

CONSILIU DE ADMINISTRATIE

PRESEDINTE

DAN WEILER



**NOTA**

**privind impactul potențial în profitul societății ca urmare a aprobării majorării capitalului social**

În conformitate cu prevederile art 12 din Legea 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, a dispozițiilor art. 113 lit. f) din Legea 31/1990 și art. 240 alin (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, pe baza Raportului de evaluare privind stabilirea valorii terenurilor aflate în patrimoniul CONPET în scopul majorării capitalului social, întocmit conform prevederilor art.6 (3) din Hg 834/1991 cu modificările și completările ulterioare și **pentru aducerea la îndeplinire a măsurii dispuse de Curtea de Conturi prin Decizia nr. 28/2013**, conducerea executivă a Conpet SA a înaintat Consiliului de Administrație spre avizare și aprobare referatul nr. 10749/13.04.2016 în vederea convocării AGEA pentru **aprobarea majorării capitalului social cu valoarea maximă de 92.188.158 lei reprezentând aport în natura (terenurile) în valoare de 54.129.383 lei și în numerar în valoare de 38.058.775 lei, de la valoarea actuală de 28.569.842,40 lei la valoarea de maxim 120.758.000,40 lei prin emiterea unui număr maxim de 27.935.805 acțiuni noi, nominative, dematerializate, la un preț de 3,3 lei/acțiune, egal cu valoarea nominală (fără primă de emisiune) din care:**

- (i) **16.402.843 acțiuni noi în suma de 54.129.383 lei reprezentând aportul în natura al Statului român prin reprezentant Ministerul Energiei** cu terenurile în suprafața totală de 554.537,61 mp care fac obiectul celor 47 de certificate de atestare a dreptului de proprietate pentru care CONPET a obținut în perioada 2001-2005 certificate de atestare a dreptului de proprietate
- (ii) **maxim 11.532.962 acțiuni noi în suma de 38.058.775 lei care vor fi oferite, în cadrul exercitării dreptului de preferință**, spre subscriere în schimbul aportului în natura al Statului Român prin reprezentant Ministerul Energiei celorlalți acționari ai CONPET, respectiv persoanelor care au calitatea de acționar la Data de Înregistrare, în vederea menținerii cotelor de participare deținute în cadrul societății CONPET la Data de Înregistrare.

În ședința din data de 13 aprilie 2016, Consiliul de Administrație, prin Decizia nr. 4, a avizat referatul nr. 10749/13.04.2016 și a hotărât, totodată, ca materialul prezentat către A.G.E.A. să fie însoțit de o Notă în care să se prezinte impactul potențial în profitul societății ce pot rezulta ca urmare a aprobării majorării capitalului social.

Analiza impactului majorarii capitalului social cu valoarea terenurilor stabilita potrivit dispozitiilor art. art.6 (3) din HG 834/1991 (prin reactualizarea cu indicii de inflatie) si estimarea posibilelor rezultate, la aceasta data, poate fi facuta din perspectiva situatiilor financiare si a unor indicatori care sunt prezentati in situatiile financiare.

### **Impactul asupra situatiilor financiare stabilit pe baza aplicarii reglementarilor contabile**

Evolutia in situatiile financiare a elementelor de activ si pasiv legate de terenurile care fac obiectul majorarii capitalului social se prezinta, astfel:

- in perioada 2001-2005 SC Conpet SA a obtinut un numar de 47 Certificate de atestare a dreptului de proprietate pentru terenuri in suprafata totala de 554.537,61 m.p. evaluate conform HG 834/1991 *privind stabilirea si evaluarea unor terenuri detinute de societatile comerciale cu capital de stat*, la suma de **26.255.918 lei**, valoare care in conformitate cu prevederile art 6 din HG 834/1991 modificata si actualizata pana la 31.12.2004 a fost inclusa in patrimoniul societatii si in alte rezerve, **fara modificarea capitalului social** ;

- in anul 2003 a fost efectuata prima reevaluare pentru terenurile inregistrate in evidenta pana la data de 31.12.2003 in conformitate cu prevederile art 1 din HG 1553/2003 privind reevaluarea imobilizarilor corporale si stabilirea valorii de intrare a mijloacelor fixe. In urma reevaluarii, in situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2003 a fost inregistrata o diferenta nefavorabila in suma de 7.195.653 lei, suma cu care s-a diminuat valoarea rezervelor constituite de la 26.255.918 lei la suma de **19.060.265 lei (cont contabil 106.8 “alte rezerve” )**;

- ulterior, incepand cu anul 2008, consecutiv la o perioada de trei ani (2008, 2011, 2013 si 2014) au fost efectuate reevaluari anuale in urma carora valoarea justa a acestor terenuri inregistrata in **patrimoniul societatii** si reflectata in situatiile financiare intocmite **la data de 31.12.2015 este in suma de 11.858.571 lei.**

Totodata, precizam faptul ca toate cele patru reevaluari ale imobilizarilor corporale s-au efectuat in conformitate cu legislatia in vigoare, specificata mai sus, respectiv de catre evaluatori autorizati in vederea determinarii valorii juste a terenurilor, tinandu-se seama de inflatie, utilitatea bunului, starea acestuia si **de pretul pietei**, astfel incat in situatiile financiare acestea sa fie prezentate la valoarea reala (conform prevederilor legii contabilitatii 82/1991 si ordinelor MFP de aplicare a reglementarilor contabile, respectiv OMFP 3055/2009 si 1286/2012, precum si manualului de politici contabile proprii).

Diferentele rezultate in urma celor patru reevaluari au fost inregistrate fie pe seama conturilor de rezerve din reevaluare (cont 105 ) fie pe seama conturilor de venituri si cheltuieli, functie de rezultatele reevaluarii (apreciere/depreciere). La 31.12.2015 soldul contului de rezerve din reevaluare (cont 105) aferent acestor terenuri este in suma de **2.604.998 lei.**

In concluzie, la data de 31.12.2015 valoarea justa a terenurilor inregistrata in contul 211” terenuri” este de **11.858.571 lei**, iar in conturile de rezerve este inregistrata suma **de 21.665.263**

lei (19.060.265 lei in cont 106.8 “alte rezerve” si 2.604.998 lei in contul 105 “rezerve din reevaluare”).

Urmare a hotararii **AGEA nr 2/10.06.2015** prin care s-a aprobat declansarea procedurii de majorare a capitalului social al Societatii “CONPET” S.A. cu valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut Certificatele de atestare a dreptului de proprietate, s-a solicitat O.R.C. de pe langa Tribunalul Prahova numirea unui expert evaluator, in conditiile art. 38 si 39 din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, care sa intocmeasca raportul de evaluare a aportului in natura reprezentand terenuri.

Expertul desemnat de O.R.C. a evaluat terenurile si a intocmit rapoartele de evaluare pentru terenurile care fac obiectul celor 47 Certificate de atestare a dreptului de proprietate care au fost depuse la societate in baza Procesul Verbal de predare-primire nr.36957/16.10.2015.

Sinteza evaluarii aportului in natura la capitalul social al terenurilor in conditiile art. 38 si 39 din Legea societatilor 31/1990, stabilita de evaluator in rapoartele de evaluare se prezinta astfel:

- valoarea evaluata in vederea aportarii la capitalul social a terenurilor din cele 47 titluri de proprietate, in suprafata totala de 554.537,61mp pentru care au fost obtinute in perioada 2001-2005 certificate de atestare a dreptului de proprietate a fost stabilita de evaluator la suma de 11.816.028 lei,
- tipul valorii stabilite a fost valoarea justa la data de 15.10.2015 si a fost utilizata ca metoda abordarea prin piata (comparatia directa, folosind drept comparabile proprietati din zona cu aplicarea corectiilor necesare).

Pentru estimarea impactului in contul de profit si pierdere al exercitiului in care se majoreaza capitalul social (an 2016), au fost comparate cele doua valori, respectiv valoarea terenurilor din situatiile financiare ale anului 2015 si valoarea justa stabilita de evaluatorul desemnat de ORC, iar diferenta este nesemnificativa ( 42.543 lei ).

Avand in vedere informatiile mai sus prezentate, majorarea capitalului social cu valoarea aportului in natura (terenuri) stabilita prin metoda actualizarii cu indicii de inflatie a valorii din certificatele de atestare a dreptului de proprietate genereaza o pierdere contabila in suma de **32.474.120 lei**.

Astfel, din punct de vedere al Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementata, aprobate prin OMFP nr. 1286/2012, cu modificarile si completarile ulterioare si a politicilor contabile, **CONPET SA are obligatia de inregistrare si recunoastere in situatiile financiare a elementelor de imobilizari la valoare justa determinata de evaluator autorizat. Aceasta valoare este in suma de 11.816.028 lei.**

Metoda de recunoastere a activelor prin metoda reevaluarii reglementeaza faptul ca daca in urma reevaluarii se constata ca valoarea justa este mai mica decat valoarea contabila, reducerea respectiva reprezinta o **pierdere din depreciere** care este recunoscuta, dupa cum urmeaza :

- in rezerve din reevaluare ale activului in masura in care exista o rezerva constituita in acest sens (diminuare a rezervei)
- in contul de profit si pierdere (crestere de cheltuieli).

In concluzie , diferenta in suma de 42.313.355 lei (dintre valoarea terenurilor actualizata in baza indicilor de inflatie in suma de **54.129.383 lei** si **valoarea justa a acestora in suma de 11.816.028 lei** reprezinta o depreciere nedeductibila fiscal care urmeaza a fi acoperita astfel:

- 9.839.235 lei din conturile de capital (diferenta intre 21.665.263 lei rezerve si 11.816.028 lei valoarea justa);
- **32.474.120 lei**, depreciere ce trebuie recunoscuta direct in contul de profit si pierderi.

Mentionam, ca aceasta depreciere nu a fost luata in calculul profitului net prevazut in BVC 2016 in suma de 62.633.435 lei, iar impactul ar conduce la diminuarea profitului net bugetat de la 62.633.435 lei la 30.159.315 lei.

In concluzie, estimam ca in cazul aprobarii majorarii de capital cu suma de 54.129.383 lei, impactul potential in profitul net al societatii ar putea fi **diminuarea profitului estimat in bugetul anului 2016 cu 32.474.120 lei, de la suma de 62.633.435 lei pana la suma de 30.159.315 lei.**

Intocmit,  
Director Economic,  
Ec. Sanda Toader

