

NR. 1228/18.10.2021

**NOTA INFORMATIVA PRIVIND ACOPERIREA PARTIALA A PERDERII
CONTABILE
PUNCTE PE ORDINEA DE ZI AGEA DIN DATA DE 24/25.11.2021**

S. ANTECO S.A. cu sediul în Ploiesti, str. Lamaitei, nr. 2, județul Prahova, înmatriculată la O.R.C. Prahova cu nr. J29/96/01.03.1991, CUI 1351808, atribut fiscal RO, telefon 0244.514.090/0741.231.432, adresa email: office@anteco.ro; cont RO55 BTRL 1202 H007 48XX, deschis la Banca Transilvania Ploiesti, reprezentată legal prin domnul Vasioiu Gheorghe – Presedintele Consiliului de Administratie este o societate pe actiuni listata la Bursa, cu un capital social subscris si varsat de 4.093.445,90 RON. Capitalul social este divizat in 40.093.445,90 actiuni avand valoare nominala de 0,1 lei fiecare.

Societatea Anteco S.A. a acumulat pierderi in perioada 2007-2017 care insumeaza 4.195.851,58 lei, din care :

- 49.531,77 lei – aferenta exercitiului financiar 2007 partial
- 1.797.480,00 lei – aferenta exercitiului financiar 2008
- 843.909,02 lei – aferenta exercitiului financiar 2014
- 1.000.236,00 lei – aferenta exercitiului financiar 2016
- 504.694,79 lei – aferenta exercitiului financiar 2017

In conformitate cu ultimele situatii financiare auditate la 31.12.2020, rezultatul contabil reportat este in valoare de – 3.924.292,62 lei, reprezentand pierderile contabile reportate in valoare de 4.195.851,58 lei si profitul realizat 271.558,96 lei. Profitul realizat a fost repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti in ordinea vechimii.

In perioada 2007 – 2020, situatia rezultatului reportat se prezinta astfel:

Perioada	Pierdere	Profit	Rezultat
2007	49.531,77	0,00	-49.531,77
2008	1.797.480,00	0,00	-1.847.011,77

2009	0,00	5.056,00	-1.841.955,77
2010	0,00	18.235,00	-1.823.720,77
2011	0,00	15.646,52	-1.808.074,25
2012	0,00	7.320,79	-1.800.753,46
2013	0,00	12.007,01	-1.788.746,45
2014	843.909,02	0,00	-2.632.655,47
2015	0,00	2.466,96	-2.630.188,51
2016	1.000.236,00	0,00	-3.630424,51
2017	504.694,79	0,00	-4.135.119,30
2018	0,00	47.018,86	-4.088.100,44
2019	0,00	46.163,37	-4.041.937,07
2020	0,00	117.644,45	-3.924.292,62
TOTAL	4.195.851,58	271.558,96	3.924.292,62

Pierderile contabile reportate din exercitiile financiare precedente au fost determinate de o serie de factori exogeni si endogeni care au contribuit in timp, la nerealizarea obiectivelor propuse, dintre care mentionam:

- Cresterea preturilor la materiile prime, materiale auxiliare si materiale tehnologice;
- Cresterea preturilor la energie electrica, apa, combustibil, etc.;
- Cresterile succesive ale salariului minim pe economie in perioada 2007 - 2017, au determinat cresterea cheltuielilor cu personalul la peste 35% din totalul cheltuielilor de exploatare;
- Diminuarea numarului de personal calificat (ca urmare a pensionarilor) in toate sectoarele de activitate;
- Schimbarea preferintelor clientilor a condus la modificarea cererii pentru produse de masa si serii mari cu produse personalizate, neadecvate structurii si capacitatii de productie ale societatii;
- Reducerea drastica a vanzarilor pe piata interna si rezilierea contractului cu piata externa din cauza concurentei mari a produselor din pal si mdf si a celor importate din China.
- Pierderile pe bursa – titlurile de participare la alte societati, reevaluate la sfarsitul anului 2008 au condus la inregistrarea de pierderi financiare inregistrate in contul 664 “cheltuieli privind investitiile finaniare” in valoare de 818.545,93 lei..

Data fiind valoarea pierderilor acumulate, utilizarea doar a profiturilor viitoare nu reprezinta o solutie fezabila pentru acoperirea pierderilor intr-un interval de timp rezonabil.

Legislatia aplicabila si propunerea pentru acoperirea pierderilor:

- Legea 31/1990 actualizata; Legea 82/1991; OMFP 1802/2014 sect. 4.13.5; Codul Fiscal si Normele de aplicare si alte prevederi legale.
- Art. 10 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale precizeaza urmatoarele:
„ Capitalul social al societății pe acțiuni sau al societății în comandită pe acțiuni nu poate fi mai mic de 90.000 lei. [...]”
- Conform art. 153³ alin. (4) din Legea 31/1990 privind societatile comerciale: „societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile și sub rezerva dispozițiilor art. 10, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social. ”
- Conform articolului 19 paragraful 4 din Legea 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare “Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar, si cel reportat din rezerve, prime de capital social, potrivit hotararii Adunarii generale a Actionarilor sau asociatilor.
- Avand in vedere prevederile aticolului 19 paragraful 4 din Legea 82/1991, coroborat cu prevederile Legii 82/1991, conform sectiunii 4.13.5 din OMFP 1802/2014 paragraful 4 a fost identificata urmatoarea optiune de acoperire a pierderilor:

Rezerve legale:	200.821,42 lei
Capital social diminuat:	3.683.445,90 lei
Total resurse:	3.884.267,32 lei

Pentru ca structura capitalurilor proprii ale S. Anteco S.A sa nu mai reflecte pierderile anterioare cumulate in perioada 2008 – 20017, propunem acoperirea pierderilor prin folosirea rezervelor legale si reducerea capitalului social.

Operațiunea de reducere de capital nu afectează suma capitalurilor proprii ale S. Anteco S.A. (care va rămâne constantă) și va reprezenta doar o compensare între două poziții din cadrul capitalurilor proprii și nu influențează valoarea netă a societății.

Pierderile contabile vor fi acoperite în ordinea vechimii.

În situația actuală, pierderile acumulate în anii anteriori în suma de 3.924.292,62 lei, pot fi acoperite prin folosirea rezervelor legale constituite între anii 1992-2020 în suma de 200.821,42 lei și reducerea capitalului social cu 3.683.445,90 lei de la 4.093.445,90 lei la 410.000,00 lei. Rata propusă de diminuare a capitalului social este de **89,99 %**.

Diferența rămasă de **40.025,30 lei** între pierderile totale în cuantum de 3.924.292,62 lei înregistrate în situațiile financiare aferente anului 2020 și 3.884.267,32 lei pierderea cumulată propusă a fi acoperită prin rezerve legale și reducerea capitalului social va fi acoperită pe seama profitului înregistrat în exercițiile financiare viitoare.

Reducerea de capital în vederea acoperirii pierderilor din anii precedenți, poate fi utilizată ca instrument pentru realizarea unor obiective ale societății cum ar fi și plata dividendelor.

Reducerea capitalului permite eliminarea pierderilor acumulate, care altfel ar împiedica plata dividendelor, pentru a crea rezerve distribuibile. Deoarece o societate poate plăti dividende doar din profiturile disponibile în acest scop, pierderile acumulate pot avea un efect negativ asupra rezervelor unei societăți și pot împiedica plata dividendelor acționarilor. Stingerea acestor pierderi printr-o reducere de capital poate fi calea potrivită dacă valoarea activelor nete ale societății a scăzut sau dacă entitatea a cunoscut o perioadă prelungită de pierderi din exploatare.

Reducerea capitalului social pentru acoperirea pierderilor nu modifică valoarea totală a capitalurilor proprii (activului net), ea determină micșorarea capitalului social.

Structura acționariatului S. Anteco S.A. nu se modifică ca urmare a reducerii de capital social pentru acoperirea pierderilor, fiecare acționar urmând să aibă ulterior reducerii capitalului social aceeași cota de participare la capitalul social ca cea detinută anterior operațiunii de reducere, cu excepția efectelor rotunjirii.

Potrivit art. 207 alin. (1) din Legea 31/1990, modalitatile de reducere a capitalului social determinata de nevoia de acoperire a pierderilor contabile aferente perioadei precedente se poate realiza prin:

- Micsorarea numarului de actiuni;
- Reducerea valorii nominale a actiunilor;
- Dobandirea propriilor actiuni urmata de anulara lor;

Precizam faptul ca operatiunea de **reducere a numarului de actiuni** reprezinta in prezenta situatie singura solutie posibila, deoarece in conformitate cu art. 93 din Legea 31/1990, valoarea nominala a unei actiuni nu poate fi mai mica de 0.1 lei, iar valoarea nominala a unei actiuni a S. Anteco S.A. are deja valoarea minima prevazuta de lege de 0.1 lei. Prin urmare reducerea valorii nominale a actiunilor nu poate fi aplicata.

Metoda dobandirii propriilor actiuni si anulara acestora, conduce atat la reducerea numarului de actiuni, cat si la reducerea activului net. Aceasta metoda nu poate fi aplicata deoarece societatea nu indeplineste conditiile prevazute de lege.

In concluzie, metoda optima pentru acoperirea partiala a pierderilor este reducerea capitalului social cu 3.683.445,90 lei de la 4.093.445,90 lei la 410.000,00 lei prin **reducerea numarului de actiuni** cu 36.834.459 de actiuni de la 40.934.459 de actiuni la 4.100.000 de actiuni, metoda detaliata in cele ce urmeaza :

Micsorarea numarului de actiuni

a) Inregistrarea in contabilitate

Operatiunea de reducere a capitalului social prin micsorarea numarului de actiuni in vederea acoperirii pierderilor contabile realizate in exercitiile financiare precedente se inregistreaza in contabilitate la data inregistrarii la Camera de Comert in baza documentelor justificative conform prevederilor legale (Hotararea AGEA, certificatul de mentiuni, etc.) dupa cum urmeaza :

101 „Capital” = 117 „ Rezultat reportat” 3.683.445,90

b) Implicatii asupra indicatorilor financiari

Reducerea numarului de actiuni va conduce la cresterea indicatorilor financiari precum: rezultatul net pe actiune, activul net pe actiune, dividend pe actiune.

Propunem anulara unui numar de 36.834.459 actiuni pentru a ramane un numar rotund respectiv 4.100.000 de actiuni la o valoare nominala de 0,1 lei/actiune rezultand un capital social de 410.000 lei.

Propunem urmatorul algoritm de calcul dupa care se va realiza operatiunea de reducere a capitalului social prin reducerea numarului de actiuni, conform ratei de diminuare.

Rata de diminuare a capitalului social este determinata prin urmatoarea operatiune :

(numarul de actiuni emise de societate la data de inregistrare – numarul de actiuni ramase dupa reducerea capitalului social) : la numarul de actiuni emise de societate la Data de Inregistrare

(40.934.459 – 4.100.000) : 40.934.459 = 0,89983988795

Rata de diminuare a capitalului social = 0,89983988795

Numarul de actiuni care vor fi anulate din patrimoniul fiecarui actionar ca urmare a reducerii capitalului social se calculeaza astfel :

Numarul de actiuni detinute de un actionar la data de inregistrare se inmulteste cu Rata de diminuare a capitalului social (adica 0,89983988795)

Numarul de actiuni detinute de un actionar la data de inregistrare minus numarul de actiuni anulate in patrimoniul respectivului actionar ca urmare a reducerii capitalului social = **Numarul de actiuni detinute de actionar dupa reducerea capitalului social.**

In cazul in care dupa aplicarea algoritmului de mai sus rezulta fractiuni de actiune, rotunjirea numarului de actiuni ce raman in contul actionarilor se va realiza la intregul inferior. Se stabileste

un pret de 0,1 lei/actiune pentru compensarea fractiilor de actiuni rezultate in urma aplicarii algoritmului si rotunjirii rezultatelor.

Rezultatul acoperirii pierderilor cu optiunea prezentata mai sus este:

Elemente de capitaluri proprii	Sold la 31.12.2020	Reducere capital social	Efectul reducerii de capital social asupra elementelor de capitaluri proprii
Capital social	4.093.445,90	-3.683.445,90	410.000,00
Elemente asimilate capitalului	103.700,00	0,00	103.700,00
Rezerve legale	200.821,42	-200.821,42	0,00
Alte rezerve	268.405,66	0,00	268.405,66
Rezerve din reevaluare	5.339.731,39	0,00	5.339.731,39
Rezultat reportat	-3.924.292,62	3.884.267,32	-40.025,30
TOTAL	6.081.811,75	0,00	6.081.811,75

Rezultatul reducerii numarului de actiuni este:

Numar de actiuni	Valoare actiune	Diminuare actiuni	Rezultat	Valoare actiune
40.934.459	0,1	36.834.459	4.100.000	0,1

Etapele reducerii capitalului social pentru acoperirea pierderilor sunt:

- stabilirea valorii cu care se reduce capitalul social (valoarea pierderilor ce urmeaza a fi acoperite din capitalul social);
- convocarea adunarii generale extraordinare a actionarilor (AGEA) pentru aprobarea reducerii de capital social;
- aprobarea de catre AGEA a reducerii de capital social;
- modificarea actului constitutiv in concordanta cu noile valori pentru capitalul social;

- publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a;
- expirarea perioadei de 2 luni de la publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV a – pentru opozitie din partea creditorilor/actionarilor impotriva deciziei AGEA (Legea nr. 31/1990, art. 208);
- in baza ratei de anulare a actiunilor (stabilita ca raport intre numarul total de actiuni ce se anuleaza/total actiuni emise), se determina numarul de actiuni cu care va ramane fiecare dintre actionari asupra carora produce efecte decizia AGEA;
- se inregistreaza reducerea de capital social la Registrul Comertului;
- se inregistreaza reducerea de capital social la Autoritatea de Supraveghere Financiara si la Depozitarul Central.

PRESEDINTE C.A.
VASIOIU GHEORGHE