

SC UNIVERS SA

ROMANIA – RM VALCEA; Str. Regina Maria, Nr. 4; Nr. Registrul Comertului
J/38/108/1991; CUI 1469006; Capital social 1.991.605,00 lei
Cont: RO33BTRL03901202532060XX ;
Banca Transilvania Rm.Valcea ; Tel. /fax: 0250 731895/735341;
E-mail : universvalcea@yahoo.com universvalcea@gmail.com

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU ANUL 2018

Raport anual conform conform anexei 15 - Regulament 5/2018-privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Pentru exercitiul financiar 2018

Data raportului: 20.02.2019

Denumirea emitentului: UNIVERS SA RAMNICU VALCEA

Sediul Social: STR REGINA MARIA NR 4, jud.Valcea

Nr. de telefon : 0250/731895 /FAX: 0250/735341

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 1469006

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J38/108/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **Sistemul Alternativ de Tranzactionare-administrat de Bursa de Valori Bucuresti-categoria Aero**

Capital social subscris si varsat 1.991.605 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: 796.642 actiuni cu o valoare de 2,50 lei din care, detinute de catre SIF OLTENIA 587.519 actiuni, persoane fizice si juridice 209.123 actiuni.

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 a) Obiectul principal de activitate al societatii este comercializarea cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse alimentare , bauturi si tutun, cod CAEN 4711, iar activitatea preponderenta efectiv desfasurata este inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate, cod.6820.

b) Societatea a luat fiinta in anul 1991 prin Decizia Prefecturii nr.432 ,prin transformarea fostei Intreprinderi comerciale de Stat pentru Marfuri Alimentare Ramnicu Valcea in societate comerciala pe actiuni "UNIVERS" Rm Valcea, conform Legii 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale.

c) In timpul exercitiului financiar al anului 2018 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari la nivelul societatii.

d) In anul 2018 societatea a achizitionat titluri imobilizate-actiuni. S-au achizitionat un numar de 43.277 actiuni la SIF 1 (SIF Banat Crisana), costul de achizitie

fiind de 107.555,39 lei si 454.770 actiuni la Banca Transilvania, cu un cost de achizitie de 1.088.850,30 lei.

De asemenea UNIVERS SA a depus cerere de retragere din societate Vulturul Comarnic la care detinea actiuni. S-a incasat de la aceasta societate suma totala de 322.388,88 lei, reprezentand c-val actiuni si dobanda penalizatoare, plus cheltuieli judecata, urmand sa fie recuperata prin executare silita si dobanda legala aferenta debitului principal de 297.418,59 lei, de la data de 12.05.2017 (data introducerii cererii de chemare in judecata), pana la data platii efective.

e)Principalele rezultate financiare ale societatii realizate in anul 2018 sunt:

Nr. crt.	Indicatori	Realizat 2018 - lei-
1	CIFRA DE AFACERI	3.273.610
2	VENITURI TOTALE	4.379.003
	-venituri din exploatare	3.917.823
	-venituri financiare	461.180
	-venituri extraordinare	-
3	CHELTUIELI TOTALE	2.012.439
	-cheltuieli de exploatare	1.496.581
	-cheltuieli financiare	515.858
	-cheltuieli extraordinare	-
4.	Ajustari de valoarea privind activele circulante:	-6.000
	-cheltuieli	
	-venituri	6.000
5.	Ajustari de valoarea privind provizioanele:	8.132
	-cheltuieli	41.230
	-venituri	33.098
6.	Ajustari de valoarea privind imobilizarile financiare:	-1.521.409
	-cheltuieli	218.440
	-venituri	1.739.849
7.	PROFIT BRUT	2.366.564
8.	PROFIT DIN EXPLOATARE	2.421.242
9.	PROFIT FINANCIAR	-54.678
10	IMPOZIT PE PROFIT	43.790
11	REZULTAT NET	2.322.774

1.1.1 Elemente de evaluare generala

a)La data de 31.12.2018 societatea inregistra un profit brut de **2.366.564** lei si un rezultat net de **2.322.774** lei.

b) Cifra de afaceri realizata la 31.12.2018 este 3.273.610 lei.

c) Export –Nu este cazul;

d)Costuri: ..

CHELTUIELI TOTALE	2.012.439
-cheltuieli de exploatare	1.496.581
-cheltuieli financiare	515.858
-cheltuieli extraordinare	-

e) % din piata detinut

In ceea ce priveste ponderea din piata detinuta , mentionam ca nu exista elemente care sa conduca la un calcul ala detinerilor din piata.

f) Valoarea numerarului din casierie si al conturilor la banci inclusiv investitiile pe termen scurt si dobanzile de incasat este de 3.606.801 lei. La data de 31.12.2018 societatea inregistra disponibilitati banesti proprii plasate in depozite bancare in suma 3.250.000 lei, reprezinta 90,10% din total.

Societatea are depozite constituite la Banca Transilvania si Banca Comerciala Romana Valcea(garantii chiriiasi).

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) Societatea a desfasurat in anul 2018 activitatea de inchiriere .Principala piata pentru aceasta activitate a fost judetul Valcea.

b) Clasificarea veniturilor totale pe categorii de activitati din ultimii 3 ani financiari :

Activitatea de baza:

-lei-

	2016	2017	2018
Venituri totale, din care:	3.267.570	3.539.597	3.273.610
- chirii	2.870.121	3.134.585	3.273.391
-refacturare utilitati	397.099	404.344	0
-vanzare produse reziduale	175	668	219

Alte venituri:

-lei-

	2016	2017	2018
Venituri totale ,din care:	1.755.114	246.929	644.213
-venituri imobilizari	0	480	588

Venituri financiare:

-lei-

	2016	2017	2018
Venituri totale	248.628	167.556	461.180

c) Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiale

Avand in vedere ca activitatea societatii se bazeaza pe inchirierea spatiilor proprii disponibile, iar societatea nu are activitate de productie nu sunt probleme legate de aprovizionarea tehnico -materiala.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare –inchiriere spatii comerciale

a) Activitatea de închiriere spații comerciale se desfășoară în baza contractelor de locațiune încheiate cu persoane juridice si persoane fizice autorizate.

Raportat la valoarea anuală a veniturilor din închirieri, principalii clienți ai UNIVERS SA în anul 2018 sunt:

- SC Annabella SRL, Banca Comerciala Transilvania, SC RCS& RDS, Banca Comerciala Romana, SC Flanco SA, SC Danemar Company SRL, SC Orange SA.

b) Societatea se confrunta cu existenta unei puternice concurente . La nivelul orasului a crescut numarul de spatii comerciale cu destinatia de inchiriere. In decembrie 2017 a fost inaugurat Shopping City Râmnicu Vâlcea cu o suprafata inchiriabila de 27.900 mp.

c) Societatea nu este dependenta semnificativ de vreun client.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

Personalul angajat la 31.12 .2018 este de 8 persoane, din care:

-contract de mandat –studii superioare= 1(director general)

-salariat studii superioare= 1(contabil sef)

-salariat studii superioare= 1 (consilier juridic)

-salariati cu studii superioare=1 (economisti)

-salariati cu studii medii= 3(casier,lucrator gestionar, administrator patrimoniu)

-salariat =1(femeie de serviciu) cu timp partial de munca

Salariații au beneficiat în anul 2018 de tichete de masă corespunzător numărului de zile în care au fost prezenți.

Salariatii nu au organizatie sindicala datorita numarului mic de personal angajat.

b) Raporturile de munca între manager si salariati s-au desfasurat in cele mai bune conditii si nu au existat conflicte de munca.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Nu există premise pentru constatarea încălcării de către societate a legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatea nu a desfasurat activitati de cercetare si dezvoltare.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului. Litigii in care este implicata societatea

UNIVERS SA este supusa prin activitatea desfasurata riscului mediului economic si social din tara si in special din judetul Valcea, in sensul ca realizarea veniturilor din chirii depinde de gradul de ocupare al spatiilor inchiriate. Un alt element important il

reprezinta concurenta pe piata valceana din punct de vedere al furnizorilor de spatii comerciale oferitate spre inchiriere.

Din punct de vedere al riscului valutar entitatea este supusa fluctuatiei cursului de schimb euro/leu intrucat o parte din obligatiile chiriilor sunt exprimate ca echivalentul in lei a unor valori/sume in euro in sensul ca o crestere a cursului favorizeaza entitatea dar poate avea ca efect solicitari de reducere de chirii.

Un alt risc la care este supusa entitatea il reprezinta riscul de piata prin imobiliarile financiare detinute. UNIVERS SA evalueaza anual actiunile detinute conform OMFP 1802/2014, inregistrand atunci cand este cazul, ajustari pentru depreciere. In anul 2018 au fost inregistrate ajustari in valoare de 218.440 lei. Avand in vedere ultimile evolutii pe piata de capital, riscul de piata in 2019 va fi crescut fata de 2018.

Riscul de credit apare in raport cu orice tip de creanta. Riscul de credit reprezinta riscul societatii de a inregistra pierderi ca urmare a insolventitatii debitorilor sai. Pentru a diminua cat mai mult efectele acestui risc existent la societate, respectiv riscul recuperarii totale a creantelor comerciale, Consiliul de Administratie a avut in vedere implementarea de politici in vederea imbunatatirii perioadei de recuperare a creantelor si al evitarii intrarii in litigiu.

Riscul aferent impozitarii: Desi conducerea societatii considera ca s-au inregistrat valori corecte pentru taxe, datorii si impozite catre stat, exista totusi un risc ca autoritatiile in unele situatii, sa aiba o opinie diferita fata de punctul de vedere al societatii. Exista diverse interpretari si schimbari permanente ale sistemului fiscal din Romania. In anumite situatii, autoritatiile fiscale pot adopta interpretari diferite fata de societate ale unor aspecte fiscale si pot calcula majorari si penalitati.

UNIVERS SA nu are contractate credite bancare si nu deruleaza contracte de leasing, de aceea nu este supusa riscului de dobanda. Societatea depinde insa de dobanda bancara de pe piata avand in vedere plasamentele curente efectuate in anul 2018 pe seama carora s-au realizat o parte din veniturile financiare.

Situatia litigiilor la 31.12.2018

La data de **31.12.2018**, la Serviciul Contencios al Societatii UNIVERS S.A., au figurat ca inregistrate in stare de judecata un numar de **17** cauze, din care:

- in **7** cauze are calitatea de reclamanta;
- in **5** cauze are calitate de parata;
- in **3** cauze in procedura insolventei (faliment);
- in **1** (una) cauza are calitatea de chemata in garantie
- in **1** (una) cauza penala are calitatea de parte vatamata.

Dupa obiectul acestora, cauzele se structureaza astfel:

- **3** cauze in pretentii, izvorate din constatarea nulitatii absolute a contractelor de vanzare cumparare spatii comerciale;
- **3** actiuni in constatarea dreptului de proprietate al societatii asupra a trei spatii comerciale
- **3** actiuni in raspundere impotriva fostului Director general si alti fosti salariati, **in faza de executare silita**;
- **1** cauza privind revendicarea imobiliara a Municipiului Rm.Valcea a terenului aferent constructie Hala Centrala, in suprafata de 1074,77 mp;
- **3** cauze aflate in procedura insolventei, in care societatea UNIVERS S.A. are calitatea de creditor chirografar, inregistrata pe tabelul definitiv al creditorilor;

- 1 (una) cauza penala privind pe fostul director general, Buzatu Mihai Razvan si altii pentru initiere si constituire de grup infractional organizat
- 3 - alte cauze;

In cauzele privind actiunile in pretentii, izvorate din constatarea nulitatii absolute a unor contracte de vanzare cumparare de spatii comerciale, Societatii UNIVERS S.A., in calitate de parata - chemata in garantie, i se solicita, intr-un litigiu, suma de 93.464 lei, reprezentand impozit si CAS platite de reclamanta din cedarea folosintei imobilului, care a facut obiectul contr. de v-c nr.1273/0306.2010, constatat nul absolut de instanta si in alt litigiu, suma de 42.574 lei, reprezentand impozit platit de reclamanta pentru imobilul situat in Rm.Valcea, str.Regina Maria, nr.4, jud.Valcea.

In dosarul de executare silita nr.351/2017, fostul Director general al societatii, Buzatu Mihai Razvan, este executat silit, prin trei hotararari judecatoresti definitive, sa plateasca la Societatea UNIVERS S.A. sumele de 74.590 lei, 5.560 lei, 408.550,91 lei, 13.220 lei si cheltuieli de executare. Procedura de executare silita a hotararilor judecatoresti respective se desfasoara prin Executorul judecatoresc POPA - DRAGHIA CARMEN ANA-MARIA din Craiova.

In cauza privind revendicarea imobiliara a terenului aferent imobilului constructie Hala Centrala, in suprafata de 1.074,77 mp, la data de 06.11.2018 Tribunalul Valcea a respins actiunea formulata de Municipiul Rm.Valcea. Hotararea a fost pronuntata cu drept de apel.

Mentionam ca imobilul constructie hala centrala nu se afla in posesia si folosinta societatii, evidenta contabila si nici declarata la DITL Valcea, avand in vedere sentinta civila (*nefavorabila*) nr.394/20.06.2002, pronuntata de Tribunalul Valcea, in dosarul nr.2410/2002, ramasa definitiva si irevocabila, prin care a fost admisa actiunea in revendicare a Municipiului Ramnicu Valcea, pentru imobilul - constructie Hala Centrala.

De la Societatea VULTURUL COMARNIC S.A., in dosarul nr.1312/2018, aflat pe rolul S.C.P.E.J. Trifina, Tanase si Galea - Ploiesti, s-a recuperat suma totala de 322.388,88 lei, reprezentand c-val actiuni si dobanda penalizatoare, plus cheltuieli de judecata, urmand sa fie recuperata prin executare silita si dobanda legala aferenta debitului principal de 297.418,59 lei, de la data de 12.05.2017 (data introducerii cererii de chemare in judecata), pana la data platii efective.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Societatea se confrunta cu tendinta de scadere a chiriilor care sunt solicitate de chiriasi, fapt ce ar putea duce la scaderea cifrei de afaceri, a profitului din exploatare comparativ cu anul anterior.

b) Fata de anul anterior, societatea a inregistrat la capitalurile proprii crestere in suma de 1.065.494 lei.

La finele anului 2017 capitalurile proprii erau in suma de 19.288.579 lei, fata de finele anului 2018 in suma de 20.354.073 lei.

c) Evenimentele economice care afecteaza in mod semnificativ veniturile din activitatea de baza, ar putea fi solicitarea chiriilor de reziliere a contractelor de inchiriere sau reducerea semnificativa a chiriilor.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale

La 31.12.2018 imobilizarile corporale ale UNIVERS SA sunt in valoare bruta de 10.359.490 lei reprezentate de :

- terenuri 107.445 lei
- constructii 886.900 lei
- instalatii tehnice si masini 629.478 lei
- alte instalatii, utilaje si mobilier 14.680 lei
- investitii imobiliare 10.452.500 lei.

In conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, in categoria investitiilor imobiliare au fost trecute constructiile aflate in patrimoniu care sunt inchiriate sau au ca destinatie activitatea de inchiriere.

2.2.Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatii societatii comerciale

Proprietatiile societatii comerciale sunt in stare buna de functionare , sunt operationale si performante.Ultima reevaluare a cladirilor a fost efectuata la 31.12.2016.

2.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

Societatea nu detine titlu de proprietate pentru 3 spatii aflate in folosinta SC UNIVERS SA, dupa cum urmeaza:

- "Spatiu comercial situat in Rm. Valcea, str. Calea lui Traian, nr.156, Complex Nord, demisol, jud. Valcea in suprafata totala de 14,31 mp,
 - "Spatiu comercial", situat in Rm. Valcea, str.Lucian Blaga, nr.2, bl.A53, parter, jud. Valcea in suprafata totala de 31,72 mp,
 - "Spatiu comercial", situat in Rm. Valcea, str. Stirbei Voda, nr.3, bl.P2, demisol, punctul "Arhiva depozit Zavoi, jud. Valcea in suprafata totala de 33,64 mp
- Societatea a demarat procedurile legale pentru obtinerea in instanta a a titlului de proprietate asupra imobilelor.

In ceea ce priveste contul 2111"Terenui" facem urmatoarea mentiune:

Pentru terenul aferent constructie Hala centrala si spatii laterale, in suprafata de 1074,77 mp exista un litigiu pe rolul Tribunalului Valcea privind revendicarea acestuia de catre Municipiul Ramnicu Valcea.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE UNIVERS SA

3.1 Conform deciziei nr.619/03.06.2015 emisa de catre BVB incepand cu data de 05.06.2015 actiunile societatii se tranzactioneaza pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti, simbol UNVR. .

-Functia:administrator

-Vechime in functie :8

3. Cimen Laura Mihaela

-Varsta :43

-Calificare:jurist

-Experienta profesionala: Agrouniversala Service SA Craiova SC
Lemcor SA , SC Voltalim SA Craiova ,SIF OLTENIA SA

-Functia:administrator

-Vechime in functie : 8

• Actualii membri ai Consiliului de Administratie al UNIVERS SA:

a) Nu au alte functii in cadrul societatii.

b) Nu au fost cazuri de acord, intelegeri sau legaturi între membrii Consiliului de Administratie si societatea comerciala.

c) Membrii Consiliului de Administratie nu detin actiuni in cadrul societatii comerciale.

e) SIF OLTENIA este persoana afiliata direct prin detinerea a peste 25 % din capitalul social ;

4.2 Persoane din conducerea executiva a societatii:

1. Sanda Elena Irina-director general

3. Motrescu Emilia-contabil sef

> Directorul general este angajat prin contract de mandat iar restul persoanelor din conducerea executiva au fost angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata.

> Nu este cazul de intelegere si legaturi de familie între Consiliul de Administratie si persoanele din conducerea executiva.

> Sanda Elena Irina detine un numar de 186 de actiuni emise de entitate.

In anul 2018 a avut loc o evaluare a consiliului de administratie, sub conducerea presedintelui. In cursul anului 2018, Consiliul de Administratie s-a intrunit cel putin o data pe trimestru. Numarul total de sedinte al Consiliului de Administratie in cursul anului 2018 a fost de 9.

4.3 Niciuna dintre persoanele de mai sus nu a fost implicata in eventuale litigii si sau proceduri administrative referitoare la activitatea desfasurata in cadrul entitatii.Indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de administratie si ale directorului general conform contractului de mandat aferente anului financiar 2018 : 145.836 lei.

5.SITUATIA FINANCIARA CONTABILA

UNIVERS SA prezinta la 31.12.2018 in bilant urmatoarele date contabile:

Anul	lei		
	2016	2017	2018
I. Active imobilizate	18.082.526	16.972.451	17.216.174
II. Active circulante	3.658.659	3.472.963	4.352.816
III. Cheltuieli in avans	4.625	5.920	5.248
IV. Datorii	1.339.686	1.062.448	1.118.947
V. Provizioane pt riscuri si cheltuieli	31.055	33.098	41.230
VI. Venituri in avans	81.806	67.209	59.988
Total Active-datorii curente	20.397.118	19.388.071	20.455.291
I. Capital social	1.991.605	1.991.605	1.991.605
II. Rezerve din reevaluare (CT105)	9.610.584	9.164.108	8.717.633
III. Rezerve (CT106)	3.341.281	3.716.555	3.886.052
IV. Rezultat reportat(CT117)	2.537.751	2.989.534	3.436.009
TOTAL Capitaluri	20.293.263	19.288.579	20.354.073

b)Contul de profit si pierdere la 31.12.2018

Anul	lei		
	2016	2017	2018
I.Venituri din exploatare	5.022.684	3.787.194	3.917.823
II.Cheltuieli din exploatare	2.274.432	1.782.577	1.496.581
A.Rezultat din exploatare	2.748.252	2.004.617	2.421.242
III.Venituri financiare	248.628	167.556	461.180
IV.Cheltuieli financiare	-521.466	441.465	515.858
B.Rezultat financiar	770.094	-273.909	-54.678
C.Rezultat curent	3.518.346	1.730.708	2.366.564

V.Venituri totale	5.271.312	3.954.750	4.379.003
VI.Cheltuieli totale	1.752.966	2.224.042	2.012.439
D.Rezultat total brut	3.518.346	1.730.708	2.366.564
E.Impozit pe profit/Imp.pe veniturile microintreprinderii	706.304	303.931	43.790
F.Rezultat net	2.812.042	1.426.777	2.322.774

Sumele repartizate din profitului net in ultimii 3 ani la dividende de distribuit catre actionari:

Anul	2016	2017	2018
Dividende	2.525.356	1.370.224	2.310.262

c) Situatia fluxurilor de trezorerie la 31.12.2018

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31.12.2018	31.12.2017
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți, alte încasări	5.166.444,00	9.574.646,00
Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)		126.839,00
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-1.196.406,00	-4.788.641,00
Plăți către furnizori și angajați, alte plăți	-1.142.202,00	-1.052.857,00
Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local	-892.846,00	-850.837,00
Dobânzi încasate	21.544,00	12.609,00
Dividende încasate	138.925,00	28.092,00
Dobânzi plătite		0,00
Impozit pe profit plătit	-75.961,00	-514.849,00
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		0,00
Numerar net din activități de exploatare	2.019.498,00	2.535.002,00
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		
Numerar net din activități de investiție		
Dividende plătite	-1.275.586,00	-2.556.291,00
Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende	-45.243,00	-26.764,00
Impozit pe dividende plătit	-17.985,00	-33.225,00
Numerar net din activități de finanțare	-1.338.814,00	-2.616.280,00
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	680.684,00	-81.278,00

Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului financiar	3.300.719,00	3.381.997,00
Numerar și echivalente de numerar la 30.12.2018	3.981.403,00	3.300.719,00

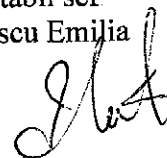
Disponibilitatile au fost suficiente pentru acoperirea datoriilor fara ca UNIVERS SA sa inregistreze restante.

Presedinte Consiliul de Administrare,
ec. Tenea Aurel

Director General,
ec.Sanda Elena Irina




Contabil sef
ec.Motrescu Emilia



Principiile de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	X		
A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	X		
A.3. Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului	X		
A.4 Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului .	X		
A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti .	X		

<p>B.1. Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.</p>		x	Societatea nu are filiale. Daca vor fi infiintate, Consiliul va adopta o politica in acest sens.
<p>B.2. Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.</p>	X		
<p>C.1. Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.</p>	X		
<p>D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori.</p>	X		
<p>D.2. O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.</p>		X	Societatea nu a adoptat si nu a publicat pe site-ul propriu o politica privind distributia anuala a dividendelor. Totusi societatea a distribuit anual dividende. Valoarea dividendelor a fost propusa anual de consiliul de administratie si supusa spre aprobare AGOA. In cadrul Adunarilor Generale Ordinare care au avut pe ordinea de zi aprobarea repartizarii profitului net, odata cu valoarea dividendului, au fost aprobate si modalitatile de distribuire a acestora catre actionari.
<p>D.3. O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele</p>		X	Societatea nu a adoptat o politica privind previziunile care sa stabileasca frecventa, perioada si continutul acestora, daca sa fie facute publice sau nu.

<p>reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor.</p> <p>Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.</p>			<p>Previziunile cu un anumit nivel de incertitudine sunt cuprinse de fiecare data in rapoartele anuale ale administratorilor.</p>
<p>D.4.</p> <p>O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.</p>	X		
<p>D.5.</p> <p>Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.</p>		X	<p>Informatiile sunt prezentate in limba romana in rapoartele financiare anuale.</p>
<p>D.6.</p> <p>Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte .</p>		X	<p>Nu au fost organizate sedinte cu analistii si investitori. Posibilitatea organizarii unor astfel de evenimente corporative va fi evaluata in raport cu solicitarile venite din partea investitorilor.</p>

Presedinte Consiliul de Administrare,
ec. Tenea Aurel

