

860 S/28.11.2013



Nr. 112/1 /28.11.2013

Catre,

S.C. SINTEROM S.A. Cluj-Napoca
B-dul Muncii nr. 12, Cluj-Napoca
Tel: 0264/415080; Fax: 0264/415076

Spre stiinta,

Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A.
Str Tufanele nr. 1, Craiova
Tel: 0251-419.397; Fax: 0251-419.340.

**Referitor: ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR
DIN 19.12.2013**

In baza solicitarii formulare de catre Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A. prin adresa nr. 7642 din 16.10.2013 si 8083 din 31.10.2013, prin care ni s-au formulat un numar de patru intrebari referitor la activitatea SINTEROM S.A., va trimitem atasat raspunsul nostru la acestea.

Cele patru puncte la care am formulat raspuns sunt cuprinse pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor ce se va tine in data de 19.12.2013.

Cu deosebita stima,

Man Alexandru
Administrator G5 Consulting SRL



Nr. 1127/28.11.2013

Catre,

S.C. SINTEROM S.A. Cluj-Napoca
B-dul Muncii nr. 12, Cluj-Napoca
Tel: 0264/415080; Fax: 0264/415076

In atentie ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

Referitor la: Solicitari formulate de catre Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A. detinator a unui numar de 1.502.751 actiuni reprezentand 31.037% din capitalul social al S.C. SINTEROM S.A. Cluj-Napoca, adresate auditorului financiar.

Prin adresa nr. 7642 / 16.10.2013 si 8093 / 31.10.2013 a fost solicitata intocmirea si prezentarea de catre Auditorul financiar a unui raport din care sa rezulte:

- a) stadiul recuperarii prejudiciului cauzat de recuperarea cu intarziere a aportului in numerar in suma de 4.850.000 lei cu care a participat S.C. SINTEROM S.A. la majorarea capitalului social al S.C. A1 IMPEX S.R.L.;
- b) stadiul recuperarii creantelor S.C. SINTEROM S.A., rezultate din relatii comerciale directe cu S.C. A1 IMPEX S.R.L., in cuantum de 3.192.252 lei si prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A.;
- c) stadiul recuperarii imprumutului in suma de 653.526,559 lei din suma de 866.929,64 lei acordata S.C. A1 IMPEX S.R.L. si prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A.;
- d) stadiul recuperarii sumei de 749.000 lei din aportul in numerar in suma de 810.000 lei cu care a participat S.C. SINTEROM S.A. la majorarea capitalului social al S.C. A6 IMPEX S.A. si prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A.

Prin adresa inregistrata cu nr. 739S / 22.10.2013 G5 Consulting S.R.L. a solicitat S.C. SINTEROM S.A. anumite documente pentru pregatirea raspunsului la intrebarile formulate.

Referitor la intrebarile formulate, va rugam sa aveti in vedere urmatoarele:

Stabilirea unui prejudiciu legat de neincasarea unor creante trebuie sa fie raportat la o referinta de calcul, iar in functie de alegerea acestora, rezultatul poate fi diferit.

Prin prisma prevederilor contractuale si legale privind penalitatile aplicate, trebuie avut in vedere faptul ca aplicarea acestora nu este obligatorie; atat in contracte cat si in legislatie se specifica faptul ca creditorul poate sa aplice penalitati, insa nu este obligat sa o faca daca asa considera.

Deasemenea, trebuie avuta in vedere posibilitatea practica de recuperare efectiva a penalitatilor calculate, respectiv daca inregistrarea lor are sens din punct de vedere al posibilitatilor de incasare a lor.

1



Stabilirea unor prejudicii nu poate cadea in sarcina auditorului financiar, responsabilitatea acestuia fiind legata de exprimarea unei opinii in ceea ce priveste inregistrarea in contabilitate a operatiunilor. Calcularea unor prejudicii poate sa faca obiectul unei expertize contabile, specificand referinta de calcul.

Referitor la punctele solicitate, in baza documentelor primite de la S.C. SINTEROM S.A., putem sa aratam urmatoarele:

Intrebarea de la punctul 1a): Stadiul recuperarii prejudiciului cauzat de recuperarea cu intarziere a aportului in numerar in suma de 4.850.000 lei cu care a participat S.C. SINTEROM S.A. la majorarea capitalului social al S.C. A1 IMPEX S.R.L.;

Aportul in valoare de 4.850.000 lei a fost efectuat in urma a doua Hotarari A.G.E.A. dupa cum urmeaza:

- suma de 2.550.000 lei in baza Hotararii A.G.E.A. din data de 15.02.2005, prin care s-a aprobat majorarea capitalului la S.C. A1 IMPEX S.R.L. cu suma de 2.700.000 lei.

Hotararea de majorare a capitalului social la A1 IMPEX SRL a fost anulata prin Sentinta comerciala nr. 179/C/2006. Sentinta a devenit irevocabila prin respingerea apelului de catre Curtea de Apel Cluj, respectiv a recursului de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie prin decizia 2629 / 18.09.2007.

Sumele privind majorarea de capital provin din sumele virate cu titlu de imprumut in baza contractului de imprumut nr. 148 din 20.01.2005 incheiat intre SC SINTEROM SA si SC A1 IMPEX SRL

- suma de 2.300.000 lei in baza Hotararii A.G.E.A. din data de 20.09.2006.

Hotararea de majorare a capitalului social la A1 IMPEX SRL a fost anulata prin Sentinta comerciala nr. 210/C/2007.

Sentinta a ramas irevocabila in urma respingerii recursului, prin Decizia data de Inalta Curte de Casatie si Justitie nr. 3209 din 04.11.2008.

Suma de 2.300.000 lei a fost platita catre A1 Impex SRL in data 23.04.2007 (suma de 700.000 lei), 26.04.2007 (suma de 650.000 lei), 27.04.2007 (suma de 600.000 lei) si 03.05.2007 (suma de 350.000 lei).

Din documentele contabile rezulta ca restituierea aportului in suma 4.850.000 lei de la A1 IMPEX SRL s-a facut dupa cum urmeaza:

- 3.810.000 lei in data de 17.06.2009, respectiv
- 1.040.000 lei in data de 02.07.2009.

Datele sunt sintetizate in tabelul de mai jos, iar datele au fost recalculate pentru ambele surse de majorare a capitalului social la A1 Impex SRL, in urma primirii tuturor documentelor solicitate.



In lei

Data	Explicatii	Suma	Sold	Nr zile sold
15-Feb-05	Sold provenit din imprumut acordat, considerat ca avand destinatie de majorare capital la A1 Impex SRL de la data AGEA din 15 feb 2005.	2,550,000	2,550,000	797
23-Apr-07	Plata majorare capital social la A1 Impex cf AGEA din 20.09.2006	700,000	3,250,000	3
26-Apr-07	Plata majorare capital social la A1 Impex cf AGEA din 20.09.2006	650,000	3,900,000	1
27-Apr-07	Plata majorare capital social la A1 Impex cf AGEA din 20.09.2006	600,000	4,500,000	6
3-May-07	Plata majorare capital social la A1 Impex	350,000	4,850,000	776
18-Sep-07	Ramanere definitiva sentinta comerciala 179/C/2006 pentru suma de 2.550.000 lei	2,550,000	-	-
4-Nov-08	Ramanere definitiva sentinta comerciala 210/C/2007 pentru suma de 2.300.000 lei	2,300,000	-	-
17-Jun-09	Incasare	-3,810,000	1,040,000	15
2-Jul-09	Incasare	-1,040,000	-	-
TOTAL			3.662.203 (Sold mediu)	1.598

Prin hotararile ramase irevocabile nu au fost dispuse termene de restituire si/sau daune interese in caz de intarzieri in restituirea sumelor.

Calcularea prejudiciilor create este de competenta unei expertize contabile.

Intrebarea de la punctul 1b): Stadiul recuperarii creantelor S.C. SINTEROM S.A., rezultate din relatii comerciale directe cu S.C. A1 IMPEX S.R.L., in cuantum de 3.192.252 lei si prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A.

Referitor la relatiile comerciale cu A1 IMPEX SRL, am identificat doua contracte dupa cum urmeaza:

- 1) contractul nr. 1986 / 2003 incheiat pentru o perioada de 5 ani, incepand cu data de 01.07.2003, considerandu-se reinnoit in fiecare an.

Contractul prevede la art. 33 urmatoarele:

"Pentru neexecutarea in totalitate sau in parte, ori pentru executarea necorespunzatoare a obligatiilor prevazute in contract, partile pot calcula penalitati si daune conform Codului Civil, Codului Comercial si a legilor speciale. Daunele vor cuprinde atat paguba efectiv cauzata cat si beneficiul nerealizat."

Plata este prevazuta a fi facuta la 120 zile de la data facturarii.

- 2) contract nr. 4386 / 2004, incheiat pentru o perioada de 5 ani de la 01.01.2004, considerandu-se reinnoit in fiecare an.

Contractul prevede la art. 33 urmatoarele:

"Pentru neexecutarea in totalitate sau in parte, ori pentru executarea necorespunzatoare a obligatiilor prevazute in contract, partile pot calcula penalitati si daune conform Codului

3



Civil, Codului Comercial si a legilor speciale. Daunele vor cuprinde atat paguba efectiv cauzata cat si beneficiul nerealizat.”

Contractul prevede la art. 34 urmatoarele:

“Pentru intarzierea la plata a valorilor partea aflata in culpa va suporta o penalitate de 0.1% pentru fiecare zi de intarziere”.

Plata este prevazuta a se face la livrare.

In anul 2007 s-au facturat de SINTEROM SA urmatoarele majorari de intarziere conform contractului:

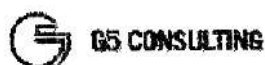
- factura nr. 10840 din 31.10.2007 in suma de 38.470,00 lei incasata in noi 2007
- factura nr. 11121 din 30.11.2007 in suma de 38.470,00 lei incasata in dec 2007
- factura nr. 11122 din 30.11.2007 in suma de 38.470,00 lei incasata in dec 2007
- factura nr. 11318 din 20.12.2007 in suma de 346.234,64 lei incasata in iulie 2009

Total: 461.644,64 lei

Nu este specificata pe factura perioada la care se refera majorarile de intarziere calculate.

In tabelul de mai jos este prezentata componenta soldului si vechimea sumelor in sold. Vechimea este calculata ca medie, considerand mijlocul de luna ca punct de referinta pentru calculul acesteia.

An	Luna	Sume neincasate	Vechime medie
		- lei -	pana la 31.10.2013 - zile -
2007	200708	2,000.00	2,269
2007	200709	920.87	2,238
2007 Total		2,920.87	
2008	200802	334.48	2,085
2008	200803	740,277.80	2,056
2008	200804	449,720.71	2,025
2008	200805	448,489.55	1,996
2008	200806	655,882.50	1,964
2008	200807	469,847.80	1,934
2008	200808	116,517.82	1,903
2008	200809	12,667.46	1,872
2008	200810	13,166.74	1,842
2008	200811	13,044.83	1,811
2008	200812	13,343.77	1,781
2008 Total		2,933,293.46	
2009	200901	14,552.88	1,750
2009	200902	14,575.24	1,719
2009	200903	14,353.48	1,691
2009	200904	14,353.48	1,660
2009	200905	14,143.38	1,630
2009	200906	14,333.64	1,599
2009	200907	14,349.07	1,569
2009	200908	14,286.07	1,538
2009	200910	28,787.92	1,477
2009	200911	14,487.36	1,446
2009	200912	14,374.59	1,416
2009 Total		172,597.11	
Total general		3,108,811.44	1,969



Prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A. este de competenta unei expertize contabile.

Intrebarea de la punctul 1c): Stadiul recuperarii imprumutului in suma de 653.526,59 lei din suma de 866.929,64 lei acordata S.C. A1 IMPEX S.R.L. si prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A.

Imprumutul in suma de 866.929,64 lei mentionat la aceasta intrebare reprezinta soldul contului 451.91 la data de 31.12.2011. Suma nu este acordata in baza unui contract de imprumut, reprezentand decontari intre S.C. SINTEROM S.A. si S.C. A1 IMPEX S.R.L. In cursul anului 2012 soldul s-a diminuat pana la valoarea de 847.630 lei, iar in cursul anului 2013 pana la valoarea de 653.526,59 lei.

Prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A. este de competenta unei expertize contabile.

Intrebarea de la punctul 1d): Stadiul recuperarii sumei de 749.000 lei din aportul in numerar in suma de 810.000 lei cu care a participat S.C. SINTEROM S.A. la majorarea capitalului social al S.C. A6 IMPEX S.A. si prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A.

Aportul in numerar in valoare de 810.000 lei a fost inregistrat pe contul 2613 in data de 31.07.2010 (suma de 660.000 lei), respectiv 01.12.2010 (suma de 150.000 lei). In luna decembrie 2012 a fost incasata suma de 50.000 lei, iar in luna martie 2013 suma de 11.000 lei. Soldul este la data de 31.10.2013 de 749.000 lei.

Calculat pana la data de 31.10.2013, soldul inregistrat este echivalent cu un sold mediu in valoare de 778.153 lei inregistrat pentru o perioada de 1.188 zile.

Prejudiciul cauzat de recuperarea cu intarziere a sumelor cuvenite S.C. SINTEROM S.A. este de competenta unei expertize contabile.

Speram ca informatiile de mai sus sa raspunda asteptarilor dvs. si va stam la dispozitie cu informatii suplimentare.

Cluj-Napoca, 28.11.2013

Auditor: G5 Consulting SRL

Administrator,
Man Alexandru

5