

FORCONCID SA RM VALCEA
-COMISIA DE CENZORI-

S.C. FORCONCID S.A.

INTRARE
NR. 151, 27.08.2012

RAPORT

Intocmit la data de 22.08.2012

Subsemnatii ec. Gogonetu Constantin, ec Tudor Valer si Stegarusi Titu, membrii ai comisiei de cenzori, ca urmare a solicitarii facute de BT ASSET MANAGEMENT SAI SA inregistrate la Sc Forconcid sub numarul 1569/31.07.2012 si in baza Legii 31/1990 art. 163 si 164¹ am efectuat o verificare in evidentele Societatii Comerciale Forconcid SA in urma caruia prezentam urmatorul:

R A P O R T

Analizand solicitarea facuta de BT ASSET MANAGEMENT SAI SA inregistrata la Sc Forconcid SA sub numarul 1569/31.07.2012 am constatat ca solicitarea s-a facut in baza prevederilor art. 164 si 164¹ din Legea 31/1990 si ca urmare comisia a procedat la verificarea celor solicitate.

Solicitarea din adresa mentionata mai sus cuprinde 4 puncte, astfel:

- 1. avand in vedere ca platile de dividende s-au realizat prin intermediul Asociatiei PAS Forconcid SA sa se prezinte:**
 - a) **situatia platilor realizate de catre Forconcid SA catre actionarul Asociatia Pas Forconcid in ultimii 5 ani, situatia care sa contina data si valoarea acestora;**
 - b) **situatia platilor efectiv realizate catre actionarii Forconcid SA sub forma de dividend in ultimii 5 ani;**
 - c) **situatia dividendelor neridicate de actionarii Forconcid SA in ultimii 5 ani si modul de reflectare a acestora in situatiile financiare ale Forconcid SA;**

RASPUNS:

- a) In anul 2010 SC Forconcid SA a incheiat contractul nr. 1803/18.11.2010 cu Asociatia PAS Forconcid Rm Valcea pentru a efectua platile de dividende catre actionarii Forconcid. Contractul s-a incheiat in baza Hotararii nr. 11 din 18.11.2010 a Consiliului de administratie luata in unanimitate de voturi si a avut drept scop plata dividendelor, separarea sumelor necesare platii dividendelor de restul disponibilului astfel incat sumele sa nu fie utilizate in alte scopuri de productie si sa existe lipsa de disponibil in cazul in care sunt solicitari de plata a acestor dividend si plata unor comisioane cat mai mici pentru acest serviciu.

Contractul nr. 1803/18.11.2010 a fost aprobat si vizat de toti membrii Consiliului de Administratie, deci inclusiv de Dl. Danci Calin Dan - reprezentantul FDI BT MAXIM administrata de BT ASSET MANAGEMENT SAI SA.

Ca urmare a acestui contract in data de 27 decembrie 2010 cu ordinul de plata 999 s-a achitat suma de 1.163.701,94 lei din care 355279 lei reprezinta dividend pentru anul 2007 si 585083 lei dividend pentru anul 2009 in total 940.362 lei. Diferenta de 223339.94 lei pana la suma achitata o reprezinta dividendele pentru anii anteriori anului 2007.

Pentru anul 2010 s-au achitat catre Asociatia PAS Forconcid cu ordinul de plata nr 396/18.06.2011 suma de 283056 lei.

b) Pentru a raspunde la acest punct si la urmatorul s-a solicitat catre Asociatia Pas Forconcid sa ne comunice aceasta situatie. Ca urmare a situatie primare de la Asociatia PAS Forconcid au fost achitate dividende 12903 lei pentru anul 2007 , 455579.91 lei pentru anul 2009 si 194764 pentru anul 2010 deci un total de 663246.91 lei.

c) Din aceeasi situatie rezulta si dividendele neridicate dupa cum urmeaza 342376,29 lei pentru anul 2007, 129503.09 lei pentru anul 2009 si 88292 lei pentru anul 2010 deci un total de 560171.38 lei.

Evidenta dividendelor curente a fost tinuta in contul 457 "Dividende de plata" iar dupa plata impozitului pe dividende in contul 462 "Creditori". In momentul efectuarii platii catre Asociatia PAS Forconcid s-a stins obligatia curenta din contul 457 "Dividende de plata" cat si din 462 "Creditori" pentru dividendele mai vechi. Aceste dividend nu mai apar in situatiile financiare ale societatii fiind transferate atat ca disponibilul cat si ca obligatie de plata la Asociatia PAS Forconcid.

2. In situatia in care in perioada 2007-2012, Forconcid SA a efectuat tranzactii cu partile afiliate sa precizati:

- a) Volumul si natura tranzactiilor efectuate cu partile afiliate;
- b) Masura in care preturile de tranzactionare respecta principiul valorii de piata;
- c) Care este impactul in situatiile financiare a eventualelor ajustari ale preturilor tranzactiilor cu partile afiliate.

Potrivit Legii 571/2003 art 7 al 21. persoane afiliate - o persoană este afiliată cu altă persoană dacă relația dintre ele este definită de cel puțin unul dintre următoarele cazuri:

a) o persoană fizică este afiliată cu altă persoană fizică, dacă acestea sunt soț/soție sau rude până la gradul al III-lea inclusiv. Între persoanele afiliate, prețul la care se transferă bunurile corporale sau necorporale ori se prestează servicii reprezintă preț de transfer;

b) o persoană fizică este afiliată cu o persoană juridică dacă persoana fizică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot deținute la persoana juridică ori dacă controlează în mod efectiv persoana juridică;

c) o persoană juridică este afiliată cu altă persoană juridică dacă cel puțin:

(i) prima persoană juridică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la cealaltă persoană juridică ori dacă controlează persoana juridică;

(ii) a doua persoană juridică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la prima persoană juridică;

(iii) o persoană juridică terță deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot atât la prima persoană juridică, cât și la cea de-a doua.

Raspuns:

Ca urmare, in aceste conditii se incadreaza doar Asociatia PAS Forconcid.

a) Cu Asociatia PAS singura tranzactie a fost plata de dividende incheiata in anul 2010 ca urmare a contractului si valoarea tranzactiilor este de este de 1.163.701.94 lei in anul 2010 si 283056 lei in anul 2011.

b) Comisioanele achitate sunt reduse la nivelul costului efectiv deci sub oferta depozitarului central.

c) Nu se poate determina un impact atata timp cat comisioanele sunt mai mici decat cele de pe piata.

3. Raportat la prevederile legii nr 31/1990 privind Legea societatilor comercial, va rugam sa precizati daca, in exercitarea mandatului, administratorii societatii au respectat interdictiile si limitarile care vizeaza operatiunile acestora cu societatea reglementata prin art 144⁴ si art 150.

Potrivit Art. 144⁴. - (1) Este interzisă creditarea de către societate a administratorilor acesteia, prin intermediul unor operațiuni precum:

- a) acordarea de împrumuturi administratorilor;
- b) acordarea de avantaje financiare administratorilor cu ocazia sau ulterior încheierii de către societate cu aceștia de operațiuni de livrare de bunuri, prestări de servicii sau executare de lucrări;
- c) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a oricăror împrumuturi acordate administratorilor, concomitentă ori ulterioară acordării împrumutului;
- d) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a executării de către administratori a oricăror alte obligații personale ale acestora față de terțe persoane;
- e) dobândirea cu titlu oneros ori plata, în tot sau în parte, a unei creanțe ce are drept obiect un împrumut acordat de o terță persoană administratorilor ori o altă prestație personală a acestora.

(2) Prevederile alin. (1) sunt aplicabile și operațiunilor în care sunt interesați soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul al IV-lea inclusiv al administratorului; de asemenea, dacă operațiunea privește o societate civilă sau comercială la care una dintre persoanele anterior menționate este administrator ori deține, singură sau împreună cu una dintre persoanele sus-menționate, o cotă de cel puțin 20% din valoarea capitalului social subscris.

(3) Prevederile alin. (1) nu se aplică:

- a) în cazul operațiunilor a căror valoare exigibilă cumulată este inferioară echivalentului în lei al sumei de 5.000 de euro;
- b) în cazul în care operațiunea este încheiată de societate în condițiile exercitării curente a activității sale, iar clauzele operațiunii nu sunt mai favorabile persoanelor prevăzute la alin. (1) și (2) decât cele pe care, în mod obișnuit, societatea le practică față de terțe persoane.

Art. 150. - (1) Dacă prin actul constitutiv nu se dispune altfel și sub rezerva dispozițiilor art. 44¹, sub sancțiunea nulității, administratorul va putea, în nume propriu, să înstrăineze, respectiv să dobândească, bunuri către sau de la societate, având o valoare de peste 10% din valoarea activelor nete ale societății, numai după obținerea aprobării adunării generale extraordinare, în condițiile prevăzute la art. 115.

Raspuns:

Analizand prevederile celor doua articole invocate de BT ASSET MANAGEMENT SAI SA si verificarile facute prin sondaj asupra evidentei societatii pe cei cinci ani se constata ca societatea niciodata nu a creditat administratorii si nu au existat tranzactii intre administrator si societate care sa depaseasca limitele prevazute de art 150 din Legea 31.1990.

Activele nete ale societatii fiind urmatoarele:

- 200713.247.101 lei;
- 2008.....20.878.516 lei;

-2009.....18.879.203 lei;
-2010.....19.949.710 lei;
-2011.....18.823.804 lei.

4. Au fost respectate prevederile art 153²² din Legea 31/1990 cu privire la condițiile încheierii de acte juridice în numele și contul societății?

Art. 153²². - Consiliul de administrație, respectiv directoratul, va putea să încheie acte juridice în numele și în contul societății, prin care să dobândească bunuri pentru aceasta sau să înstrăineze, să închirieze, să schimbe ori să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul societății, a căror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor societății la data încheierii actului juridic, numai cu aprobarea adunării generale a acționarilor, dată în condițiile art 115.

Raspuns:

Cenzorii nu au constatat cazuri de tranzacții prin care societatea sa dobândească bunuri, sa instraineze, sa inchirieze sau sa gajeze bunuri a caror valoare sa depaseasca jumătate din valoarea contabilă a activelor societății.

Rm Valcea



Comisia de cenzori,

Ec. Gogonetu Constantin

Ec. Tudor Valer

Stegarusi Titu

S.C. GEOPIN CONSULTING S.R.L**Ramnicu Valcea, str. Calea lui Traian, nr.181****Bl.12, sc.C, ap.19****Autorizatie 436/2003****J38/768/2003****CUI : 15768873****Nr.125/27.08.2012****S.C. FORCONCID S.A.****INTRARE****NR.1752 / 27.08.2012**

**RAPORTUL SUPLIMENTAR AL
AUDITORULUI INDEPENDENT
CU PRIVIRE LA ASPECTELE SEMNALATE
DE CATRE
BT ASSET MANAGEMENT S.A.I**

**CATRE ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR
SOCIETATII COMERCIALE
FORCONCID S.A. RAMNICU VALCEA**

- In atentie Consiliului de Administratie Forconcid S.A
- In atentie BT Asset Management S.A.I.

Subsemnatul PINOSANU GHEORGHE- auditor financiar din
partea S.C. GEOPIN CONSULTING S.R.L, am procedat la verificarea
aspectelor semnalate de catre actionarul minoritar BT ASSET MANAGEMENT
S.A.I catre S.C. FORCONCID S.A., prin adresa inregistrata sub numarul 1569.



din data de 31.07.2012 la S.C. FORCONCID S.A., verificare in urma careia prezint urmatorul

RAPORT DE AUDIT SUPLIMENTAR:

1.Referitor la situatia platilor de dividende efectuate de catre S.C. FORCONCID S.A catre Asociatia PAS FORCONCID in ultimii 5 ani, situatia platilor efective de dividende in ultimii 5 ani si situatia dividendelor neridicate de catre actionari in ultimii 5 ani.

Raspuns:

In perioada 01.01.2007-17.11.2010 dividendele convenite actionarilor FORCONCID S.A. au fost achitate catre acestia direct la casieria societatii sau prin posta.Incepand cu data de 18.11.2010, in baza Hotararii Consiliului de Administratie nr.11 s-a incheiat contractul de prestari servicii nr.1803 intre S.C. FORCONCID SA si Asociatia PAS Forconcid, contract in baza caruia distribuirea dividendelor convenite actionarilor Forconcid SA se va efectua prin Asociatia PAS.Mentionez ca prevederile contractului de prestari de servicii nr.1803 au fost insusite prin semnatura de catre toti membrii C.A al FORCONCID , inclusiv de reprezentantul BT ASSET MANAGEMENT S.A.I in C.A la data respectiva- respectiv dl.Danci Calin Dan.

In baza contractului 1803, la data de 27.12.2010, S.C. FORCONCID a virat cu O.P. nr.999 suma de 1.163.701,94 lei reprezentand urmatoarele dividende neachitate;

- Dividende aferente anilor anteriori de 2007-223.339,94 lei;
- Dividende aferente anului 2007 - 355.279,00 lei;
- Dividende aferente anului 2009 - 585.083,00 lei.

Cu O.P. 396/18.06.2011 s-a achitat catre PAS FORCONCID suma de 283.056,00 lei reprezentand dividende de plata aferente anului 2010.

Pana la data de 31.07.2012 Asociatia PAS Forconcid a distribuit catre actionarii Forconcid suma de 674.949,80 lei,ramanand de achitat in perioada viitoare suma de 771.808,14 lei.

Pentru sumele neachitate exista baza de date si evidente pentru fiecare actionar in evidenta FORCONCID si in evidenta PAS FORCONCID.

2.Tranzactiile efectuate intre FORCONCID SA cu partile sale afiliate in perioada 2007-2012.

Raspuns :



Din verificarea efectuata prin sondaj asupra evidentelor societatii cat si din discutiile purtate cu conducerea societatii, pe baza rationamentului profesional, auditorul independent a constatat ca nu exista tranzactii comerciale desfasurate cu partile afiliate (persoane fizice sau juridice)asa cum sunt definite de art.7 alin.21 din Legea nr.571 partile afiliate.

Singura persoana afiliata SC FORCONCID SA este Asociatia PAS FORCONCID care detine 33,67% din actiunile Forconcid SA.Intre S.C. FORCONCID SA si Asociatia PAS FORCONCID pana la data de 18.11.2010 nu s-au desfasurat tranzactii.S-au constatat 2 tranzactii efectuate la datele mentionate in raspunsul la pct.1, tranzactii reprezentand virarea dividendelor convenite actionarilor FORCONCID SA efectuate in baza Contractului de prestari servicii nr.1803/18.11.2010.Pentru aceste tranzactii nu se poate aplica principiul valorii de piata deoarece ele nu constituie transferuri patrimoniale.

3.Modul de respectare de catre administratorii societatii in exercitarea mandatului lor a interdictiilor si limitarilor care vizcaza operatiunile acestora cu societatea reglementate prin art.144⁴ si art.150 din legea nr.31/1990 republicata.

Raspuns:

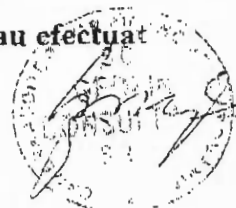
Din verificarile efectuate prin sondaj asupra evidentei contabile a societatii pe ultimii 5 ani pe baza rationamentului profesional al auditorului, se constata ca societatea nu a acordat niciodata credite administratorilor societatii sau alte avantaje financiare respectand prevederile art.144⁴ din legea nr.31/1990 republicata.

Referitor la respectarea prevederilor art.150 din legea nr.31/1990 republicata se constata ca nu exista tranzactii incheiate intre administratorii SC FORCONCID SA si societate care sa depaseasca limitele prevazute de art.150 din Legea nr.31/1990.

4.Modul cum au fost respectate prevederile art.153²²din legea nr.31/1990 cu privire la conditiile incheierii de acte juridice in numele si in contul societatii.

Raspuns:

Din verificarea efectuata auditorul independent nu a constatat tranzactii prin care societatea sa dobandeasca bunuri, sa instraineze, sa inchirieze sau sa gajeze bunuri a caror valoare sa depasesca jumatate din valoarea contabila a societatii.Garantiile constituite pentru creditele bancare contractate s-au efectuat



cu aprobarea plafonului de îndatorare de către adunarea generală a acționarilor iar semnarea contractelor s-a făcut în baza mandatului dat de AGA Forconcid dlui Bica Hioara Paul Mihail .

RECOMANDARE

Auditorul extern independent recomandă CA al FORCONCID SA analiza trimestriala în ședințele CA a modului cum Asociația PAS Forconcid respectă prevederile contractului 1083/2010.

Destinația raportului

Raportul este adresat Adunării Generale a Acționarilor societății comerciale FORCONCID SA.

Opinia auditorului independent

În opinia noastră, la aspectele ridicate de către BT ASSET MANAGEMENT S.A.I se respectă prevederile legii 31/1990

Semnătura auditorului

S.C GEOPIN CONSULTING SRL

Administrator

Pinoșanu Gheorghe



Data raportului : 27.08.2012

Adresa auditorului :

S.C GEOPIN CONSULTING SRL
Râmnicu Valcea

Str. Calea lui Traian nr. 181
Bloc 12 , sc. C , et. IV , ap. 19
Tel/fax 0250.743515


BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.

Capital social: 7.185.700 RON

C.U.I. 17269861

Nr. Înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005

Nr. Înreg. Registrul C.N.V.M.: PJR05SAIR/ 0016/29.03.2005

31.07.12
 H. H. + Co. Geopin
 H. H. + Co. Geopin

Către FORCONCID S.A.

Sediul: Ramnicu Valcea, str. Remus Bellu nr.1, jud. Valcea

Fax: 0250/731582

Catre Geopin Consulting SRL

Sediul: Ramnicu Valcea, str. Calea lui Traian nr.181, jud. Valcea

Fax: 0250/743515

FORCONCID S.A.
 INTRARE
 24.07.2012

În atenția Consiliului de Administrație Forconcid

În atenția Comisiei de Cenzori Forconcid

În atenția SC Geopin Consulting SRL – auditor independent

Subscrisa Fdi BT Maxim administrata de BT Asset Management SAI SA, reprezentata de Dl. Radu Hanga in calitate de Director General, acționar al Forconcid SA cu un numar de 20,016 actiuni reprezentand 7.87% din capitalul social, în temeiul prevederilor art. 164¹ din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale si in temeiul art.259 din Legea nr.297/2004 solicităm exprimarea unui punct de vedere cu privire la aspectele expuse în cele ce urmează:

1. În calitate de acționari ai Forconcid S.A. („Compania”) avem dreptul de a încasa dividendele distribuite în conformitate cu hotărârile Adunării Generale a Acționarilor.

Având în vedere faptul că încasarea dividendelor a fost realizată prin intermediul acționarului Asociația PAS Forconcid, vă rugăm să prezentați un raport care să răspunda la următoarele puncte:

- situația platilor realizate de catre Forconcid SA catre actionarul Asociația PAS Forconcid in ultimii 5 ani, situatie care sa contina data si valoarea acestora;
- situația platilor efectiv realizate catre actionarii Forconcid SA sub forma de dividende in ultimii 5 ani;
- situația dividendelor neridicate de catre actionarii Forconcid SA in ultimii 5 ani si modul de reflectare a acestora in situatiile financiare ale Forconcid SA;

2. În situația în care, în perioada 2007 – 2012, Forconcid SA a efectuat tranzacții cu părțile sale afiliate, așa cum sunt acestea definite de cadrul de raportare financiară aplicabil, vă rugăm să precizați:

- a. volumul și natura tranzacțiilor efectuate cu părțile afiliate;
- b. măsura în care prețurile de tranzacționare respectă principiul valorii de piață;
- c. care este estimarea impactului în situațiile financiare a eventualelor ajustări ale prețurilor tranzacțiilor cu părțile afiliate.

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV

Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 36

Fax: +(40.264) 30.10.35

Web-site: www.bfassetmanagement.ro

**BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Capital social: 7.165.700 RON

C.U.I. 17269861

Nr. înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005

Nr. înreg. Registrul C.N.V.M.: PJI05SAIR/0016/29.03.2005

3. Raportat la prevederile legii nr. 31/1990 privind legea societățile comerciale, vă rugăm să precizați dacă, în exercitarea mandatului, administratorii societății au respectat interdicțiile și limitările care vizează operațiunile acestora cu societatea reglementate prin art. 144⁴ și art. 150.
4. Au fost respectate prevederile art. 153²² din legea 31/1990 cu privire la condițiile încheierii de acte juridice în numele și în contul societății?

În conformitate cu prevederile Art. 164 din Legea 31/1990 va rugăm să pregătiți un Raport care să răspundă la întrebările de mai sus, Raport care să ne fie pus la dispoziție direct sau în cadrul unei Adunări Generale a Acționarilor care va fi convocată conform prevederilor legale în vigoare.

Cu stima,
Radu Hanga
Director General
BT Asset Management SAI SA

BT ASSET MANAGEMENT S A I S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV

Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 36

Fax: +(40.264) 30.10.35

Web-site: www.btassetmanagement.ro