

## RAPORT ANUAL

**al Consiliului de Administratie al SC NAVEXIM SA Galati privind exercitiul financiar pe anul 2017 intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentul nr. 1/ 2006 al CNVM.**

Data raportului: **05.05.2018**

Denumirea societății: **NAVEXIM S.A.**

Sediul social: **Galați, str. Domnească nr. 105**

Telefon: **0236/412751**

Fax: **0236/460947**

Nr. ORC: **J 17/37/1991**

CUI: **R 1628640**

Piața de tranzacționare a acțiunilor: **Bursa de Valori Bucuresti – piata AeRO**

Capital social: **90.413 lei**

Caracteristicile valorilor mobiliare emise: **acțiuni nominative, emise în forma dematerializată, cu valoarea de 0,23 lei/acțiune.**

### **1. Analiza activității societății comerciale**

**1.a.** - Conform Actului constitutiv, SC NAVEXIM SA Galati are ca activitate de bază cod CAEN 7112 „activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea”

In obiectul de activitate al societatii mai fac parte si alte activitati secundare dintre care in anul 2018, o contributie importanta la realizarea veniturilor au avut-o, pe langa evaluarea de active, cod CAEN 7490, serviciile de cadsatru si inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii, cod CAEN 6820.

**1.b.** - SC NAVEXIM SA Galați, persoană juridică română, este înființată ca societate comercială pe acțiuni la data de 12.11.1990 prin HG nr. 1200/12.11.1990, are codul unic de înregistrare 1628640, atribut fiscal R și este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Galați sub nr. J17/37/1991

**1.c.** – De la înființare si pana in prezent, societatea nu a suferit fuziuni sau reorganizări.

**1.d.** – Principalele rezultate ale evaluării activității societății în exercițiul financiar 2018 se prezinta dupa cum urmeaza:

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

**a) Cifra de afaceri** realizata in exercitiul financiar 2017 este in valoare de **639.397 lei** si provine din venituri din activitatea de evaluari de active in valoare de **39.020 lei**, servicii de cadastru in valoare de **203.235 lei**, din chirii in valoare de **298.513 lei**, din facturari servicii constructii in valoare de **72.000 lei** si din vanzare de marfuri **2.625 lei**.

Comparativ cu anul 2016, cifra de afaceri inregistreaza o crestere de 116.724 lei, crestere repartizata pe sectoare in felul urmator:

- lucrari de cadastru: 122.680 lei;
- lucrari de evaluari de intreprinderi: -22.384 lei;
- chirii: -26.610 lei;
- servicii constructii: 17.000 lei;
- vanzare de marfuri: 9.750 lei.

**b)** Fata de cele mentionate mai sus, la sfirsitul anului 2017, societatea a inregistrat un profit brut in valoare de 19.834 lei.

**c) Export** – In anul 2017, societatea nu a realizat export de marfuri sau servicii.

**d) Costuri.**

**Cheltuielile de exploatare** au inregistrat o crestere datorita faptului ca in anul 2017 s-a pus accent pe o remunerare mai buna pentru forta de munca.

Au fost totodata inregistrate cheltuieli financiare in suma de 31.451 lei, reprezentand dobanzi la creditul bancar pe termen de 10 ani contractat cu OTP – Sucursala Galati in cursul anului 2014.

**e) Cota de piata detinuta.**

Societatea nu poate evalua cota de piata detinuta in raport cu activitatile realizate intrucat nu dispune de informatii in acest sens.

Conducerea societatii actioneaza pentru a atrage cat mai multe contracte pentru realizarea de lucrari si servicii de evaluare active, servicii de cadastru si pentru mentinerea clientilor care au spatiu inchiriate in sediul si anexele cladirii administrative. De altfel, in 2017 se vad rezultatele acestei politici si modalitati de a conduce afacerea.

**f) Indicatori de performanta economica.**

**Rata de imobilizare:**

Active imobilizate / Activul net total =  $1.464.911 / 1.270.819 = 1,15$  (valoare 2016: 0,91)

**Solvabilitatea generala:**

Active ciculante / Datorii curente =  $466.650 / 350.420 = 1,33 > 1$  (valoare 2016: 1,78>1)

Rata solvabilitatii depaseste pragul de asigurare ceea ce inseamna ca societatea are capacitatea de a-si lichida obligatiile banesti imediate fata de terți.

**Rata generala a indatorarii:**

Datorii totale / Capitalurile proprii =  $650.420 / 1.270.819 = 0,51$  (valoare 2016: 0,44)  
Capitalurile societatii acopera si depasesc cu mult datoriile totale.

### **1.1.2 Evaluarea activitatii de productie a societății comerciale.**

Activitatile desfasurate de societate au caracter preponderent de prestari de servicii.

Serviciile prestate de societate in anul 2017 au constat in evaluari de active pentru diversi beneficiari, in valoare de 39.020 lei, servicii de cadastru in valoare de 203.234 lei, din servicii de inchiriere a spatilor disponibile din cladirea administrativa a societatii in valoare de 298.513 lei, servicii constructii in valoare de 72.000 lei, vanzare de marfuri in valoare de 9.750 lei.

Sectoarele in care s-a actionat pentru prestarea serviciilor de evaluari active au fost, in principal, cele din domeniul imobiliar, serviciile cadastrale au constat in intocmirea de documentatie pentru atribuire numar cadastral si inscriere in Cartea Funciara, inscrierea in Cartea Funciara a unei constructii noi, studiu topografic pentru obtinere autorizatie de construire, certificat de urbanism, aviz numar postal, intocmire documentatie tehnica in vederea dezmembrarii/comasarii corpurilor de proprietate, iar pentru inchirierea spatilor

proprii disponibile, s-a actionat in principal pentru mentinerea contractelor existente cu societati comerciale din municipiu Galati.

Evolutia veniturilor realizate in ultimii 3 ani din activitatile mentionate se prezinta dupa cum urmeaza:

-LEI-

Categorie venituri	An 2015	An 2016	An 2017
Evaluari active	23.395	61.403	39.020
Inchirieri spatii	269.278	325.122	298.513
Servicii cadastru	61.545	80.555	203.234
Constructii		55.0000	72.000
Venituri financiare (dividende PJ)	25.019	4.069	2.625
Venituri din vanzarea marfurilor			9.750

In continuare se are in vedere dezvoltarea activitatii de servicii in domeniul consultantei si evaluarii de active, servicii cadastrale, iar in domeniul activitatii de inchiriere se va continua pe linia cresterii confortului spatiilor puse la dispozitie in vederea mentinerii stabilitatii chiriasilor actuali sau, dupa caz, pentru atragerea altora in cazul disponibilizarii unor incaperi.

Nu va fi neglijat nici sectorul constructiilor, existand indicii ca poate deveni o activitate profitabila.

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materială**

Specificul activitatii societatii nu necesita existenta unui compartiment cu atributii in domeniul aprovizionarii. Necesitatile privind asigurarea materialelor pentru consumul curent privind intretinerea imobilului si pentru activitatea de birotica au fost realizate de personalul existent.

### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare**

**a.-** Aspectele de natura concurentiala in raport cu piata prestarilor de servicii de evaluare de active si servicii de cadastru, constau in existenta competitiei pentru castigarea unui segment de piata cat mai favorabil, in special in domeniul imobiliar.

Pentru asigurarea portofoliului de contracte pe acest domeniu, societatea practica o politica de intampinare in interesul clientilor, preturi moderate si operativitate in realizarea lucrarilor solicitate de clienti.

Privind activitatea de inchiriere a spatiilor disponibile, concurenta este determinata de oferta foarte mare de spatii de inchiriat datorita desfiintarii unor societati sau reducerii activitatii altora. Pentru ocuparea si mentinerea chiriasilor in spatiile din sediul societatii, negociem si practicam tarife atractive in raport cu ofertele de pe piata si asiguram conditii confortabile pentru desfasurarea activitatii.

**b. –** Dependenta veniturilor societatii, in ceea ce priveste activitatea de evaluare, este conditionata de existenta pietei ofertelor de evaluare de active si de servicii de cadastru si de patrunderea societatii pe aceasta piata precum si de mentinerea ocupata prin inchiriere a tuturor spatiilor disponibile din sediul societatii. Toate masurile intreprise de societate au in vedere actiuni energice pentru castigarea unui segment cat mai important de piata in aceste domenii.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii.**

a. In cursul anului 2017, societatea a functionat cu un numar mediu de 3 salariati incadrati cu contract individual de munca si care au pregatirea si experienta necesara pentru cuprinderea si rezolvarea problemelor privind desfasurarea normala a activitatii, 2 dintre acestia formand compartimentul de cadastru. La sfarsitul anului 2017 numarul salariatilor este 3.

Salariile personalului au fost modificate, in cazurile in care se impunea acest lucru, in timpul anului la termen, in functie de OUG, , privind nivelul salariului minim pe economie si au fost asigurate luna de luna.

O implicare directa in buna functionare a societatii a avut-o conducerea executiva si consiliul de administratie care s-au implicat direct in realizarea programului de investitii, asigurarea de contracte de evaluari de active si de servicii de cadastru si valorificarea prin inchiriere a spatiilor din sediul societatii.

Pentru asigurarea serviciilor de consultanta si reprezentare juridica si a serviciilor financiar contabile societatea a avut incheiate contracte cu societati autorizate pentru prestarea acestor activitati.

b. Intre salariati si conducerea executiva, nu au existat stari conflictuale generate de nemultumiri iar personalul salariat nu este afiliat la niciun sindicat.

### **1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului înconjurător.**

Activitatea societății nu are impact asupra mediului înconjurător întrucât nu desfășoară procese de producție.

### **1.1.7 Evaluarea activității de investitii si dezvoltare.**

In prima parte a anului 2017 s-au efectuat investitii in valoare de 4.992 lei.

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

a. – Prevenirea riscurilor si a factorilor de nesiguranta in conditiile in care in economie exista fenomene de instabilitate legislativa, economica si comerciala, a determinat societatea sa ia masuri de contracarare a unor situatii care sa-i afecteze interesele.

Astfel, riscurile intarzierii incasarii prestatiiilor se realizeaza prin plata anticipata de garantii iar pentru evitarea riscului instabilitatii veniturilor, societatea actioneaza pentru mentinerea de relatii de continuitate cu partenerii deveniti traditionali si extinderea activitatii pe piata evaluarii de active si servicii de cadastru. De asemenea la incheierea contractelor de inchiriere, preturile se negociaza in euro, cu revizuire anuala.

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

Programul de investitii realizat in anul 2014, 2015 si 2016, contractele economice incheiate si extinderea prestatiiilor in domeniul evaluarii de active si servicii de cadastru in anul 2017, creaza premize pentru continuarea si dezvoltarea activitatii in anul 2018.

Efectul cheltuielilor de capital realizate in perioada mentionata este imbunatatirea confortului ambiental si termic al incaperilor cu destinatie de birouri din cladirea administrativa, fapt care va permite obtinerea unor venituri sigure pe seama chiriiilor realizate. Programul de investitii va continua si in anii urmatori, daca va fi necesar, urmarind aceleasi efecte economice.

Veniturile prevazute in bugetul pe anul 2018 ar putea fi influente de dificultatile economice intampinate de unii agenti economici care ar putea sa-si restranga sau sa-si inceteze activitatea si fie sa se retraga din spatiile inchiriate in sediul societatii sau sa solicite renegocierea contractelor prin diminuarea chiriilor.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale la 31.12.2017.**

IMOBILIZARI CORPORALE	Sold 01.01.2017	Cresteri 2017	Reduceri 2017	Sold 31.12.2017
Terenuri	1.028.518			1.028.518
Constructii	410.182			410.182
Instalatii tehnice	357.748	55.000		412.748
Alte instalatii si mobilier	70.146	20.582		90.728
Imobilizari in curs	67.269	4.992		72.261
Avansuri acordate ptr imobilizari corporale	0	13.389		13.389

La data de **31.12.2017**, activele corporale ale societății constau în:

- cladire sediul administrativ consolidata si cu imbunatatiri functionale;
- terenul aferent;
- chiosc mobil din aluminiu, 14 mp.
- chiosc fix de constructie usoara, 11mp.
- anexa birouri;
- birotică și mobilier de serviciu,
- autoturisme 5 buc
- echipamente cadastru

Toate activele corporale ale societatii sunt situate in str. Domneasca nr. 105 din Galati si nu au probleme legate de dreptul de proprietate.

## **3. Piața valorilor mobiliare**

**3.1** Acțiunile societății, în număr de 393.100 cu o valoare nominală de 0,23 lei/acțiune se tranzacționează exclusiv la Bursa de Valori – Piața AeRO.

Evidenta actiunilor societatii este tinuta de societatea de registru independent „Depozitarul Central SA Bucuresti”.

La data de 17.05.2016, societatea avea un numar de 1.320 actionari, care detin 393.100 actiuni, detinute de persoane fizice si de persoane juridice. Dintre persoanele fizice 2 actionari au detineri de peste 10%.

**3.2** La sfîrșitul exercitiului, aferent anului 2017, societatea a inregistrat un profit net in valoare de 13.855 lei.

**3.3** Nu au existat hotarari de achizitionare a propriilor actiuni.

**3.4.**Societatea nu are filiale

**3.5.** Societatea nu are emise obligatiuni sau alte titluri de creanta.

#### **4. Conducerea societății**

Consiliul de Administratie al societatii este format din 3 membri, alesi prin vot pentru un mandat de 4 ani, in Adunarea Generala a Actionarilor din data de 13.08.2015.

Componenta nominala a Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Balan Doina - Presedintele Consiliului de Administratie, administrator neexecutiv, de profesie inginer, actionar, detine un numar de 500 de actiuni
- Vieru Laurentiu - administrator neexecutiv, de profesie consilier juridic, actionar, detine un numar de 200 actiuni,
- Barbu Daniela - administrator neexecutiv, de profesie inginer.

Conducerea executiva este exercitata de ing. Balan Radu Alex, director numit de Consiliul de Administratie in conformitate cu art. 143 din Legea nr. 31/1990 R. .

**b)** Intre actionarul cu cea mai mare detinere de actiuni (45,9755 %), respectiv Balan Radu Alex si administratorul Balan Doina exista legaturi de rudenie de gradul I.

**4.2.** Conducerea executiva este exercitata de ing. Balan Radu Alex, director numit de Consiliul de Administratie in conformitate cu art. 143 din Legea nr. 31/1990 R.

**a)** Directorul societatii este numit pe o perioada nedeterminata, incepand cu data de **13.05.2011**.

**b)** Intre directorul societatii si presedintele consiliului de administratie exista legaturi de rudenie de gradul 1.

**c)** Directorul are o participare de 45,9755% la capitalul social.

**4.3.** Nici una din persoanele din Consiliul de Administratie si din conducerea executiva nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative si nu au restrictii pentru a ocupa functii de conducere in cadrul societatii.

#### **5. Situația finanțiar – contabilă pe anul 2017**

##### **5.1. Indicatori de bilant:**

Denumirea indicatorului	2016	2017	Diferente +sau -
<b>A. Active imobilizate</b>			
- immobilizari necorporale	17.243	18.031	+788
- immobilizari corporale	1.448.588	1.446.713	-1.875
- immobilizari financiare	247	247	0
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.466.078</b>	<b>1.464.991</b>	<b>-1.087</b>
<b>A. Active circulante</b>			
- stocuri	25.353	31.618	+6265
- creante	284.359	213.925	-70.434
- investitii pe termen scurt			
- casa si conturi bancare	39.659	221.107	+181.448
<b>Total active circulante</b>	<b>349.371</b>	<b>466.650</b>	<b>+117.279</b>
A. Cheltuieli in avans	0		
<b>B. Datorii cu termen pana la un an</b>	<b>196.654</b>	<b>350.420</b>	<b>+153.766</b>
<b>X. Active circulante nete/datorii curente</b>	<b>144.862</b>	<b>116.230</b>	<b>-28.632</b>
<b>Δ. Total active minus datorii curente</b>	<b>1.610.940</b>	<b>1.581.221</b>	<b>-29.719</b>

E.	Datorii cu termen de peste un an	351.429	300.000	-51.429
Φ.	Provizioane	2.547	2.547	0
Γ.	Venituri in avans	7.855	7.855	0
<b>H. Capital si rezerve</b>				
	-capital social	90.413	90.413	0
	-rezerve din reevaluare	1.092.679	10.092.679	0
	-rezerve legale si alte rezerve	50.974	50.974	0
	-rezultatul reportat	11.629	22.898	+11.269
	-profitul net	11.269	13.855	+2.586
	-repartizarea profitului(rezerve legale)	0	0	0
	-profit	0	0	0
	-pierdere	0	0	0

**Imobilizarile necorporale** (valoarea contabila neta) suporta modificari fata de anul 2016.

**Imobilizarile corporale** (valoarea contabila neta) suporta modificari fata de anul 2016.

**Imobilizarile financiare** in valoare de 180 lei, constau in titluri de participare la SC Navexim Cadastru SRL in valoare de 90 lei si la SC Navexim Evaluari SRL in valoare de 90 lei. Suma de 67 lei reprezinta o garantie.

**Activele circulante** in valoare de 466.650 lei sunt formate din **stocuri** in valoare de 31.618 lei, **creante** in valoare de 213.925 lei si disponibilitatile banesti existente in **casa si conturi bancare** in suma de 221.107 lei.

**Creantele** societatii sunt in valoare de 213.925 lei si sunt repartizate pe urmatoarele posturi: 196.575 lei reprezinta creante comerciale, 172 lei reprezinta TVA de recuperat, 16.084 lei furnizori achitati in avans si 1.094 lei altele.

Pentru creantele de la CNM NAVROM SA Constanta si de la SC MECONST SA Constanta, societati aflate in lichidare judiciara, suntem inscrisi la masa credala urmand ca situatia acestora sa se clarifice la emiterea hotararilor judecatoresti in fiecare caz in parte.

**Casa si conturile bancare** la data de 31.12.2017 insumeaza 221.107 lei.

**Datoriile cu termen de plata intr-o perioada de pana la un an** insumeaza 350.420 lei si reprezinta: 8.500 lei facturare avansuri clienti, 237.091 lei linie de credit OTP, 67.459 lei furnizori de achitat, 65 lei furnizori de imobilizari de achitat, iar restul datoriilor sunt legate de personal si s-au achitat deja in cursul lunii ianuarie 2018.

**Activele circulante nete** sunt constituite din creante, plus casa si conturile la banchi si sunt diminuate cu datoriile cu termen pana la 1 an si cu veniturile inregistrate in avans.

**Datoriile cu temen de plata mai mare de un an** insumeaza 300.000 lei si reprezinta creditul bancar pe termen lung (10 ani),.

**Veniturile incasate in avans** in valoare de 7.855 lei, reprezinta garantii incasate de la clienti.

**Capitalurile proprii** ale societatii in valoare de 1.270.819 lei sunt constituite din capitalul social, (90.413 lei), rezervele din reevaluare,(1.092.679 lei), rezervele legale si alte rezerve (50.974 lei), profitul reportat si nerepartizat din anii precedenti (22.898 lei) si profitul exercitiului (13.855 lei).

## 5.2. Contul de profit si pierdere

		Realizari la <b>31.12.2016</b>	Realizari la <b>31.12.2017</b>	Diferente + sau -
<b>I.</b>	<b>Cifra de afaceri neta</b>	522.673	639.397	+116.724
<b>II.</b>	<b>Venituri totale</b> , din care: - venituri din exploatare - venituri financiare	526.742 522.673 4.069	642.022 642.022 0	+115.280 +119.349 -4.069
<b>III.</b>	<b>Cheltuieli totale</b> , din care: - cheltuieli de exploatare - cheltuieli financiare	512.326 491.108 21.218	622.188 590.714 31.474	+109.862 +99.606 +10.256
<b>IV.</b>	<b>Profitul brut</b> Impozit pe profit <b>Profit net</b> Constituire rezerve legale Acoperire pierdere din anii precedenti Profit nerepartizat de reportat	14.416 3.147 11.269 0 0 11.269	19.834 5.979 13.855 0 0 13.855	++5.418 +2.832 +2.586 0 0 +2.586

Din analiza comparativa a cifrelor prezentate, rezulta urmatoarele:

**Cifra de afaceri** realizata in exercitiul financiar 2017 este in valoare de **639.397 lei** si provine din venituri din activitatea de evaluari de active in valoare de **39.020 lei**, servicii de cadastru in valoare de **203.234 lei**, din chirii in valoare de **298.513 lei** si servicii constructii in valoare de **72.000 lei** si vanzare de marfuri in valoare de **9.750 lei**.

**Veniturile totale** au inregistrat o valoare de **642.022 lei**, fiind constituite din **veniturile din exploatare** in suma de **642.022 lei (inclusiv veniturile aferente cifrei de afaceri)**.

**Cheltuielile totale** in valoare de **622.188 lei** constau in **cheltuieli de exploatare** in valoare de **590.714 lei** si **cheltuieli financiare** in valoare de **31.474 lei**.

**Cheltuielile financiare** constau in dobanzile bancare platite la creditul pe termen de **10 ani** si la linia de credit.

Fata de cele mentionate mai sus, la sfirsitul exercitiului anului 2017 societatea a inregistrat profit net in valoare de **13.855 lei**.

## 6. Litigii.

In anul 2017 nu au fost litigii pe rol.

## 7. Declaratie privind indeplinirea Principiilor de Guvernanta Corporativa

Nr. crt.	Principiile de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta parcial	Motivarea neconformitatii
A.1.	Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa includa termenii de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interes la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratata in regulamentul Consiliului.		Nu	Consiliul de administratie isi desfasoara activitatea pe baza actului constitutiv al societatii si prevederilor Legii 31/1990. Se are in vedere implementarea unui regulament de functionare a Consiliului de Administratie.
A.2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filialele societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	Da		
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.	Da		
A.4.	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contine, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.		Partial	Nu a existat pana in prezent obligatia legala de evaluare a Consiliului. Se va avea in vedere acest aspect.
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta colaborare este impusa de BVB va contine cel	Da		

	putin urmatoarele:			
A.5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat	Da		
A.5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat		Partial	Legatura cu consultantul autorizat se pastreaza pe masura ce se identifica aspecte care necesita opinia consultantului.
A.5.3	Obligatia de a furniza Consultantul Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin.	Da		
A.5.4	Obligatia de a informa BVB cu privire la orice disfuncionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.	Da		
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 adoptata de Consiliu.		Nu	Societatea nu detine filiale.
B.2.	Auditul intern trebuie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terți parti independente, care va raporta Consiliului, iar in cadrul societatii ii va raporta direct Directorului General.	Da		
C.1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financial 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.		Partial	Veniturile se regasesc in bilantul contabil. Principiile de calcul sunt prezentate in actul constitutiv si contractul de administrare.

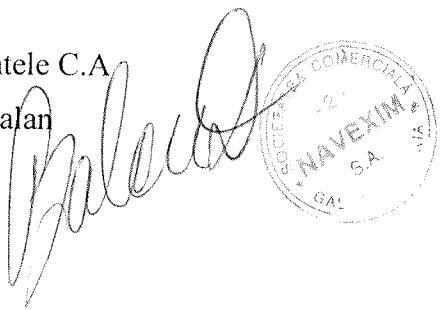
D.1.	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:		Partial	Se are in vedere dezvoltarea unei pagini de internet care va avea o sectiune dedicata investitorilor.
D.1.1	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare	Da		
D.1.2	CV-urile membrilor organelor statutare	Da		
D.1.3	Rapoartele curente si rapoartele periodice	Da		
D.1.4	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	Da		
D.1.5	Informatii cu privire la evenimentele corporative precum si plata dividendelor sau alte limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	Da		
D.1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker	Nu este cazul		
D.1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa 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.		Partial	Societatea are o functie de relatii cu investitorii. Se are in vedere dezvoltarea unei pagini de internet.
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.	Da		

D.3.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele 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. 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.		Nu	Se va avea in vedere acest aspect.
D.4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5.	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitul operational, profitul net sau orice alt indicator financiar relevant.		Nu	Actionarii sunt vorbitori de limba romana
D.6.	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 telefonice.		Nu	Nu a fost cazul pana in prezent. Se va avea in vedere acest aspect.

## 8. Principii si politici contabile folosite la intocmirea situatiilor financiare.

- In cursul anului 2017, situatiile financiare au fost intocmite si certificate de PFA Margarit Alina, membru CECAR Galati.
- Mentionam ca evidenta primara si informatiile care au fost folosite la intocmirea acestor situatii financiare la data de 31.12.2017 au fost puse la dispozitie de SC NAVEXIM SA Galati.
- La intocmirea situatiilor financiare pe anul 2017 au fost respectate intocmai prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 republicata, modificata si completata prin OG nr. 61/2001.
- Obligatiile fiscale ale societatii decurgand din reglementarile legale in vigoare au fost achitate in totalitate cu unele intarzieri care au fost recuperate in perioadele imediat urmatoare.

Președintele C.A.  
Doina Balan



A handwritten signature "Doina Balan" is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETATEA COMERCIALĂ NAVEXIM S.P.A." around the perimeter, with "GAL" at the bottom.

Director General  
Ing. Radu Alex Balan



A handwritten signature "Radu Alex Balan" is written in cursive script.

