



**KPMG Romania SRL**  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

Stimate Domnule Mateescu,

Ca urmare a discuțiilor noastre recente, vă transmitem în cele ce urmează clarificări privind opinia noastră privind tratamentul contabil al diminuării capitalului social al Impact Developer & Contractor SA (denumită în continuare “Impact” sau “Societatea”).

### **Întelegerea noastră**

Conform Raportului Consiliului de Administrație al Societății datat 7 iunie 2013, înțelegerea noastră este că diferența între valoarea totală cu care capitalul social a fost diminuat și valoarea pierderii reportate acoperite va rămâne la dispoziția societății și nu va fi distribuită către acționarii Impact.

### **Implicații contabile**

În opinia noastră, din punct de vedere contabil, suma aferentă diminuării de capital social trebuie analizată în doi pași distincti:

1. Diminuarea de capital social până la incidenta pierderilor aferente exercițiilor financiare 2010-2012, care se înregistrează ca diminuare a capitalului social și anulare a pierderilor reportate;
2. Diferența, reprezentând diminuarea de capital social cu valoarea ce depășește pierderile aferente exercițiilor financiare 2010, pentru care vom detalia în cele ce urmează considerentele pentru considerarea acestei sume de natură capitaluri proprii, spre deosebire de datorii către acționari.

Din punct de vedere contabil, renunțarea acționarilor la datoriile rezultate din operațiunea de diminuare a capitalului ar trebui să fie reflectată prin capitalurile proprii, având în vedere că această operațiune nu face altceva decât să restabilească nivelul capitalurilor proprii ale Impact la nivelul care ar fi existat dacă diminuarea capitalului social s-ar fi efectuat până la limita pierderilor contabile reportate.

Spre deosebire de o remitere sau anulare de datorie obișnuită (care privește creanțe comerciale sau financiare, legate de diverse tranzacții sau împrumuturi), o liberare de plată unor datorii către acționari care acționează în capacitatea lor de acționari nu ar trebui să determine înregistrarea unui venit la nivelul companiei beneficiare datorită existenței unei diferențe esențiale între aceste tipuri de obligații: în timp ce creanța acționarului rezultată din diminuarea capitalului social este stinsă, asociatul beneficiază în schimb de o creștere a drepturilor asupra capitalurilor proprii ale companiei în care se dețin participații.

În conformitate cu prevederile punctului 20, alin. (3), lit. c) din Anexa 1 (la Ordinul MFP 3055/2009) *privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților economice europene:*

- a) capitalurile proprii sunt definite ca fiind interesul rezidual al acționarilor sau asociaților în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor sale;
- b) datorie reprezintă o obligație actuală a entității ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea careia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. O datorie este recunoscută în contabilitate și prezentată în bilanț atunci când este probabil ca o ieșire de resurse încorporând beneficii economice va rezulta din decontarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil

Prin renunțarea acționarului la sumele de plată rezultate din diminuarea capitalului social, aceste sume nu îndeplinesc criteriile de clasificare ca datorii. Astfel, asociatul renunță la creanța rezultată dar el este concomitent compensat pentru aceasta prin creșterea valorii drepturilor sale asupra capitalurilor proprii ale companiei în care detine acțiuni. Prin urmare, renunțarea la această creanță are ca efect o mișcare bilanțieră între datorii și capitaluri, fără a avea impact asupra contului de profit și pierdere, deoarece nu sunt generate câștiguri suplimentare în beneficiul deținătorilor actuali de părți sociale.

Totodată, în susținerea opiniei noastre privind tratamentul contabil aplicabil, ne bazăm pe prevederile capitolului II al Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 menționat anterior, Secțiunea 6 – Prevederi referitoare la elemente din contul de profit și pierdere, art. 34, care definește termenul **venituri** drept “creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, **altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor**”. Definiția veniturilor include atât veniturile care apar în cursul desfășurării de către o entitate a activității sale curente, cât și câștigurile care reprezintă alte elemente care corespund definiției veniturilor. Decizia voluntară a asociaților/ acționarilor de a libera Impact de obligația plății creanțelor rezultate din diminuarea capitalului social ar determina o creștere a capitalurilor proprii rezultată din contribuția acționarilor. Prin urmare, actul de liberare a obligației plății acestor creanțe nu are ca efect o creștere în capitalurile proprii ale entității care s-ar încadra în definiția veniturilor de mai sus. Prin urmare, efectul acestei decizii ar trebuie înregistrat contabil ca o creștere a capitalurilor proprii pe seama conturilor de rezerve.

În sprijinul opiniei noastre privind tratamentul contabil, dorim să subliniem faptul că unul dintre principalele aspecte descrise în capitolul “Dispoziții Generale” din Legea 82/1991, cu modificările și completările ulterioare (Legea contabilității), la articolul 9, se referă la faptul că documentele oficiale de prezentare a activității economico-financiare a societăților (situațiile financiare anuale) trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată. De asemenea, principiul prevalenței economiei asupra juridicului este unul dintre principiile contabile de referință care stau la baza tratamentelor contabile din România (Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, Secțiunea 7: Principii contabile generale, art. 46). Informațiile prezentate în situațiile financiare trebuie să reflecte fondul economic al tranzacțiilor sau al evenimentelor și operațiunilor raportate, și nu numai forma juridică a acestora, oferind astfel o imagine fidelă și corectă a poziției și a performanței economice a unei companii. De asemenea, înțelegerea noastră este că, la data la care s-a luat decizia de a diminua capitalul social (i.e. 7 iunie 2013), exista intenția în cadrul Societății de a efectua o majorare de capital social în viitorul apropiat. Acest aspect întărește concluzia că intenția Societății a fost de a păstra sumele în exces față de pierderile acoperite la dispoziția Societății (o tranzacție prin care Societatea ar diminua capitalul

social si ar face distributii catre actionari, cu intentia declarata de a avea in scurt timp o crestere a capitalului social prin solicitarea de disponibilitati de la actionari nu are un fond economic). In consecinta, analizand substanta diminuarii de capital social, aceasta reprezinta o tranzactie care afecteaza capitalurile proprii.

In cele din urma, in argumentarea opiniei noastre facem referire la cadrul conceptual general al Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Conform acestuia, orice creștere a activelor nete ale companiei având ca sursă contribuțiile voluntare ale asociaților, sunt clasificate ca fiind “contribuții de capital” și nu ca venituri. Prin urmare, anularea obligației plății datoriilor catre actionari ca urmare a voinței acționarilor ar trebui să determine numai o modificare directă a capitalurilor proprii.

În temeiul celor expuse mai sus, in opinia noastra, pentru a reflecta contabil substanta economica a tranzactiei, Impact ar trebui sa recunoasca in capitalurile proprii la “*Alte rezerve*”, diferenta intre valoarea cu care s-a diminuat capitalul social si valoarea pierderilor contabile reportate.

In plus, am dori sa mentionam ca, in conformitate cu capitolul VII « Functiunea conturilor » din OMFP 3055/2009 privind aprobarea reglementarilor conforme cu directivele europene, “Functiunea conturilor prezentata nu este limitativa, fiind exemplificat modul de inregistrare contabila a principalelor operatiuni economico-financiare”. O astfel de tranzactie de scadere a capitalului social nu reprezinta o operatiune des intalnita in practica, motiv pentru care nu este in mod specific acoperita de exemplele din ordinul anterior mentionat.

### **Excluderi și limitări**

Comentariile noastre sunt limitate la concluziile prezentate și se bazează pe faptele, ipotezele și reprezentările expuse mai sus. Dacă oricare dintre faptele, ipotezele și reprezentările pe care comentariile noastre se bazează nu sunt complete sau exacte, trebuie să ne anunțați imediat, deoarece orice inexactitate sau informație incompletă poate avea un efect semnificativ asupra concluziilor noastre. Comentariile noastre se bazează pe prevederile Standardelor Contabile aplicabile in Romania, a Standardelor Internationale de Raportare Financiară și, de asemenea, pe experiența noastră privind aplicarea acestora in practica. Vă rugăm să aveți în vedere faptul că mediul legislativ din România este supus unei permanente schimbări, fapt ce presupune existența unui anumit element de incertitudine în ceea ce privește interpretarea și aplicarea legii.

KPMG nu este răspunzătoare pentru deciziile aparținând autorităților publice sau organizațiilor/persoanelor cu atribuții și competențe în alte domenii incidente care depășesc limitele controlului nostru. În acest sens, KPMG indică în general clienților reconfirmarea cu autoritățile, organizațiile și/sau persoanele relevante a oricărei recomandări înainte de implementarea acesteia.

Cu stima,



Bogdan Vlad  
Director, Audit si Assurance  
KPMG Romania SRL