

**RAPORT ANUAL**  
**pentru exercitiul financiar al anului 2016**  
**conform Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM**

Data raportului 26.04.2017

Exercitiul financiar 01.01.2016-31.12.2016

Denumirea societății comerciale : SEMROM OLTENIA SA

Sediul social : CRAIOVA, Str.Eugeniu Carada, nr.7

Numărul de telefon/fax : 0251.533228

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : RO 10610146

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J16/556/1998

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :ATS-AERO

Capitalul social subscris și vărsat : 1.116.426 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială : 11.164.256 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

## **1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

### **1.1 a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

Principala activitate desfasurata de SEMROM OLTENIA S.A. este comercializarea semințelor de cereale, plante tehnice și furajere, producerea și prelucrarea acestora, însă apariția pe piața semințelor a unui număr însemnat de comercianți a impus diversificarea obiectului de activitate al societății, respectiv preluarea și valorificarea de îngrășăminte și pesticide, prestări servicii de condiționare pentru diverși producători de semințe, închirieri de spații de depozitare, etc.Conform actului constitutiv obiectul principal de activitate este cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase (cod CAEN 0111).

### **b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale**

SEMROM OLTENIA SA a fost constituită în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor din 30 aprilie 1998 și a devenit persoană juridică la data de 28 mai 1998.

### **c) Descrierea fuziunilor sau reorganizarilor semnificative ale societatii comerciale**

Nu este cazul.

### **d) Descrierea achizițiilor sau instrăinărilor de active**

În anul 2016 creșterile de valoare aferente imobilizărilor corporale în suma totală de 138.836 se compun în principal din :

- achiziția a trei mijloace de transport în valoare de 106.100 lei ;
- înregistrare unor reparații capitale(modernizări) efectuate la un utilaj agricol (tractor) și mijloace de transport auto( ford) în valoare de 32.736 lei;

Scăderile de valoare înregistrate de imobilizările corporale se compun în principal din :

- vânzarea unor terenuri la Punctul de Lucru Olt, locația Caracal, cu valoare de înregistrare de 488.298 lei și Punctul de Lucru Dolj, locația Boureni, cu valoare de înregistrare de 261.729 lei
- vânzarea unor construcții la Punctul de Lucru Olt, locația Caracal, cu valoare de înregistrare de 26.309 lei și Punctul de Lucru Dolj, locația Boureni, cu valoare de înregistrare de 1.266.479 lei
- scăderea din evidența contabilă a unor terenuri localizate în Corabia, în suprafața totală de 2.042,84 mp, cu o valoare de înregistrare de 38.909 lei, terenuri înregistrate în mod eronat în patrimoniul societății în anul 2000. În urma demersurilor efectuate care aveau ca scop intabularea acestor terenuri, s-a constatat că, în baza Sentinței Civile nr. 2004/16.12.1998 prin care Semrom Oltenia SA fost obligată la lăsarea în deplină proprietate și liniștită posesie a suprafețelor de teren

mentionate, au fost întocmite documentații cadastrale pentru aceste terenuri și au fost întabulate de alte persoane. Astfel, a fost corectată o eroare contabilă și juridică.

- vânzarea unor utilaje agricole (tractor, plug, instalație de ierbicidat, mașina administrat îngrășăminte, remorci,) cu o valoare de inventar de 197.555 lei, valoare rămasă neamortizată de 41.060 lei, precum și a unor echipamente tehnologice aparținând Punctului de Lucru Dolj, locația Boureni, cu valoare de înregistrare de 112.183 lei, valoare rămasă neamortizată de 1.728 lei;

- casarea de mijloace de transport și echipamente tehnologice (calculatoare) cu valoare de intrare de 9.766 lei, complet amortizată.

## **e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății**

### **1.1.1. Elemente de evaluare generală**

a) Profit : 401.124 lei

b) Cifra de afaceri : 12.657.874 lei

c) Export – nu e cazul

d) Costuri : 15.645.278 lei

e) % din piața detinut – nu detine informații, nefiind efectuat un studiu de piață în acest sens.

SEMROM OLTENIA SA își desfășoară activitatea pe un segment de piață puternic concurențial, principalii concurenți fiind :

- Ragt Seminte SRL

- Agricovert Buzău

- Stațiunile de Cercetări Agricole și Dezvoltare de la Șimnic și Caracal

- Pioneer Hi-Bred Seeds Agro SRL București

- Monsanto Europe SA Bruxelles suc. București

- KWS Seminte SRL București

- Rod Bun SA

- Comfert Bacău

f) Lichiditate (disponibil în cont) total : 339.720 lei, din care :

- disponibilități banesti aflate în casieria societății: 27.782 lei

- disponibilități banesti aflate în conturile curente, în lei : 311.938 lei

### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

Principalele activități desfășurate de SEMROM OLTENIA SA sunt următoarele:

- comercializarea semintelor de cereale, plante tehnice și furajere, pesticidelor și îngrășămintelor chimice, precum și a produselor de consum

- prestări servicii de condiționare, tratare, înșacuire, depozitare pentru diverși producători de seminte

- închirierea bunurilor imobiliare proprii

- cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plante leguminoase și a plantelor producătoare de seminte oleaginoase

Prin obiectul său de activitate firma SEMROM OLTENIA SA este implicată în producerea de seminte de cereale, plante tehnice și furajere prin relații contractuale directe cu producătorii agricoli asigurându-le semintele din categorii biologice superioare și preluând o parte din producția de samantă realizată de aceștia. Cu ajutorul bazei materiale specifice (stații pentru condiționarea semintelor, stații pentru uscat și calibrat porumb, stații de decuscutare etc.) existente în administrarea directă a punctelor de lucru, cantitățile de seminte preluate de la producători sunt prelucrate după tehnologii specifice și aduse la parametrii de calitate impuși de standarde internaționale.

#### **a) Descrierea principalelor piețe de desfacere**

În anul 2016, conform obiectului său de activitate, societatea a valorificat semintele din stoc, producția agricolă obținută pe terenul lucrat pentru care au fost încheiate contracte de arendă și multiplicare precum și cele achiziționate de la producătorii și distribuitorii de hibridi autohtoni și străini.

De asemenea, s-au efectuat prestări de servicii pentru producătorii de semințe și comercianți ( Probstdorfer SRL, Euro 1 M&S, Ioana și Ilinca SRL, Amcor SRL, Iragri SRL ș.a. ) și producători agricoli de pe raza punctelor de lucru Dolj, Olt, Mehedinți și Teleorman.

Semințele de cereale, plante tehnice și furajere au fost valorificate prin punctele de lucru ale societății către producătorii agricoli-persoane fizice și juridice-direct din depozitele societății, prin magazinele proprii și prin comisionarii-distribuitori (pe bază de contract de comision).

**b) Ponderea produselor și serviciilor în venituri și în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii trei ani**

Produse și servicii		2014	2015	2016
Vânzări semințe de cereale, plante tehnice și furajere, vanzari produse de consum	În venituri	61	57	72
	În cifra de afaceri	64	74	92
Prestări servicii privind condiționarea semințelor către alți producători agricoli	În venituri	15	9	5
	În cifra de afaceri	16	11	6

Produs	Unitate de masura	Realizat 2014	Realizat 2015	Realizat 2016
Grau samanta	to	1.317	1.473	1.177
Triticale samanta	to	232	265	285
Orz samanta	to	176	201	159
Porumb samanta hibridi import	doze	4.861	4.043	7.032
Porumb samanta hibridi autohtoni	to	89	89	83
Floarea soarelui hibridi import	doze	852	1.424	1.604
Rapita	doze	131	125	465
Ingrasaminte	to	158	596	2.152
Pesticide	lei	200.499	999.290	1.520.000

Nu se estimeaza pentru exercitiul financiar viitor introducerea unor produse noi care sa necesite afectarea unui volum substantial de active.

**1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**

Produsele de consum au fost în cea mai mare parte obținute din producția proprie, iar semințele au fost aprovizionate de la partenerii tradiționali în baza contractelor de vânzare cumparare, precum și din producție proprie. Materialele necesare desfășurării activității au fost achiziționate de la unități specializate, iar prețurile de achiziție au fost cele practicate pe piața. Substanțele pentru tratat semințe și deratizare au fost aprovizionate în baza contractelor încheiate cu furnizorii selectați în baza ofertelor depuse.

Printre principalii furnizori de materiale se numără:

- Comfert SRL Bacău, Green Master SRL, Solarex Craiova, Vitaplant SRL, Summitagro Romania SRL, Biochem SRL pentru substanțele de tratat semințe, dezinfectie și deratizare a spațiilor de depozitare.

- Agrocomert Holding SRL Pielesti, Corso New Prest SRL - pentru piese de schimb mașini și utilaje.

- Azochim SRL Calugareni, Biz Solution SRL pentru ingrasaminte si complexe chimice.

În ceea ce privește furnizorii de semințe si pesticide destinate comercializării, aceștia sunt persoane juridice de la care, in baza contractelor comerciale de vânzare-cumpărare, se procură cantitățile necesare.

Printre aceștia se numără: Comfert SRL, Agro-Yugorom SRL, Ragt Seminte SRL Bucuresti , Andagro SRL Brasov, Green Master Service SRL, Centro Trans Corporation SRL, Amicoagria SRL, SCDA Turda, Agrounion SRL, Independenta SA, Summitagro Romania SRL, Vitaplant SRL, etc.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

### SITUAȚIA VÂNZĂRILOR ȘI A PROFITULUI DIN EXPLOATARE - LEI -

SPECIFICARE	2014	2015	2016
-Grâu sămânță	2.062.584	2.212.277	1.848.765
-Triticale samanta	360.613	265.093	408.228
-Orz sămânță	201.243	315.690	247.920
-Ovăz sămânță	42.194	17.951	52.860
-Porumb sămânță	1.712.009	1.412.123	1.967.032
-Floarea soarelui sămânță	458.355	1.022.827	1.090.324
-Alte semințe	601.536	901.849	999.844
-Ingrasaminte,pesticide	471.299	1.850.249	4.160.278
- Produse consum	464.420	135.489	189.046
<b>I. TOTAL VENITURI DIN COMERCIALIZARE</b>	<b>6.013.640</b>	<b>7.868.455</b>	<b>10.964.297</b>
<b>II. VENITURI DIN PRESTARI SERVICII</b>	<b>1.260.751</b>	<b>1.091.625</b>	<b>771.137</b>
<b>III VENITURI DIN CHIRII</b>	<b>662.888</b>	<b>856.586</b>	<b>814.645</b>
<b>IV. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>644.711</b>	<b>1.662.900</b>	
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE(I+II+III+IV)</b>	<b>8.581.990</b>	<b>11.479.566</b>	<b>16.026.996</b>
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>10.505.107</b>	<b>10.740.139</b>	<b>15.572.583</b>
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>			
<b>Profit</b>		<b>739.427</b>	<b>454.413</b>
<b>Pierdere</b>	<b>1.923.117</b>		

Principalii concurenți ai societății, în activitatea de valorificare a semințelor, pesticidelor si ingrasamintelor sunt: SCDA Caracal, SCDA Șimnic, Pioneer Hi-Bred Seeds Agro SRL București, Monsanto Europe SA Bruxelles suc. București, KWS Semințe SRL București, Rod Bun SA, Syngenta Agro SRI, Alcedo SRL, Prutul SA, Ameropa Grains SA, Biochem SRL, etc.

În activitatea sa, Semrom Oltenia SA nu are o dependență semnificativă față de un client sau grup de clienți.

Pe segmentele teritoriale de piață, unde punctele de lucru ale societății își desfășoară activitatea, situația concurențială este diferită, aceasta în funcție de existența sau lipsa de competitori puternici în aceste zone.

Se remarcă însă ca tendință, acapararea puternică a pieței semințelor de către firmele cu capital străin care sunt alinate la cerințele pieței, atât interne cât și internaționale, prin tehnologia pe care o dețin și prin modul de organizare al procesului de vânzare în teritoriu.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale**

Numarul mediu de salariati inregistrat in anul 2016 de SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA a fost de 61 din care:

- personal de conducere 10
- personal Tesa 26
- muncitori calificati 22
- muncitori necalificati 3

Deoarece la nivel de unitate nu exista sindicat legal constituit, conform art. 134 din Legea 62/2011 a Dialogului social, Contractul colectiv de munca la nivel de unitate a fost negociat intre conducerea societatii reprezentata de Directorul General si reprezentantii salariatilor alesi constitutiv. Raporturile dintre manager și angajați sunt normale, neexistând conflicte de munca.

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.**

Din punct de vedere al impactului activității SEMROM OLTENIA SA asupra mediului inconjurator, se poate spune ca acesta se manifesta in special in momentul procesarii semintelor, avand ca rezultat plevuri si pierderi de substante in procesul de tratare sau in timpul depozitarii substantelor de tratat si a produsului finit. Desi pleava este un deșeu biodegradabil, o parte din statiile de prelucrare ale societatii au fost prevazute cu filtre speciale pentru retinerea acesteia.

De asemenea substantele de tratat se depoziteaza in camere speciale, conform normelor in vigoare. Tratarea se face cu ajutorul unor masini de tratat aflate in incaperi inchise, dotate cu exhaustoare de aerosoli si manipulate de personal specializat .

Depozitarea produsului finit se face in magazii destinate acestui scop, ce nu lasa posibilitatea poluarii mediului inconjurator.

Activitatea de baza nu are impact major asupra mediului inconjurator. Nu exista litigii referitoare la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Pentru toate aceste activitati sunt emise autorizatii de catre institutiile abilitate.

### **1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

In anul 2016 societatea noastra nu a desfasurat activitate de cercetare și dezvoltare si nu anticipeaza a efectua nici in viitor astfel de cheltuieli.

### **1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

In conditiile unei piete concurentiale in ceea ce priveste vanzarea semintelor, nu in toate cazurile exista garantia respectarii preturilor previzionate prin bugetul intocmit la inceputul anului avand in vedere concurentii care produc asemenea seminte inferioare calitativ, inasa la preturi de vanzare sub nivelul nostru, conditii in care suntem nevoiti sa ajustam preturile antecalulate pana la nivelul minim posibil.

Activitatea comerciala se realizeaza pe doua paliere:

- vanzare cu plata la livrarea marfurilor sau prestarilor de servicii, fapt ce asigura o lichiditate imediata care asigura necesarul de capital de lucru. Aceasta modalitate este aplicata in principal micilor fermieri, inclusiv producatori agricoli individuali;

- vanzari cu plata la recoltare, politica aplicata in relatiile cu fermierii mijlocii si mari, acest sistem de vanzare inceput anii anteriori avand ca efectv cresterea substantiala a volumului vanzarilor catre societatile comerciale, ponderea principala fiind reprezentata de semintele din categorii biologice superioare si provenienta import, precum si a pesticidelor. In acest fel, societatea noastra promoveaza vanzarea pe credit, adaptandu-se in acest mod practicilor comerciale impuse pe piata de firmele concurente.

Pentru evitarea riscului de pret, in aceste contracte sunt stipulate clauze referitoare la

garantarea efectuării plăților de către clienți, materializate în stabilirea prețului, modalităților de livrare, a termenelor de plată, a penalităților de întârziere, a garanțiilor de plată.

Semintele și imputurile comercializate în sistem de vânzare pe credit au la bază la rândul lor finanțări din partea furnizorilor pe întreaga durată a contractului de vânzare-cumpărare.

Societatea urmărește în permanență cash-flow-ul și prioritează cheltuielile în funcție de încasări. Se acționează pentru creșterea lichidităților din vânzări și prestații și reducerea ieșirilor de numerar. Indicatorii de lichiditate precum și alți indicatori economico-financiarți se prezintă astfel:

Denumire indicator	2014%	2015 %	2016%
Lichiditate generală	35	38	69
Lichiditate curentă	199	29	53
Solvabilitate generală	216	217	246
Rentabilitatea capitalului angajat	-11	5	3
Rentabilitate economică	-6	2	2

### **Riscul de credit**

Societatea este expusă riscului de credit datorită extinderii vânzărilor pe credit, crescând riscul ca societatea să suporte pierderi ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale comerciale de către anumiți clienți. Expunerea la riscul de credit este influențată de caracteristicile individuale ale fiecărui client.

În vederea limitării riscului de credit în ultimii ani s-a restructurat în permanență portofoliul de clienți din activitatea comercială, au fost eliminați clienții care aveau întârzieri la plată, adoptându-se o politică de verificare riguroasă a clienților care solicită finanțare (verificare la CRB, verificarea existenței de litigii comerciale, solicitarea de certificate de atestare fiscală, etc) și constituirea de garanții mobiliare sau imobiliare acoperitoare pentru valorile creditate.

### **Riscul de lichiditate**

Societatea se asigură, pe cât posibil, ca va dispune de lichiditățile necesare în vederea achitării obligațiilor de plată scadente, respectiv a acoperirii cheltuielilor operationale. În acest sens, se monitorizează fluxul de numerar, se corelează scadentele, se prioritizează cheltuielile în funcție de natura lor și se stimulează prin discounturi vânzările cu plată înainte de termen.

### **Riscul de piață**

Riscul de piață la care este expusă societatea este riscul de preț. Variația prețurilor pieței la seminte sau alte produse poate afecta semnificativ veniturile.

### **Riscul aferent impozitării**

Sistemul fiscal este supus unor reglementări și modificări permanente. Interpretarea textelor și procedurilor pot varia și exista riscul ca anumite tranzacții să fie percepute diferit de autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Societății. Obligatiile fiscale calculate și declarate de societate sunt supuse controlului fiscal pentru o perioadă de cinci ani.

## **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

a) Activitatea Semrom Oltenia SA este afectată de scăderea puterii de cumpărare a producătorilor agricoli ale cărei efecte se fac simțite în volumul vânzărilor cu încasare imediată, precum și de condițiile meteorologice care diminuează productiile de seminte.

b) În cursul anului 2016, cheltuielile de capital au fost finanțate din surse proprii.

c) Veniturile din activitatea de bază au crescut semnificativ față de anul precedent.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE**

### **2.1. Imobilizări corporale**

#### **2.1.1. Imobilizări corporale de natură terenurilor**

## SITUATIA TERENURILOR LA 31 DECEMBRIE 2016

Nr Crt	Amplasare	Suprafata	Val. Cont	Mod detinere	Ultima reevaluare
		(mp)	(lei)		
1	Craiova, str. Eugeniu Carada, nr. 7	929,88	1.254.988	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
2	Punct lucru. Dolj- Plenita	1.726,32	15.475	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
3	Punct lucru Mehedinti- Simian, Vanju Mare, Cujmir	41.441	1.088.832	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
4	Punct lucru Gorj Tg. Carbonești	7.870	0	Administrare	
5	Punct lucru Valcea - Dragasani	6.333	283.852	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
6	Punct lucru Teleorman Alexandria	48.941,21	2.193.594	Proprietate.	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
7	Punct lucru Olt- Caracal, Corabi a, Arcesti	87.084,84	2.427.707	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
8	Punct lucru Arges - Pitesti	20.037,35	4.490.470	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
9	Sediu - Pielesti	4.984	132.222	Proprietate	31.12.2014 Conf. contract 15008/15.01.2015
10	Punct lucru Barasti, Olt	4.560	0	Administrare	
11	Total terenuri proprietate	211.477,60	11.887.140	Proprietate	
12	Total terenuri administrare	12.430	0	Administrare	

### Mod de evaluare

- la inchiderea exercitiului financiar al anului 2016, terenurile sunt reflectate in balanta de verificare la valoarea de inregistrare, aceasta fiind valoarea justa stabilita cu ocazia reevaluarii efectuate si inregistrate la 31.12.2014, iar in bilantul contabil la aceeasi valoare de inregistrare in patrimoniu, in suma totala de 11.887.140 lei.

### 2.1.2. Imobilizari corporale de natura mijloacelor fixe.

Valoarea activelor imobilizate la valoare bruta existente la 31.12.2016 este de 26.676.948 lei. Ponderea cea mai mare in activele imobilizate o detin imobilizarile corporale in suma de 26.539.830 lei, din care constructii 10.037.754 lei, instalatii tehnice si masini 4.422.553 lei, utilaje si mobilier 73.823 lei si imobilizari in curs 118.563 lei.

Amortizarea cumulata a activelor imobilizate la data de 31.12.2016 este de 4.129.255 lei. Metoda de amortizare utilizata este cea liniara, duratele de amortizare a mijloacelor fixe fiind cele aprobate prin Legea 15/1994 si HG 2139/2004.

Valoarea ramasa a activelor imobilizate la 31.12.2016 este de 22.547.693 lei, in scadere fata de anul precedent cu 2.291.635 lei.

## **2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale**

Actiunile societatii prezinta diferite grade de uzura, in functie de data punerii in functiune a acestora. Facem precizarea ca la 31.12.2014 au fost reevaluate constructiile si terenurile aflate in patrimoniul societatii.

## **2.3 Probleme legate de dreptul de proprietate**

Societatea detine certificate de atestare a proprietatii pentru terenurile in suprafata totala de 211.477,60 mp.

La Punctul de lucru Pitesti se înregistrează un litigiu cu privire la dreptul de proprietate, respectiv dosarul nr. 2495/109/2009 pe rolul Curții de Apel Pitești, în faza de rejudecare, avand drept obiect restituirea suprafeței de teren deținută de SEMROM OLTENIA S.A. în Pitești, str. Depozitelor nr. 19, respectiv restituirea în natură a suprafețelor neafectate de construcții și plata de despăgubiri pentru suprafețele afectate de construcții.

## **3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA**

**3.1. SEMROM OLTENIA SA** este societate comercială deschisă, ale cărei acțiuni au o valoare nominală de 0,1 lei, iar acțiunile se tranzactioneaza incepand cu luna aprilie 2015 pe piata B.V.B.-A.T.S.-AERO.

La data de 31 decembrie 2016 capitalul social total este de 1.116.425,60 lei, impartit in 11.164.256 actiuni nominative cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune, fiind deținut de următorii acționari:

- S.I.F. Muntenia S.A. deține un număr de 9.879.418 acțiuni nominative a câte 0,1 lei fiecare, în valoare totală de 987.941,80 lei, reprezentând 88,4915% din capitalul social total;

- alți acționari, persoane juridice și persoane fizice dețin un număr de 845.421 acțiuni nominative a câte 0,1 lei fiecare, în valoare totală de 84.542,10 lei, reprezentând 7,5726% din capitalul social total;

- A.V.A.S. deține un număr de 439.417 acțiuni nominative a câte 0,1 lei fiecare, în valoare totală de 43.941,70 lei, reprezentând 3,9359% din capitalul social total.

Numărul deținătorilor de acțiuni este de 8.364.

Referitor la modul in care sunt respectate prevederile precizate in documentul " Principiile de guvernanta corporativa pentru AeRO-Piata de actiuni a BVB" intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza sa fie adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea acestora, atasam la prezentul raport anexa "Declaratia emitentului privind guvernanta corporativa pe Piata AeRO" care contine autoevaluarea gradului de respectare a acestor "prevederi de indeplinit".

## **3.2. Dividende**

În ultimii trei ani, nu au fost distribuite dividende, întrucât societatea a înregistrat pierderi. Profitul contabil înregistrat la 31.12.2016 în suma de 401.124 lei va fi utilizat pentru acoperirea pierderii înregistrate în anul 2014, conform Hotararii AGOA.

## **3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni**

Societatea nu si-a achizitionat propriile actiuni.



### 3.4. Numarul si valoarea nominala a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul, societatea nu are filiale.

### 3.5. Modul in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni

Societatea nu a emis certificate de participare , obligatiuni sau alte valori mobiliare.

## 4. CONDUCEREA SOCIETATII

### 4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale.

a) Conducerea societatii a fost asigurata in conformitate cu prevederile Legii. nr. 31/1990 de Adunarea Generala a Actionarilor.

Administrarea societatii a fost de competenta Consiliului de Administratie aprobat in baza Hotararii AGA extraordinare si declarat la Oficiul Registrului Comertului Dolj.

Componenta Consiliului de Administratie in perioada 01.01.2016-31.12.2016 a fost urmatoarea :

Nr. crt	Nume, prenume	Functia	Profesia	Vechimea in Consiliul de Administratie
1	Parghel Laurentiu	Presedinte C.A.	economist	1 an
2	Dia Corneliu	Membru C.A.	inginer	3 an
3	Topor Daniela	Membru C.A.	avocat	5 ani

În exercitarea atribuțiilor sale, în anul 2016 consiliul de administrație a desfășurat un numar de 14 sedinte in cadrul carora a desfasurat in principal, următoarele activități:

- a pus in aplicare hotararile adunarii generale a actionarilor;
- lunar, a fost analizată situația realizării indicatorilor economico-financiari ;
- lunar, s-a analizat situația clienților neîncasați și s-au dispus măsuri pentru încasarea creanțelor, în special prin interzicerea de a se livra mărfuri fără plată asigurată; totodata s-a analizat situatia litigiilor si a clientilor aflati in executare silita.
- a aprobat incheierea contractelor de inchiriere a spatiilor disponibile de la sediul societatii si punctele de lucru;
- a aprobat vanzarea de active neutilizate (terenuri, constructii, utilaje agricole);
- s-au dispus masuri privind eficientizarea activitatii comerciale si cresterea volumului veniturilor din aceasta activitate
- s-au dispus măsuri organizatorice pentru diminuarea și eliminarea cheltuielilor neeconomice din activitatea curentă a societății.

Venitul total brut realizat de consiliul de administratie in anul 2016 a fost in suma de 51.033 lei.

În conformitate cu prevederile OMF 1802/2014 și a modificărilor Legii 31/1990 a societăților comerciale, pe langă auditarea Situațiilor Financiare, pentru anul 2016 a fost obligatoriu și auditul financiar .

Pentru auditul extern al anului 2016 a fost încheiat contractul nr. 10/24.04.2015 cu ROMAUDIT SRL., conform Hotărârii nr.82 a AGOA din 28.04.2015, contract valabil pentru auditarea situațiilor financiare a trei ani , respectiv 2015-2017.

În ceea ce privește auditul Intern, a fost încheiat cu ELITE AUDIT SRL Craiova contractul nr.20/04.10.2016 de prestări servicii de audit, având ca obiect realizarea auditului intern al exercitiului financiar încheiat la 31.12.2016 potrivit dispozițiilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele de audit intern.

**b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;**

Nu este cazul.

**c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale ;**

Nu este cazul.

**d) lista persoanelor afiliate societății comerciale**

Nu este cazul.

#### **4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.**

**a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;**

Conducerea executivă în timpul exercitiului 2016 a fost asigurată de :

- Parghel Laurentiu-Director General
- Manta Titel-Director Tehnic
- Marinescu Simona Doina-Director Economic.

Conform art.17, lit. o din Actul constitutiv, numirea sau revocarea directorului general și directorilor executivi este de competența Consiliului de Administrație, ca și stabilirea regimului semnăturilor și imputernicirilor în conformitate cu prevederile legale.

În cursul exercitiului financiar 2016, persoanele împuternicite să reprezinte societatea în materia încheierii actelor producătoare de efecte juridice au fost directorul general, directorul tehnic și directorul economic.

În cursul exercitiului financiar 2016, competența de reprezentare a societății în relațiile cu bancile comerciale a avut-o directorul general și economic.

Venitul brut total realizat în anul 2016 de conducerea societății (director general și directori executivi) a fost în suma de 189.678 lei.

Stilul de conducere este adaptat structurii ierarhic funcționale a societății respectiv la nivelul membrilor Consiliului de Administrație este o combinație între stilul metodic și moderat asigurându-se echilibrul între cerințele activității societății și cerințele salariaților.

Problemele curente, ce țin de conducerea executivă, se rezolvă prin stilul participativ-consultativ, ținându-se cont de politica societății, deciziile Consiliului de Administrație și de profilul de activitate al societății .

**b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana din conducerea executivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;**

Nu este cazul.

**c) participarea persoanei din conducerea executivă la capitalul societății comerciale :**

Nu este cazul.

**d) lista persoanelor afiliate societății comerciale**

Nu este cazul.

#### **4.3 Eventuale litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate persoanele**

prezentate la pct.4.1 si 4.2

Nu este cazul.

## 5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

5.1 Prezentarea unei analize economico – financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, pe baza bilantului contabil la 31.12.2016.

### ANALIZA PE BAZA BILANTULUI CONTABIL la 31 Decembrie 2014, 2015, 2016

Denumirea elementului	2014	2015	2016
Imobilizari necorporale	2.707	2.895	2.780
Imobilizari corporale	25.590.609	24.829.201	22.537.681
Imobiliozari financiare	7.232	7.232	7.232
<b>A. Active imobilizate</b>	<b>25.600.548</b>	<b>24.839.328</b>	22.547.693
Stocuri	1.361.112	1.136.121	1.240.628
Creante	2.708.831	3.822.812	3.834.646
Investitii financiare pe termen scurt	440	440	440
Casa si conturi la banci	243.995	244.443	339.720
<b>B. Active circulante</b>	<b>4.314.378</b>	<b>5.203.816</b>	5.415.434
<b>C. Cheltuieli in avans</b>	<b>10.155</b>	<b>19.115</b>	38.693
<b>D.Datorii ce trebuie platite&lt;un an</b>	<b>12.364.159</b>	<b>13.840.224</b>	7.931.363
<b>E.Act circ – dat curente nete</b>	<b>-8.039.626</b>	<b>-8.617.293</b>	-484.071
<b>F.Tot active-datorii curente</b>	<b>17.560.922</b>	<b>16.222.035</b>	20.070.457
<b>G.Datorii ce trebuie platite&gt;un an</b>	<b>1.485.675</b>	<b>0</b>	3.472.488
<b>H.Provizioane pt risc si chelt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Subventii pentru investitii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Venituri inregistrate in avans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Capital</b>	<b>1.116.426</b>	<b>1.116.426</b>	<b>1.116.426</b>
<b>Prime de capital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Rezerve reevaluare</b>	<b>16.175.304</b>	<b>15.943.089</b>	<b>15.439.015</b>
<b>Rezerve</b>	<b>1.478.922</b>	<b>673.148</b>	<b>673.148</b>
<b>Rezultatul reportat</b>	<b>0</b>	<b>-1.657.416</b>	-1.031.744
<b>Rezultatul exercitiului</b>	<b>-2.695.405</b>	<b>146.788</b>	401.124
<b>Repartizarea profitului</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. Capitaluri proprii</b>	<b>16.075.247</b>	<b>16.222.035</b>	16.597.969
<b>ACTIV</b>	<b>29.925.081</b>	<b>30.062.259</b>	<b>28.001.820</b>
<b>PASIV</b>	<b>29.925.081</b>	<b>30.062.259</b>	<b>28.001.820</b>

**5.2. Analiza pe baza contului de profit si pierdere  
la 31.12.2016**

	- lei-		
<b>Denumirea indicatorilor</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Venituri din vânzarea mărfurilor	5.204.653	7.154.436	11.484.621
Venituri din subvenții de exploatare	36.465	27.060	27.302
Alte venituri din exploatare	3.340.872	4.298.070	4.515.073
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>8.581.990</b>	<b>11.479.566</b>	<b>16.026.996</b>
Cheltuieli privind mărfurile	4.124.365	6.180.444	10.514.716
Cheltuieli materiale	645.063	628.218	810.874
Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	696.699	673.765	647.334
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte	327.818	288.142	267.908
Cheltuieli cu personalul	2.492.194	2.132.844	2.085.432
Cheltuieli cu amortizările și provizioanele	1.905.410	422.215	330.261
Alte cheltuieli de exploatare	313.558	414.511	916.058
<b>CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>10.505.107</b>	<b>10.740.139</b>	<b>15.572.583</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>		<b>739.427</b>	<b>454.413</b>
Profit			
Pierdere	<b>1.923.117</b>		
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>7.048</b>	<b>290.843</b>	<b>19.406</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE, din care :</b>	<b>779.336</b>	<b>883.482</b>	<b>72.695</b>
Cheltuieli privind dobânzile	779.336	634.544	72.695
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>			
Profit			
Pierdere	<b>772.288</b>	<b>592.639</b>	<b>53.289</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>8.589.038</b>	<b>11.770.409</b>	<b>16.046.402</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>11.284.443</b>	<b>11.623.621</b>	<b>15.645.278</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCIȚIULUI</b>		<b>146.788</b>	<b>401.124</b>
Profit			
Pierdere	<b>2.695.405</b>		

**5.3. Situația fluxului de trezorerie pe baza datelor din bilanțul financiar  
la 31.12.2016**

FLUX		2016
Rezultat net	1	401.124
Variația NFR	2=3+7-11	-421.756
Stocuri	3	104.507
Creante Totale	4	11.834
Creante provenite din activitatea de investiții	5	0
Creante provenite din activitatea de finanțare	6	0
Creante provenite din activitatea de exploatare	7=4-5-6	11.834
Datorii pe termen scurt	8	-5.908.861
Datorii pe termen scurt provenite din investiții	9	0
Datorii provenite din activitatea de finanțare	10	-6.446.958
Datorii de exploatare pe termen scurt	11=8-9-10	538.097
Amortizare și provizioane	12	330.769
Amortizare	13	330.769

Amortizare suplimentara din reevaluare	14	0
Variatia cheltuielilor in avans	15	19.578
Variatia rezervelor din reevaluare	16	-504.074
Reducerea de rezerve din reevaluare (+)		1.308.176
Variatia rezervelor din reevaluare transferate la alte rezerve	17	0
Rezultatul financiar	19	-53.289
Rezultatul din investitii (profitul din cedarea imobilizarilor)	20	512.698
Variatia rezultatului reportat		-478.884
Flux de exploatare	21=1-2+12-15+16+17+18-23-24	1.957.648
Plati pentru achiziitiile de imobilizari	22=23-24-25	138.836
Cresteri de active imobilizate	23	138.836
Variatia rezervelor din reevaluare	24	
Variatia datoriilor cu imobilizarile	25	0
Incasari din vnzarea imobilizarilor	26=27-28	1.265.315
Venituri din vnzarea imobilizarilor	27	1265315
Variatia creantelor din vnzari de imobilizari	28	0
Reduceri de active imobilizate	29	2.401.228
Reducerea de rezerve din reevaluare (-)		1.308.176
Amortizarea aferenta iesirilor	30	301.526
Cheltuieli cu activele cedate	31	752617
Flux din activitatea de investitii	32=-22+26+29-30-31	1.165.388
Imprumuturi obtinute	33	-2.974.470
Venituri din dobinzi	34	4.188
Alte venituri financiare	35	15.218
Rambursari de imprumuturi	36	
Variatia creantelor aferente subvențiilor	37	0
Variația subvențiilor	38	0
Plati de dobinzi	39	72.695
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar platite	40	0
Flux de finantare	41=33+34+35-36-37+38-39-40	-3.027.759
FLUX TOTAL	42=21+32+41	95.277
Trezoreria la inceputul perioadei	43	244.883
Trezoreria la finalul perioadei	44	340.160
FLUX NET	45=44-43	95.277
diferenta	46=42-45	0

Preocuparea permanenta a conducerii este reducerea cheltuielilor, eficientizarea activitatii globale, iar la nivelul fiecarui punct de lucru, responsabilizarea conducerii executive a punctului de lucru in urmarirea si indeplinirea acestor obiective.

**Presedintele Consiliului de Administratie/ Director General,**  
**Ec. Laurentiu Parghel**

**Membrii Consiliului de Administratie**  
**Av. Daniela Topor**

**Ing. Corneliu Dia**



## DECLARATIA PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA

Contine autoevaluarea gradului de respectare a “prevederilor de indeplinire” precizate in documentul “Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB” intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

### Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori Bucuresti aplicate de Semrom Oltenia SA au scopul de a creste nivelul de transparenta si incredere pentru actionarii prezenti si viitori ai societatii si de a crea o legatura mai stransa cu actionarii si o deschidere mai mare catre toti investitorii potentiali.

O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor, iar Semrom Oltenia SA urmareste indeplinirea tuturor acestor recomandari, contribuind la cresterea eficientei activitatii, pentru succesul pe termen lung al Societatii.

Orice schimbare semnificativa fata de aceasta Declaratie anuala privind Guvernanta Corporativa va fi prezentata intr-un Raport Curent.

Principiu/Recomandare de indeplinit	Intrebare	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul neconformitatii
A. Responsabilitati ale Consiliului de Administratie (CA)	CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului si are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva	X		
	a) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor	X		
	b) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile	X		
	A.1. Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie ale societatii	X		
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului	X		

	<p>A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA 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.</p> <p>Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA .</p>	X		
	<p>A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui.</p> <p>Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA .</p>	X		
	<p>A.5 Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti si contine persoana de legatura cu acest consultant.</p>	X		
<p><b>B. Sistemul de Control Intern</b></p>	<p>B.1. CA are adoptata 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 CA .</p>		X	Societatea nu are filiale.
	<p>B.2. Auditul intern este realizat prin serviciile unei tertie parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General .</p>	X		



<p><b>C.Recompense echitabile si motivare</b></p>	<p><b>C.1.</b> Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA 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><b>D.Construind valoare prin relatia cu investitorii</b></p>	<p>Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana .</p> <p>Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp</p>	X			
	<p><b>D.1.</b> Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in limba romana .</p> <p>Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza.</p> <p>Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii includ:</p> <p><b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare .</p> <p><b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare .</p>	X	X		Aceasta cerinta va fi implementata in cursul anului 2017.
		X			
		X			

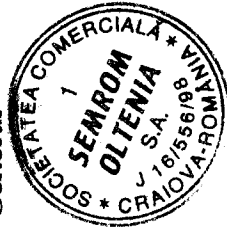
	<p><b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice .</p> <p><b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunările generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale .</p> <p><b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni .</p> <p><b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker .</p> <p><b>D.1.7.</b> Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare .</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p></p> <p></p> <p>X</p> <p></p> <p></p> <p>X</p> <p></p>	<p></p> <p></p> <p>Nu a fost cazul.Societatea nu a repartizat dividende, profitul inregistrat in anul 2016 fiind repartizat pentru acoperirea pierderii contabile din anul 2014.</p> <p></p> <p></p> <p></p> <p>Aceasta cerinta va fi implementata in cursul anului 2017.</p> <p>Adunarea Generala a Actionarilor hotaraste acordarea de dividende.</p>
	<p><b>D.2.</b> Societate are 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.</p>	<p>X</p>	<p>X</p>	<p></p>



	<p>D.6. Societatea organizeaza cel puțin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an.</p> <p>Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.</p>		X	Aceasta cerinta va fi implementata in cursul anului 2017.
			X	Aceasta cerinta va fi implementata in cursul anului 2017.

Presedinte CA/Director General

Parghel Laurentiu

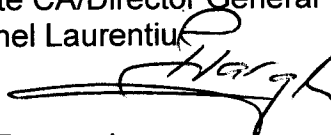



DECLARAȚIE

Subsemnatii , Parghel Laurentiu in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie/Director General al SEMROM OLTENIA SA si Marinescu Simona Doina in calitate de Director Economic al SEMROM OLTENIA SA cu sediul in Craiova, Str.Eugeniu Carada, Nr.7, inregistrata la ONRC Dolj sub numarul J16/556/1998, avand CUI RO 10610146 își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2016 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) raportul pentru exercitiul financiar 2016 intocmit conform Regulamentului ASF/CNVM nr.1/2006 cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor emitentului, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Presedinte CA/Director General  
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic,  
Ec. Marinescu Simona

