

**RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**privind exercițiul economico-financiar pe anul 2019**

Societatea UNISEM S.A. s-a înființat în baza Hotărârii Guvernului nr. 1273 din 8.12.1990 prin transformarea în societate comercială, potrivit Legii 15/1990, a Întreprinderii pentru Valorificarea Semințelor de Legume și Material Săditor București.

Sediul principal al societății este în România, localitatea București, strada Matasari nr. 46, Etaj 3, Cam C10A, Sector 2.

Societatea desfășoară activități în domeniile: producție agricolă, comerț și servicii pentru agricultură, fiind specializată în producerea, preluarea și comercializarea en-gros și en-detail a semințelor de legume, leguminoase alimentare, flori și plante furajere.

Obiectul principal de activitate este „comerțul cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului” – corespunzător cod 4621 din Clasificarea Activităților din Economia Națională – CAEN – Rev.2, înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului București.

În secundar, Societatea desfășoară un număr de 25 activități vizând depozitarea și ambalarea semințelor de legume, leguminoase alimentare, flori, furaje și cartofi, producerea și valorificarea legumelor, , cartofului, plantelor tehnice și furajere, preluarea și comercializarea de îngrășăminte chimice, pesticide, ambalaje, unelte de grădinarit. În cadrul acestor activități, ponderea o deține activitatea de „Comerț cu amănuntul în magazine specializate ale altor produse n.c.a. – cod 4778”, respectiv flori, plante, semințe, îngrășăminte, pesticide etc

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe segmentul de piață reglementată **BVB Categoria - Sistemul multilateral de tranzacționare (simbol UNISEM)**, iar entitățile tranzacționate pe această piață nu intra sub incidența Ordinului 1286/2012.

În decembrie 2017 societatea a obținut codul LEI de indentificare al entității juridice în vederea alinierii la cerințele impuse, inclusiv emitentilor de instrumente financiare, de pachetul legislativ adoptat la nivelul UE, în scopul creșterii transparenței și integrității pietelor financiare din UE.

Codul LEI al Societății UNISEM S.A. este 254900ADLUFBRNFLUL27. Societatea a pus la dispoziția BVB, CODUL LEI, în scopul îndeplinirii de către operatorul locului de tranzacționare a obligației de raportare către ESMA, în conformitate cu standardele și formatele prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare nr. 378/2016 al C.E. al Regulamentului UE nr. 596/2014 privind abuzul de piață.

În perioada 2017-2018 nu au fost repartizări din profiturile nete pentru dividende.

Nu s-au înregistrat situații privind activități ale societății de achiziționarea a propriilor acțiuni. Societatea nu are filiale pentru care societatea mamă să facă precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de către ea și deținute de filiale. Societatea nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță în cursul anului 2019, și astfel nu există datorii față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Evoluția structurii acționariatului :

<b>Acționari persoane juridice</b>	<b>Număr de</b>	<b>Valoare</b>	<b>%</b>
------------------------------------	-----------------	----------------	----------

	<b>acțiuni</b>		
SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA	60.701.527	6.070.153	76,91
ACȚIONARI PERSOANE FIZICE	13.198.558	1.319.856	16,72
ACȚIONARI PERSOANE JURIDICE	408.758	40.876	0,52
MAAP-ADS	4.617.286	461.728	5,85
<b>TOTAL</b>	<b>78.926.129</b>	<b>7.892.613</b>	<b>100</b>

Conducerea și administrarea UNISEM S.A. sunt asigurate de Adunarea Generală a Acționarilor Consiliul de Administrație și Directorul General, cu competențele înscrise în actul constitutiv societății, respectiv în Contractul de Management pentru Directotul General. Controlul financiar și gestionar se exercită de acționari prin auditorul financiar. Societatea Unisem SA este administrată de un Consiliu de Administrație, compus din trei administratori responsabili solidar în fața societății. Membrii Consiliului de Administrație al Societății sunt numiți în baza Hotărârii AGOA.

Administrarea societății a fost realizată în anul 2019 în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri, în următoarea componență:

Nume	Funcție	Perioada Mandat conform Hot. AGOA
Mircea Constantin	Presedinte	16/01/2018-16/01/2022
Laurentiu Parghel	Membru	16/01/2018-16/01/2022
Bogdan Ilie Popescu	Membru	16/01/2018-16/01/2022

În anul 2019, Consiliul de Administrație s-a întrunit în condițiile legii în 7 sedințe, în componența menționată mai sus.

În anul 2019, membrii Consiliului de Administrație au beneficiat de indemnizații nete conform hotărârilor AGOA, după cum urmează:

Nume	Funcție	Indemnizație lunară netă Ron	Indemnizație anuală totală netă încasată în anul 2019 RON
Mircea Constantin	Presedinte	500	6000
Laurentiu Parghel	Membru	500	6000
Bogdan Ilie Popescu	Membru	500	6000

La data de 31.12.2019, conducerea executivă a societății este asigurată de Dl. Andrei Nicolae Mihailov – Director General. În anul 2019 societatea a plătit conducerii executive suma de 298.179 lei.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între vreun administrator/membru al conducerii executive și vreo altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numit administrator în societate. Membrii Consiliului de Administrație și Directorul General nu dețin acțiuni emise de UNISEM S.A. Nu există litigii sau proceduri administrative în care să fi fost implicați, în ultimii 5 ani, administratorii și directorii menționați mai sus, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății sau care să privească capacitatea respectivelor persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Societății.

Societatea este controlată de SIF MUNTENIA S.A. (societate mamă, o companie listată pe piața reglementată la BVB, cu sediul în Mun. București, Spaiul Unirii nr. 16, Sector 4)

Societatea este organizata in 4 Centre Zonale: Ilfov, Neamt, Suceava, Salaj si isi desfasoara activitatea prin magazine-pentru comertul en-detail, depozite-pentru comertul en-gros si o Unitate de Ambalare si Depozitare.

Situatiile financiare pentru anul 2019 sunt intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1.802/2014, si cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile anuale.

### **Realizarea indicatorilor economico-financiari pe anul 2019**

- RON -

<b>Indicatori</b>	<b>Realizat 2018</b>	<b>Realizat 2019</b>	<b>% realizat 2019 față de realizat an 2018</b>
<b>A. VENITURI TOTALE</b>	<b>8.748.976</b>	<b>8.398.512</b>	<b>96,00</b>
<b>I. Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>8.745.708</b>	<b>8.334.223</b>	<b>95,30</b>
- vânzări mărfuri	6.352.368	5.696.824	89,68
- reduceri comerciale acordate	-	-	-
- venituri aferente costului productiei in curs de executie	-	-	-
- venituri din vanzare prod.reziduale	-	156	-
- venituri din chirii	2.136.988	2.404.602	112,52
- venituri din prestari servicii	26.079	25.758	98,77
- venituri din activitati diverse	207.320	168.655	81,35
- Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-
- alte venituri din exploatare	22.953	38.228	166,54
<b>II. Venituri financiare</b>	<b>3.268</b>	<b>64.289</b>	<b>1.967,23</b>
<b>II. Cheltuieli financiare</b>	<b>150.769</b>	<b>99.020</b>	<b>65,68</b>
<b>B. CHELTUIELI TOTALE, din care:</b>	<b>9.586.475</b>	<b>8.982.581</b>	<b>93,70</b>
<b>I. Cheltuieli de exploatare</b>	<b>9.435.706</b>	<b>8.883.561</b>	<b>94,15</b>
- Cheltuieli cu mărfurile	3.228.174	2.871.204	88,94
<b>II. Cheltuieli financiare</b>	<b>150.769</b>	<b>99.020</b>	<b>65,68</b>
<b>C. REZULTAT BRUT</b>	<b>(837.499)</b>	<b>(584.069)</b>	<b>69,74</b>
- din exploatare	(689.998)	(549.338)	79,62
- financiar	(147.501)	(34.731)	23,55
<b>D. IMPOZIT PE PROFIT</b>	-	-	-
<b>E. REZULTAT NET</b>	<b>(837.499)</b>	<b>(584.069)</b>	<b>69,74</b>

#### **Recunoasterea veniturilor :**

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate beneficiarului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ reducerile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate ca si cheltuieli financiare ale perioadei, fara a altera valoarea veniturilor societatii. Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate.

Din analiza datelor de bilanț, comparativ cu anul precedent, se desprind următoarele concluzii :

- Veniturile totale in 2019 au înregistrat o scadere fata de realizatul anului 2018 in suma bruta de 350.464 RON, respectiv cu 4,00% .
- Veniturile din exploatare au scazut cu 4,70% fata de cele realizate in anul 2018, in suma bruta cu 411.485 RON, in cadrul acestora:
- Veniturile din vanzarea marfurilor au scazut in suma bruta cu 655.544 RON, respectiv cu 10,32%.
- Veniturile din chirii au inregistrat o crestere de 12,52% fata de nivelul realizat in 2018, justificat prin continuarea contractelor de inchiriere aflate in derulare prin actualizarea tarifului de inchiriere per/mp , precum si din inchirierea altor spatii libere aflate in patrimoniul societatii.
- Veniturile din prestari servicii au scazut cu 1,23% fata de veniturile realizate in 2018.
- S-a inregistrat in 2019 pentru Veniturile din activitati diverse o valoare de 168.655 RON, iar pentru „Alte venituri din exploatare” o valoare de 38.228 RON.

Analizand in structura observam urmatoarele :

<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>Valoare realizata in 2019</b>	<b>%</b>
Venituri din despagubiri si penalitati	5.100	13,34
Alte venituri din operatii de gestiune ( minus de inventar)	316	0,83
Venituri din cedarea activelor	27.249	71,28
Alte venituri din exploatare(venituri din datorii prescrise)	5.563	14,55
<b>Total</b>	<b>38.228</b>	<b>100,00</b>

- RON -

<b>TIP CHELTUIALA</b>	<b>2018</b>	<b>% ch. in total cheltuieli exploatare 2018</b>	<b>2019</b>	<b>% ch. in total cheltuieli exploatare 2019</b>
a) Ch. cu mat. prime si mat. consumabile	884.602	<b>9,38</b>	711.302	<b>8,01</b>
Alte ch. materiale	56.992	<b>0,60</b>	88.442	<b>1,00</b>
b) Alte ch. externe (cu energie si apa)	339.325	<b>3,60</b>	296.080	<b>3,33</b>
c) Ch. privind marfurile	3.228.174	<b>34,21</b>	2.871.204	<b>32,32</b>
Reduceri comerciale primite	23.658	<b>0,25</b>	13.698	<b>0,16</b>
Ch. cu personalul	<b>2.294.887</b>	<b>24,32</b>	<b>2.193.223</b>	<b>24,69</b>
a) Salarii si indemnizatii	2.244.460	23,79	2.144.707	24,14
b) Ch. cu asigurarile si protectia sociala	50.427	0,53	48.516	0,55
a) Ajustari de valoare privind imob. corporale si necorporale	<b>1.522.240</b>	<b>16,13</b>	<b>1.435.419</b>	<b>16,16</b>
a.1) Cheltuieli	1.522.240	16,13	1.435.419	16,16
a.2) Venituri	-	-	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	<b>19.459</b>	<b>0,20</b>	<b>(74.723)</b>	<b>(0,85)</b>
b.1) Cheltuieli	1.351.998	14,32	61.657	0,69

TIP CHELTUIALA	2018	% ch. in total cheltuieli exploatare 2018	2019	% ch. in total cheltuieli exploatare 2019
b.2) Venituri	1.332.539	14,12	136.380	1,54
8. Alte ch. de exploatare	<b>2.163.363</b>	<b>22,93</b>	<b>1.477.909</b>	<b>16,64</b>
8.1. Ch. privind prestatii externe	1.033.212	10,95	1.081.323	12,17
8.2. Ch. cu alte impozite , taxe si varsaminte asimilate	375.745	3,98	378.822	4,27
8.3. Ch.din reevaluarea imobilizarilor corporale	-		-	-
8.4. Alte cheltuieli	754.406	8,00	17.764	0,20
Ajustari privind provizioanele	<b>(1.049.678)</b>	<b>(11,12)</b>	<b>(101.597)</b>	<b>(1,14)</b>
Cheltuieli	12.555	0,13	-	-
Venituri	1.062.233	11,25	101.597	1,14
Cheltuieli de exploatare	<b>9.435.706</b>	<b>100</b>	<b>8.883.561</b>	<b>100,00</b>
Profitul sau pierderea din exploatare	-	-	-	-
* profit	-	-	-	-
* pierdere	<b>689.998</b>	-	<b>549.338</b>	-
Venituri din interese de participare	-	-	-	-
Venituri din dobanzi	2.706	-	17.581	-
Alte Venituri financiare	562	-	46.708	-
Total venituri financiare	<b>3.268</b>	-	<b>64.289</b>	-
Ajustari de val.privind imob.financiare si inv. Financiare detinute ca active circulante	6.333	-	-	-
Cheltuieli (ct.686)	6.333	-	-	-
Venituri (ct. 786)	-	-	-	-
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	6.568	-	4.174	-
Alte cheltuieli financiare	137.868	-	94.846	-
Total Cheltuieli financiare	<b>150.769</b>	-	<b>99.020</b>	-
Profit financiar	-	-	-	-
Pierdere financiara	<b>147.501</b>	-	<b>34.731</b>	-
Venituri totale	<b>8.748.976</b>	-	<b>8.398.512</b>	-
Cheltuieli totale	<b>9.586.475</b>	-	<b>8.982.581</b>	-
Profit	-	-	-	-
Pierdere	<b>837.499</b>	-	<b>584.069</b>	-

- Costurile din exploatare sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost efectuate.
- Cheltuielile de exploatare au inregistrat fata de cele realizate in anul 2018 o scadere cu 5,85%.
- In total cheltuieli din activitatea de exploatare, cheltuiala privind marfurile reprezinta 32,32%, urmata de cheltuiala cu salarii si indemnizatii aferente 24,69%, cheltuieli cu prestatii externe si taxe 16,44%, cheltuieli cu amortizarea 16,16%.

In cursul anului 2019, Societatea a realizat investitii in valoare de 139.113 RON, receptionate integral, reprezentand lucrari de amenajare spatiu Matasari si receptie imbunatatiri facute la solarile din Silistea Ilfov.

## Situația patrimonială

Potrivit principalelor posturi de bilanț, situația patrimonială la 31.12.2019 se prezintă astfel :

### Situația evoluției principalelor posturi bilanțiere și a ponderii acestora

- RON -

INDICATOR	31.12.2018	Pondere în total %	31.12.2019	Pondere în total %	2019/ 2018 %
Imobilizări necorporale	2.802	0,01	3.539	0,01	126,30
Imobilizări corporale	46.449.622	92,78	45.212.308	91,20	97,34
Imobilizări financiare	54.512	0,10	53.758	0,11	98,62
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>46.506.936</b>	<b>92,89</b>	<b>45.269.605</b>	<b>91,32</b>	<b>97,34</b>
Stocuri	2.431.372	4,86	2.544.849	5,13	104,67
Creanțe comerciale	136.423	0,27	117.494	0,24	86,12
Alte creanțe	326.597	0,65	312.917	0,63	95,81
Disponibilități	663.477	1,33	1.328.608	2,68	200,25
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>3.557.869</b>	<b>7,11</b>	<b>4.303.868</b>	<b>8,68</b>	<b>120,97</b>
Conturi de regularizare	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>50.064.805</b>	<b>100</b>	<b>49.573.473</b>	<b>100</b>	<b>99,02</b>
Capital subscris varsat	7.892.613	15,76	7.892.613	15,92	100
Rezerve legale	548.732	1,10	548.732	1,11	100
Alte rezerve	36.175.350	72,26	35.427.756	71,46	97,93
Profit / pierdere	(837.499)	(1,67)	(584.069)	(1,18)	69,74
Repartizare profit	-	-	-	-	-
Rezultat reportat	5.447.303	10,88	5.357.398	10,81	98,35
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>49.226.499</b>	<b>98,33</b>	<b>48.642.430</b>	<b>98,12</b>	<b>98,81</b>
Împrumuturi	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	83.121	0,16	270.801	0,55	325,79
Clienți creditori	-	-	-	-	-
Alte datorii	655.265	1,31	633.762	1,28	96,72
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>738.386</b>	<b>1,47</b>	<b>904.563</b>	<b>1,83</b>	<b>122,51</b>
Conturi de regularizare	46.887	0,09	26.480	0,05	56,48
Alte datorii	53.033	0,11	-	-	-
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>50.064.805</b>	<b>100</b>	<b>49.573.473</b>	<b>100</b>	<b>99,02</b>

Din analiza situației patrimoniale la 31 decembrie 2019 se constată următoarele :

- Activele imobilizate ale societății au scăzut față de anul precedent cu 1.237.331 RON, respectiv cu 2,66%.

- Analizand structura activelor circulante comparativ cu anul 2018, se remarca o crestere a pozitiei „stocuri” cu 113.477 RON, respectiv 4,67%, creantele comerciale au inregistrat o scadere in suma bruta de 18.929 RON, respectiv 13,88%.
- Se inregistreaza o scadere a pozitiei „Alte creante” in suma bruta de 13.680 RON, respectiv 4,19%.
- Disponibilitățile bănești au inregistrat o crestere de 2 ori mai mare fata de anul 2018, respectiv de la 663.477 RON la 1.328.608 RON.

Per total activele circulante au crescut cu 20,97%, respectiv cu 745.999 RON. Societatea monitorizeaza situatia creantelor, aplicand diverse proceduri de incasare (garantii, bilete la ordin, , renegocierea contractelor, adoptarea procedurii de compensare intre aceiasi parteneri in calitatea de client si furnizor si se recurge la actionarea clientilor in justitie)

Datoriile societății cu termen de plata pana la 1 an au înregistrat o crestere cu 166.177 RON față de anul 2018, respectiv cu 22,51 %, prioritate pentru plățile efectuate au avut-o platile la Bugetul consolidat al statului si la Bugetul fondurilor speciale, salariile personalului, furnizorii de marfa si prestari de servicii.

La 31.12. 2019 Unisem SA nu are imprumuturi la banca sau la alte institutii, asociati.

Ponderea datoriilor comerciale în total pasive a crescut de la 0,16% in 2018 la 0,55% in 2019, iar a altor datorii (inclusiv datoriile fiscale ) a scazut de la 1,31 % in 2018 la 1,28% in 2019.

Per total societate activele și pasivele au scazut la 31 decembrie 2019 cu 491.332 RON respectiv cu 0,98%.

Calculați după metoda generală de elaborare a situațiilor financiare, conformă cu directivele europene, valoarea indicatorilor de lichiditate se prezintă astfel :

Indicator	Valoare la :	
	31.12.2018	31.12.2019
1. Lichiditate generala	4,82	4,76
2. Lichiditate imediată	1,53	1,95

## ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
1 Cifra de afaceri neta	8.722.755	8.295.995
2 Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	7.829.267	7.070.758
3 Cheltuielile activitatii de baza	5.375.131	4.743.518
4 Cheltuielile activitatiilor auxiliare	-	-
5 Cheltuielile indirecte de productie	2.454.136	2.327.240
6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	893.488	1.225.237
7 Cheltuielile de desfacere	312.745	371.034
8 Cheltuieli generale de administratie	1.293.694	1.441.769
9 Alte venituri din exploatare	22.953	38.228
10 Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>(689.998)</u>	<u>(549.338)</u>

## Rezultatul pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune sunt bazate pe urmatoarele informatii:

<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Profitul/Pierderea neta a anului	(837.499)	(584.069)
Numarul de actiuni	78.926.129	78.926.129
Rezultatul pe actiune de baza – lei	(0,02376)	(0,00740)

## Informatii despre entitatile asociate

Societatea detine titluri de participare ca imobilizari financiare, astfel:

<b>Denumire</b>	<b>Nr. de actiuni</b>	<b>Valoare</b>	<b>% detinere</b>
Piata de Gross	2.168	21.680	0,173056
Casa Bucovina	28.640	2.864	0,017115

## Rezerva legala

Societatea a repartizat in anii precedenti la rezerve legale 5% din profitul brut, fara ca acestea sa depaseasca 20% din capitalul social.

La 31.12.2019 rezerva legala este in suma de 548.732 lei (31 decembrie 2018: 548.732 lei ).

## Alte rezerve, rezerva din reevaluare si rezultatul reportat

La 31 decembrie 2019, Societatea inregistreaza alte rezerve in suma de 1.859.893 lei, reprezentand repartizari ale profitului anilor precedenti ( 31.12.2018: 1.859.893 RON).

La 31.12.2019 rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare – contul 1175 are sold de 8.070.290 RON (2018: 7.322.696 RON).

Rezultatul reportat (cont 117) la 31 decembrie 2018 are sold in suma de 5.357.398 RON.

Efectele retrarii stocurilor, rezervelor, amortizarii, creantelor si datoriilor si a rezultatului reportat sunt prezentate in Situatiile Modificarilor Capitalurilor Proprii.

## Angajamente

Angajamente acordate tertilor

UNISEM S.A. are garantii depuse in favoarea tertilor la 31.12.2019 in valoare de 50.894 RON. Situatiile litigiilor economice

Societatea are pe rol la 31.12.2019 un numar de 21 litigii cu debitori, in vederea recuperarii unor creante pe calea ordonantei de plata, a procedurii de insolventa si a executarii silite.

Valoarea totala a creantelor de recuperat insumeaza 2.280.441 RON, suma provizionata in totalitate in perioada 2010-2018.



## Gestionarea riscurilor

### Impozitarea

Sistemul fiscal din Romania este supus multor interpretari si modificari constante. Cu toate ca valoarea impozitului datorat peste o anumita tranzactie poate fi extrem de mica, este posibil sa se aplice dobanzi considerabile daca acestea sunt calculate ca procent din valoarea datoriei neachitate, stabilita in cuantum de 0,03 % pe zi, situatie cu care pana in prezent societatea nu s-a confruntat. In Romania termenul prescriptiei pentru controale fiscale este de 5 ani.

La data de 31.12.2019 Societatea nu inregistreaza datorii restante la bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale de stat, bugetul asigurarilor sociale de sanatate, bugetul asigurarilor pentru somaj.

### Riscul de credit

Societatea este expusa unui risc de credit deoarece majoritatea contractelor comerciale derulate/in derulare au termene de incasare mai mari decat termenele de plata a furnizorilor.

Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea recuperabila dupa constituirea de ajustari pentru depreciere.

### Riscul de piata

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc: riscul valutar, riscul ratei dobanzii la valoare justa si riscul de pret. Societatea efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, inclusiv in EUR. Ratele oficiale de schimb la 31 decembrie 2019 respectiv 31 decembrie 2018 au fost 1 EUR = 4,7793 RON si 1 USD = 4,2608 RON (31 decembrie 2019), respectiv 1 EUR = 4,6639 RON si 1 USD = 4,0736 RON (31 decembrie 2018).

### Riscul ratei de dobanda

Societatea beneficiaza de o rata de dobanda variabila pentru creditele contractate (contracte furnizori) pentru a finanta activitatile in curs.

### Riscul de lichiditate

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului privind lichiditatile apartine administratorului si bordului director, care a creat o baza corespunzatoare de gestionare a riscului privind lichiditatile pentru a raspunde cerintelor de finantare ale conducerii pe termen scurt, mediu si lung. Societatea gestioneaza riscul privind lichiditatile prin mentinerea unor rezerve adecvate, facilitati bancare si facilitati de imprumut, prin continua monitorizare a fluxului de numerar real si cel estimat, cat si prin corelarea scadentelor activelor si pasivelor financiare.

### **Cu privire la activitatea de Securitate și Sănătate în Muncă și Prevenirea și Stingerea Incendiilor**

În anul 2019 nu s-au înregistrat evenimente în cadrul societății noastre, în ceea ce privește activitatea de Securitate și Sănătate în Muncă (S.S.M.) și paza contra incendiilor.

În cadrul fiecarui Centru zonal au fost întocmite Instrucțiuni proprii de Securitate și Sănătate în Muncă, Planuri de prevenire și protecție și au fost evaluate riscurile pentru securitatea și sănătatea în muncă.

### Declaratia de conformare cu Codul de Governanta al AeRO

In cursul anului 2019 in cadrul UNISEM S.A. s-au demarat procedurile in vederea respectarii codului de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe piata AeRO, astfel:


<b>Indicativ</b>	<b>Prevederi ce trebuie respectate</b>	<b>Stadiu</b>
A1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie să fie prevăzută în regulamentul Consiliului.	Implementat
A2	Orice alte angajamente și obligații profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	Implementat
A3	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice legatură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de legatură care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	Implementat
A4	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui. Trebuie să conțină de asemenea numărul de ședințe ale Consiliului.	Implementat. Se menționează în raportul anual.
A 5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București, care va cuprinde cel puțin următoarele:	In curs de implementare. Se va pregăti o procedură de cooperare în vederea conformării în cursul anului 2020.
A 5.1	Persoana de legatură cu Consultantul Autorizat	In curs de implementare. Se va desemna o persoană în cursul anului 2020 care va deține calitatea de Consultant autorizat.
A 5.2	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimente sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel încât Consultantul Autorizat să poată fi consultat.	In curs de implementare conform explicație de la pct. 5.1.
A 5.3	Obligația de a furniza Consultantului Autorizat toate informațiile relevante și orice informație pe care în mod rezonabil o solicită consultantul autorizat pentru îndeplinirea responsabilităților ce-I revin.	In curs de implementare conform explicație de la pct. 5.1.
A 5.4	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.	In curs de implementare conform explicație de la pct. 5.1.
B1	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.	In curs de implementare. Astfel de tranzacții sunt supuse aprobării Consiliului de Administratie. Totuși avem în vedere formalizarea cerinței în cursul anului 2020.
B2	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente care va raporta Consiliului, iar, în cadrul societății îi va raporta direct directorului general.	In curs de implementare. Se va analiza în Consiliul de Administratie și se va avea în vedere conformarea în

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Stadiu
		cursul anului 2020.
C1	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 bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si de asemenea ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	Implementat. Se mentioneaza in Raportul anual.
D1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	Implementat vezi sectiunea date contact din cadrul sectiunii INFO INVESTITORI pe de site-ul unisemromania.ro.
D1.1	Principalele regulamente ale societatii: actul constitutive si regulamentele interne ale organelor statutare	Implementat. Vezi sectiunea INFO INVESTITORI de pe site-ul societatii.
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare;	Implementat
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice	Implementat vezi sectiunea RAPOARTE CURENTE din cadrul sectiunii INFO INVESTITORI de pe site-ul societatii
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunarilor generale;	Implementat, vezi sectiunea INFO INVESTITORI de pe site-ul societatii
D1.5	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;	IMPLEMENTAT. In cadrul sectiunii Rapoarte Curente se informeaza toate evenimentele corporative.
D1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultanț Autorizat; semnarea / reînnoirea/terminarea unui accord cu un Market Maker.	În curs de implementare conform mentiunii de la pct. 5.1
D1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicate 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	Implementat vezi sectiunea INFO INVESTITORI de pe site-ul societatii
D2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	În curs de implementare. Se va analiza in Consiliul de Administratie si se va avea in vedere conformarea in cursul anului 2020.
D3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (așa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Dacă sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind	În curs de implementare. Se va analiza in Consiliul de Administratie si se va avea in vedere conformarea in cursul anului 2020.

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Stadiu
	prognozele va fi publicată pe pagina de internet a societății.	
D4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Implementat, masura reiese din datele de convocare ale AGOA.
D5	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.	Implementat
D6	O societate 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 respective intalniri/conferinte telefonice.	In curs de implementare. Se va analiza in Consiliul de Administratie si se va avea in vedere conformarea in cursul anului 2020.

Supunem analizei și aprobării Adunării Generale a Acționarilor, raportul de activitate, bilanțul contabil privind exercițiul economico-financiar 2019, împreună cu descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru exercitiul financiar 2019.

pentru Consiliul de Administratie  
ce a administrat societatea UNISEM S.A.  
in anul 2019

Mircea Constantin   
Presedinte Consiliul de Administratie