividendului brut pe actiune, a termenului si modalitatii de plata a dividendelor

Avand in vedere:

- *Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, art.19, alin.(3);*
- *Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, cu modificările ulterioare și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 144/2005 privind aprobarea Precizărilor pentru determinarea sumelor ce fac obiectul repartizării profitului conform O.G. nr. 64/2001 (art 1 alin (3));*
- *Ordonanță de Urgență nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice;*
- *Legea nr. 31/1990 privind societatile republicata cu modificările si completările ulterioare (art.111 alin (2) litera a) si art. 67,alin(2));*
- *Legea nr. 297/ 2004 privind piata de capital cu modificările si completările ulterioare (art.238 alin (1 si 2));*
- *Regulamentul CNVM nr 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificările si completările ulterioare (art.129<sup>3</sup> alin (2)).*

In baza indicatorilor din situatiile financiare supunem spre analiza Consiliul de Administratie propunerea de repartizare a profitului net la data de 31.12.2014, in valoare de 56.381.586 lei, dupa cum urmeaza:

Nr Crt	Destinatii	Suma (lei)	Pondere element in total	
			Plan (BVC)	Realizat
1	<b>Participarea la profit, total, din care:</b>	<b>4.947.392</b>	<b>10%</b>	<b>8,78%</b>
	✓ <i>Participarea salariatilor la profit</i>	<i>4.343.168</i>		
	✓ <i>Cota de profit convenita membrilor consiliului de administratie</i>	<i>604.224</i>		
2	<b>Dividende convenite actionarilor</b>	<b>51.434.194</b>	<b>85%</b>	<b>91,22%</b>
3	<b>Total repartizari (1+2)</b>	<b>56.381.586</b>		

Precizari asupra calculelor privind determinarea sumelor repartizate din profitul net:

- nu s-au repartizat sume la rezerve legale deoarece acestea sunt constituite in prezent in

limita cotei de 20% din capitalul social, conform prevederilor art.183 alin. (1) si (2) din Legea nr. 31/1990 privind societatile cu modificarile si completarile ulterioare;

➤ participarea salariatilor la profit, s-a determinat in conformitate cu O.M.F.P. nr. 144/2005, in limita unui salariu de baza mediu lunar realizat in anul 2014, in functie de numarul mediu de salariatii realizat in exercitiul financiar incheiat.

➤ repartizarea cotei de profit convenita administratorilor s-a efectuat avand in vedere prevederile art. 1, lit. d) din OUG 64/2001 coroborate cu cele ale art. 37 din OUG 109/2011. Astfel la 31.12.2014 s-a constituit un provizion pentru subcomponenta a doua a componentei variabile aferente remuneratiei administratorilor neexecutivi si directorului general - administrator executiv, pentru anul 2014, calculata asa cum a fost aprobat de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 18.12.2014;

Asa cum reiese din tabelul prezentat, fata de cota prevazuta in BVC care a fost la nivelul celei legale (respectiv 10%) profitul repartizat pentru participarea salariatilor la profit (inclusiv cota convenita administratorilor) are o pondere de numai 8,78% in profitul de repartizat;

➤ dividendele convenite actionarilor sunt la nivelul profitului net ramas dupa deducerea din profitul brut a cotei de participare la profit si impozitul pe profit.

In bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2014 aprobat prin HG 593/2014 cota de repartizare prevazuta cu aceasta destinatie a fost de numai 85% din profitul de repartizat, diferenta de 5% fiind prevazuta pentru constituirea altor rezerve de dezvoltare. Coreland datele din situatiile financiare cu proiectia bugetara (sectiunea dezvoltare) rezulta ca societatea are deja constituite surse proprii de finantare a investitiilor pe urmatoorii trei ani si nu se justifica suplimentarea acestora pe seama profitului net, si in aceste conditii dividendele de repartizat actionarilor reprezinta 91,22% din profitul de repartizat .

#### Dividendul brut pe actiune

Avand in vedere ca:

✓ dividendele convenite actionarilor, conform propunerii de repartizare a profitului anului 2014 sunt in suma de 51.434.194 lei;

✓ dividendele se distribuie actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social, iar

✓ capitalul social al societatii este de 28.569.842,40 lei, divizat in 8.657.528 actiuni ordinare, nominative, indivizibile cu o valoare nominala de 3,3 lei,

rezulta o valoare a dividendului brut de **5,9409792 lei/actiune.**

Dividendele se cuvin actionarilor care vor detine actiuni la data de inregistrare aprobata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor convocata pentru data de 28/29 aprilie 2015.

Prevederile art 238 (1) din Legea 297/2004 privind piata de capital arata ca "prin derogare de la prevederile Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, data la care va avea loc identificarea actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau de alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adunarii generale a actionarilor va fi stabilita de aceasta din urma. Aceasta data va fi ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei adunarii generale a actionarilor."

Cheltuielile ocazionate de plata dividendelor sunt suportate de catre actionari.

#### Termenul de plata a dividendelor

Data platii dividendelor va fi data limita permisa de lege, ulterioara cu cel mult 3 zile lucratoare datei de inregistrare stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor (art.129<sup>3</sup> din Regulamentul CNVM nr 1/2006).

Luand in considerare ca :

• societatea, conform prevederilor art (1) alin (3) din OG 64/2001, are obligatia platii dividendelor convenite actionarilor in termen de **60 de zile** de la termenul legal de depunere a situatiilor financiare anuale, iar

• termenul pentru depunerea situatiilor financiare anuale, conform OMFP 65/2015 este de..." 150 de zile de la incheierea exercitiului financiar..."

rezulta ca data limita de plata a dividendelor convenite actionarilor este **30 iulie 2015**.

Coroborand prevederile aratate propunem stabilirea de catre AGOA a datei platii dividendelor ca fiind data de **23 iulie 2015**.

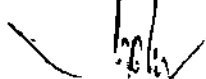
Valoarea neta a dividendelor va fi calculata astfel:

- o valoarea bruta a dividendelor aferenta fiecarui actionar va fi calculata prin inmultirea numarului de actiuni detinute la Data de Inregistrare cu valoarea dividendului brut pe actiune, suma rezultata fiind rotunjita in plus sau minus la doua zecimale
- o impozitul pe dividende va fi calculat si retinut conform prevederilor Codului Fiscal
- o valoarea neta de plata a dividendelor va fi reprezentata de diferenta dintre valoarea bruta si impozitul aferent

Modalitatea de plata a dividendelor

Plata dividendelor va fi efectuata in lei, numai catre actionarii inregistrati in Registrul Actionarilor (tinut de „Depozitarul Central” SA) la data de inregistrare stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor, iar modalitatea de plata va fi adusa la cunostinta actionarilor inainte de data inceperii efectuării platii.

Director Economic  
ec. Toader Sanda



Director Financiar,  
ec. Curteanu Veronica

