

SC. COMCEREAL SA TULCEA

Tulcea, Str. Isacsei nr. 73; Telefon/Fax: 0240/534061/534069
Cod Fiscal: RO 8392201; Nr. Inreg. Reg. Com.: J36/165/1996
CONT: R088BTRL03701202E10399XX – deschis la Banca Transilvania
Capital Social: 8.177.652,50 lei

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI CU PRIVIRE LA EXERCITIUL FINANCIAR 2016, CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006

Data raportului	17.03.2017
Denumirea entitatii emitente	COMCEREAL SA Tulcea
Sediul social	Str. Isacsei, nr. 73, et.3, Tulcea
Tel/Fax	0240534061 / 0240534069
CUI / CIF	RO 8392201
Numar ONRC Tulcea	J 36 / 165 /1996
Capital social subscris si varsat	8.177.652,50 LEI
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare	B.V.B.- Sistemul Alternativ de Tranzactionare - AeRO
Simbol de piata	CTUL

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. Analiza activitatii societatii comerciale

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

S.C. COMCEREAL SA TULCEA este o societate comerciala pe actiuni, cu capital privat, care isi desfasoara activitatea in domeniul agriculturii si industriei alimentare.

Activitatea de baza a societatii este reprezentata de conditionarea, depozitarea si comercializarea produselor agricole. Cu o capacitate de depozitare totala de cca. 137.000 to cereale si autorizata de catre D.A.D.R. Tulcea de 108.100 to, societatea ocupa locul I in judetul Tulcea in acest domeniu, având capacitatea de a receptiona pana la de 2/3 din productia agricola a judetului.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

S.C. Comcereal s-a infiintat prin HG 1054/1995, ca urmare a reorganizarii fostei Romcereral RA Tulcea si a transformarii acesteia in doi agenti economici, respectiv S.C.Comcereal S.A. Tulcea si Agentia Nationala a Produselor Agricole RA Tulcea.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

- Nu este cazul.

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

Conform planului de investitii aprobat, in anul 2016 au fost efectuate investitii in valoare de 298.362 lei, respectiv:

29 MAR 2017

Nr crt	Denumire mijloc fix	Locul PF	Data achizitiei	Valoare -Lei-	For identification purpose Valoare identificare
1	Analizator portabil cereale	Baia	09.05.2016	37.766	
2	Analizator portabil cereale	Peceneaga	09.05.2016	37.766	
3	Analizator portabil cereale	Casimcea	09.05.2016	37.766	
4	Analizator portabil cereale	M. Kogalniceanu	09.05.2016	37.766	
5	Analizator portabil cereale	Macin	09.05.2016	37.766	
6	Analizator portabil cereale	Isaccea	31.07.2016	37.492	
7	Analizator portabil cereale	Mahmudia	31.07.2016	37.492	
8	Modernizare magazine- investitie nefinalizata	Peceneaga		34.548	
Total				298.362	

In ceea ce priveste instrainarile/iesirile de mijloace fixe, in urma inventarierii efectuate la 31.12.2015, au fost propuse si aprobate spre casare mijloace fixe amortizate integral, cu valoare de inventar de 2.425 lei, acestea avand un grad de uzura ce nu mai permitea folosirea lor.

Nr Crt	Denumire mijloc fix	Locul Amplasarii	Data Iesirii	Valoare Inventar lei
1	Ventilator	Casimcea	30.04.2016	76
2	Prelata	Baia	30.04.2016	2.349
Total				2.425

In urma inventarierii efectuate la 31.12.2016, au fost propuse spre casare mijloace fixe amortizate integral si cu un grad de uzura avansat, avand o valoare de inventar de 8.572 lei .

Nr Crt	Denumire mijloc fix	Locul Amplasarii	Valoare Inventar lei
1	Computer Coral FLA	Brutaria Isaccea	2481
2	Aspirator MT 551	Brutaria Isaccea	2316
3	Electrocompresor	Peceneaga	107
4	Aparat Frigorifer	Peceneaga	227
5	IFRON	M. Kogalniceanu	167
6	Masina cusut saci	Baia	1700
7	Convertizor sudura	Baia	45
8	Masina de gaurit	Sediu	165
9	Balanta cereale	Sediu	402
10	Calculator Pentium	Sediu	557
11	Birou lemn	Sediu	94
12	Fax telefon Panasonic	Sediu	311
TOTAL			8.572

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

Codul CAEN pe baza caruia s-au facut raportarile anuale este 5210 "Depozitari".
 Obiectul principal de activitate al societatii noastre este depozitarea si conservarea cerealelor.
 Procesul tehnologic pentru realizarea conservarii cerealelor cuprinde urmatoarele etape:

- receptia cantitativa (cantarire) si calitativa (analiza in laborator a probelor prelevate din mijloacele de transport). Se stabilesc cantitatea neta, continutul de umiditate, greutatea hectolitrica, si continutul de corpuri straine ale cerealelor din respectivul mijloc de transport. De asemenea, se urmareste prezenta sau nu a atacurilor de boli si daunatori;
- curatarea/selectarea cerealelor, etapa in care sunt eliminate corpurile straine, praful si semintele de buruieni;
- transportul pe verticala (cu elevatoare) si pe orizontala (cu benzi transportoare sau cu transportoare cu racleti), in vederea depozitarii in celule sau magazii;
- in cazul in care umiditatea nu permite depozitarea (fiind prea mare), cerealele sunt supuse procesului de uscare artificiala (in coloane de uscare-uscatoare), prin treceri succesive, pentru extragerea apei in exces. Cand umiditatea ajunge la valorile recomandate de standarde, cerealele sunt depozitate in vederea conservarii;
- depozitarea in vederea conservarii si monitorizarea parametrilor cerealelor (umiditate, temperatura si prezenta sau nu a infestiilor). Mentinerea parametrilor in limitele recomandate prin norme si standarde se realizeaza prin masurarea temperaturii in masa de produs, periodic, eliminarea excesului de caldura prin aerare fortata (ventilatie), observarea prezentei daunatorilor si aplicarea tratamentelor fitosanitare (dezinfectie, dezinsectie, deratizare);
- livrarea cerealelor se face prin cantarire, analize de laborator ale cerealelor livrate si intocmirea formularisticii necesare.

In ultimii 3 ani, ponderea veniturile realizate din activitatea de baza in total cifra de afaceri este prezentata mai jos :

Denumire	2014	2015	2016
	Cifra afaceri 100%	Cifra afaceri 100%	Cifra afaceri 100%
Venituri din prestari de servicii % :	3.10	2.72	1.92
-Venituri din vanzarea de marfuri %	96,08	96,83	97.81
-Alte venituri din cifra de afaceri %	0,82	0,45	0,27

Desi veniturile din prestari servicii (depozitare cereale) au avut o pondere mica in structura cifrei de afaceri, in raport cu anii precedenti, spatiile de depozitare de care societatea dispune, au contribuit decisiv la cresterea volumului produselor comercializate.

In ceea ce priveste evolutia cantitatilor receptionate in ultimii 3 ani, in tabelul de mai jos se poate observa o crestere semnificativa a cantitatilor receptionate in anul 2016:

-to-

PRODUS RECEPTIONAT /AN	2014	2015	2016
TOTAL - To	53.541	60.247	81.106

1.1.1. Elemente de evaluare generala

Comparativ cu indicatorii propusi pentru anul 2016, societatea a realizat urmatoarele:

-lei-

Nr Crt	EXPLICATIE	Realizat 2014	Realizat 2015	Planificat 2016	Realizat 2016
1.	Venituri totale din care :	42.770.420	63.271.431	119.649.700	89.792.140
	Venit. exploatare	42.000.119	62.376.433	119.649.700	89.671.759
	Vanzare active		0	0	0
	Venit. financiare	770.301	894.998	0	120.980
2.	Cheltuieli totale din care :	41.073.334	61.107.975	117.249.700	89.453.492
	Cheltuieli de exploatare	40.879.683	60.842.974	116.842.700	89.156.393

	Cheltuieli vanzare activ (val. neamortiz. integral)	0	0	0	0
	Cheltuieli financiare	193.651	265.001	407.000	297.099
3.	Rezultate brute	1.697.086	2.163.456	2.400.000	339.247
	Din exploatare	1.120.436	1.533.459	2.807.000	515.366
	Din vanzare active				
	Din activ. financiare	576.650	629.997	-407.000	-176.719
4.	Impozit profit	27.553	256.193	400.000	106.046
5.	Profit/pierdere net exercitiu financiar	1.669.533	1.907.263	2.000.000	233.201

a) **Profit**

Societatea COMCEREAL SA TULCEA a inregistrat in anul 2016 un profit brut contabil de 339.247 lei, din care 515.366 lei profit din exploatare si 176.719 lei pierdere din activitatea financiara. In urma impozitarii a rezultat un profit net in valoare de 233.201 lei.

b) **Cifra de afaceri**

In anul 2016 societatea a inregistrat o cifra de afaceri de 89.038.177 lei, in crestere cu 47.401.164 lei fata de 2014 si cu 27.753.380 lei fata de 2015. Cifra de afaceri realizata in anul 2016 reprezinta 75.04% din prevederile bugetare pentru anul 2016:

-lei-

Denumire	2014		2015		2016	
	Realizat	Realizat	Realizat	Prognozat	Realizat	Prognozat
Cifra de afaceri	41.637.013	50.677.768	61.284.797	56.996.515	89.037.177	119.173.000

c) **Costuri**

Cheltuielile totale realizate in anul 2016, in suma de 89.453.492 lei reprezinta 76% din cheltuielile totale prevazute in BVC 2016.

-lei-

EXPLICATIE	Realizat 2014	Realizat 2015	Realizat 2016
Cheltuieli totale din care :	41.073.334	60.683.105	89.453.492
Cheltuieli de exploatare din care :	40.879.683	60.418.104	89.156.393
Cheltuieli materiale, energie	399.665	550.693	447.259
Cheltuieli cu marfurile	37.473.878	55.809.330	81.683.098
Cheltuieli cu personalul	1.517.833	1.678.103	1.886.259
Cheltuieli cu amortizarea	463.623	502.037	548.210
Cheltuieli cu impozite si taxe	283.100	268.282	232.039
Alte cheltuieli	741.584	1.609.659	4.359.528
Cheltuieli provizion clienti incerti	0	0	0
Cheltuieli financiare	193.651	265.001	297.099

Cheltuielile materiale si energie au inregistrat o scadere de 18% fata de anul 2015, datorata schimbarii furnizorului de energie precum si a eficientizarii costurilor vis a vis de investitiile intreprinse in ultimii ani.

Cheltuielile cu personalul sunt mai mari cu 12% comparativ cu anul 2015, crestere datorata majorarii salariului minim pe economie de la 1.050 la 1.250 lei, precum si a cresterii activitatii in anul 2016 fata de anul 2015 ceea ce a determinat majorarea numarului de salariati.

In ceea ce priveste cheltuielile cu marfurile, acestea sunt semnificativ mai mari fata de anii precedenti. Acest lucru a fost posibil ca urmare a:

-adaptarii societatii la conditiile de piata specifice comertului cu cereale;

- largirea bazei de furnizori si clienti;
- utilizarea spatiilor de depozitare intre circa 40 si 153% din capacitatea autorizata precum si viteza mai crescuta a valorificarii stocurilor;
- practicarea preturilor din piata atat la achizitii cat si la vanzare, prin monitorizare atenta a evolutiilor acestora;
- asigurarea resurselor financiare complementare prin accesarea unui plafon de creditare.

Referitor la "Alte cheltuieli", acest indicator include : cheltuieli cu reparatiile, cu asigurarile, chirii platite, cheltuieli privind colaboratorii (zilieri), cheltuieli cu transportul, servicii IT, telefonie, internet, servicii juridice, analize de laborator, taxe de gradare etc. Volumul acestora a crescut mult fata de anii precedenti din cauza majorarii cheltuielilor de transport care au o pondere de aproximativ 74% in "alte cheltuieli". Acest lucru este din cauza faptului ca in 2016 a crescut volumul de produse achizitionat pentru a asigura cantitatile de cereale bugetate a fost diversificata piata de achizitie a cerealelor, incluzand in aria de lucru judete precum Braila, Timis, Arad, Iasi, Dolj, Constanta transportul fiind efectuat pe mijloace auto si cale ferata. Deasemenea au fost situatii in care pe anumite zone din judetul Tulcea, volumul de achizitii a fost mai mare decat capacitatile de depozitare autorizate disponibile din zonele respective, marfurile fiind redirectionate catre alte baze de receptie din judet.

Procent de piata detinut

Culturile infiintate in bazinele agricole aflate in vecinatatea subunitatilor Comcereal SA Tulcea reprezinta un procent de aproximativ 25% din culturile de cereale si oleaginoase insamantate pe judet.

Cantitatea de produs receptionata este influentata de dorinta societatii de cumparare a fiecarui produs in parte, de pret, disponibilitati banesti si de concurenta pe piata in acea perioada.

d) Lichiditate

-lei-

I. Indicatori de lichiditate 2016	Indicatorul lichiditatii curente	
	Active curente (A)	17.857.153
	Datorii curente (B)	5.783.019
	A/B- in numar de ori	3,09
	Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)	
	Active curente (A)	17.857.153
	Stocuri (B)	6.889.843
	Datorii curente (C)	5.783.019
	(A-B)/C - in numar de ori	1,90

Practica sugereaza ca un nivel de 2:1 al lichiditatii curente este potrivita pentru majoritatea afacerilor, deoarece aceasta proportie ar asigura acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante de cel putin o data. O valoare de **3,09** este un rezultat foarte bun pentru activitatea firmei.

Valoarea de siguranta a indicatorului lichiditate rapida este cuprins intre 0,6 si 1. In cazul nostru, o valoare de **1,90** exprima capacitatea intreprinderii de a-si onora datoriile pe termen scurt din creante, disponibilitati banesti si investitii financiare pe termen scurt, excluzand stocurile, care au potentialul cel mai lent de transformare in lichiditati.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

a) piete de desfacere pentru fiecare produs, serviciu si metodele de distributie;

Activitatea de comert pentru produse agricole se desfasoara pe piata interna. Produsele achizitionate sunt vandute atat comerciantilor de cereale cat si agentilor economici din industria de prelucrare a produselor agricole (bere, ulei, produse de panificatie).

Activitatea de prestari servicii se adreseaza preponderent producatorilor autohtoni care nu au spatii de depozitare sau au dar nu sunt dotate corespunzator pentru a conditiona produsele (astfel incat sa ajunga la calitatea necesara obtinerii unui pret atractiv).

b) ponderea activitatii comerciale si a prestarilor de servicii in total cifra de afaceri pentru ultimii 3 ani.

In ultimii trei ani s-a incercat o schimbare a structurii veniturilor din cifra de afaceri, astfel incat sa se realizeze o balansare a veniturilor din prestari servicii (in scadere) spre veniturile din comercializarea produselor agricole, astfel in anul 2016, veniturile din comert ajungand la 97% din totalul veniturilor.

Evolutia acestor indicatori este prezentata mai jos:

Denumire	2014		2015		2016	
	Valoare	Procent din total venituri	Valoare	Procent din total venituri	Valoare	Procent din total venituri
Total venituri, din care :	42.770.420	100	63.271.431	100	89.792.140	100
a)Cifra de afaceri din care :	41.637.013	97,35	61.284.797	96,86	89.038.177	99.16
Venituri din prestari de servicii	1.291.383	3,02	1.668.131	2,64	1.710.832	1.92
Venituri din vanzarea marfurilor	40.006.922	93,54	59.340.117	93,79	87.086.880	97.81
Alte venituri din cifra de afaceri	338.708	0,79	276.549	0,43	240.464	0,27
b) Alte venituri	1.133.407	2,65	1.986.634	3,14	753.963	0.84

c) produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.

In anul 2016, a fost comercializata o cantitate de 1.753 to srot, 214 to triticales si 44.420 kg ulei brut iar pe langa produsele agricole, si 1.448 to ingrasaminte chimice pentru agricultura. Se doreste ca acest gen de comert sa fie dezvoltat si in urmatoorii ani, la un nivel semnificativ fata de anii precedenti.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import).

Baza tehnico-materiala este asigurata in general de pe piata interna si consta in principal din materiale, piese de schimb si componente pentru dotarile tehnice aferente bazelor de receptie si Siloz Baia.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung ;

Situatia vanzarilor de produse agricole pe piata interna, in cursul anului 2016 este

prezentata mai jos

PRODUSE AGRICOLE LIVRATE (grau,porumb,floarea soarelui,rapita,orz etc)	Cantitate -to-	Valoare -lei-
TOTAL PRODUSE LIVRATE	94.142	83.261.816

Pentru 2017 exista premize de crestere a cantitatilor de produse agricole receptionate si achizitionate, ceea ce ar permite si cresterea substantiala a volumului produselor agricole livrate pe piata interna si implicit o crestere a gradului de utilizare a capacitatilor de depozitare disponibile. Totul depinde de evolutia preturilor pentru cereale pe piata mondiala, in acest moment preturile sunt in scadere drastica.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.

In ultimii 5 ani, numarul firmelor care achizitioneaza cereale de pe teritoriul judetului Tulcea a crescut considerabil. Fie sunt firme din portul Constanta, care au renuntat la intermediari si fac achizitii direct de la producatori (din camp, in momentul recoltarii – SC Ameropa Grains S.A., S.C.Bunge S.A, SC. Alfred C. Toepfer International Romania SRL, SC Cargill Agricultura SRL, Brise Group), fie sunt firme care vand samanta, ingrasamant, erbicid, in contrapartida cu produse agricole (S.C.Agricover S.A.), fie sunt firme care folosesc cerealele si oleaginoasele ca materie prima in procesul de productie (S.C.Dobrogea Grup S.A., S.C. LTA Mondial SRL, SC Prutul Galati SA etc). Acest fapt a condus la cresterea concurentei pe piata noastra de achizitie.

SC Comcereal SA Tulcea are capacitatea de a se adapta noilor conditii de piata dispunand de personal calificat, cu experienta in domeniu, o infrastructura corespunzatoare si o politica de preturi flexibila, adaptata cerintelor pietei la un moment dat.

Astfel, in anul 2016 au fost stabilite noi contacte comerciale cu marii operatori de pe piata cerealelor, pentru valorificarea produselor achizitionate: Baywa Agri Romania , ADM Romania Trading SRL, Nidera Romania SRL, Argus SA Constanta, Prodevg Solaris, Glencore Agriculture Romania, Agricover, Agro Chirnogi, Bunge Romania,etc

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Societatea depinde in mod direct de producatorul agricol, de vitalitatea acestuia, de capacitatea lui de a produce bunuri pe care sa le conditioneze, depoziteze, comercializeze mai departe in cadrul unei piete organizate, astfel incat sa realizeze profit pe care sa-l reintroduca in circuitul economico-financiar.

Pe de alta parte, societatea comercializeaza produsele sale catre o clientela diversa. Comcereal nu este dependenta de un singur client sau de un grup de clienti, politica managementului fiind aceea de a asigura profitabilitatea activitatii desfasurate, pe baza criteriilor de piata.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/ personalul societatii comerciale.

Societatea desfasoara activitatile mai sus mentionate cu un personal de 64 salariati, dintre care 20 cu incadrare TESA (1 director general cu contract de mandat, 3 directori cu contract individual de munca, 5 persoane TESA la sediu, 7 sefi de subunitati care sunt si gestionari, 2 contabili la subunitati, 1 personal auxiliar la sediu-secretar/casier). Din cei 44 de muncitori, 43 sunt calificati pe meserii specifice activitatilor noastre, iar 1 este necalificat.

Din cei 64 salariati, 8 sunt absolventi de studii superioare, 17 cu studii medii si 38 calificati pe meserii, si un salariat necalificat.

Relatiile salariatilor cu managerii sunt normale, netensionate, bazate pe respectul reciproc. Forta de munca este nesindicalizata, neafiliata la nici un bloc sindical.

Avand in vedere planurile de diversificare si de dezvoltare a operatiunilor companiei, se intentioneaza angajarea de personal calificat si specializat in derularea acestor activitati, in limita resurselor disponibile.

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

Ca urmare a procesului tehnologic de conditionare (eliminarea corpurilor straine, pulberi vegetale si minerale prin aspirare din masa de produs) rezulta:

- deseuri tehnologice nevalorabile, care sunt transportate cu mijloacele proprii la rampele de deseuri din localitatile la nivelul carora functioneaza bazele de receptie
- deseuri tehnologice valorabile, care sunt valorificate prin revindere sau restituire catre producatorii agricoli.

La bazele de receptie apartinand societatii noastre nu s-au identificat surse de poluare a solului si subsolului, nu exista surse de radiatii, nivelul zgomotului si al vibratiilor se incadreaza in limitele admise.

Sunt incheiate contracte cu firme de salubritate la fiecare baza de receptie: Edilitar Salub Term-BR Macin, JT Grup – BR Mahmudia, Servicii Publice Tulcea – Tulcea, Star Eco Salubris SRL – Siloz Baia.

Societatea nu are litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

In derularea activitatii de depozitare si conservare a produselor agricole nu s-au inregistrat evenimente care sa produca vreun impact asupra mediului inconjurator. Totodata nu s-au constatat incalcari ale prevederilor legale, in ce priveste mediu, sanatate, securitate in munca, DSVSA, siguranta in munca, prevenirea si stingerea incendiilor.

Mentionam ca societatea detine toate avizele si autorizariile de functionare impuse si prevazute de legislatia in vigoare.

In cursul anului 2016, la controalele efectuate de catre organele de control specializate, nu s-au constatat abateri sau incalcari ale prevederilor legale.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Societatea nu are un departament distinct privind activitatile de cercetare-dezvoltare, dar are preocupari in special in domeniul cercetarii pietei, precum si al evolutiei tehnologiilor de stocare si manipulare a cerealelor.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Prin natura activitatii sale, societatea este expusa in primul rand riscului manifestarii fenomenelor naturale. Alte riscuri specifice activitatii companiei sunt cel de pret sau cel de lichiditate.

Avand in vedere rezultatele financiare ale societatii inregistrate in anul 2016, precum si perspectiva societatii, se creeaza premisele atragerii de lichiditati de la institutiile de creditare, care sa diminueze riscul de lichiditate, sa mareasca cifra de afaceri si performantele firmei.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior.

In activitatea pe care o desfasoara societatea, avansarea de input-uri permite contractarea de marfuri in avans, ceea ce constituie un avantaj.

Totusi, acordarea acestor input-uri prezinta un risc de expunere cu privire la recuperarea sumelor platite in avans. In anul 2016, societatea a acordat input-uri, sporind prin contractele

încheiate condițiile de garantare a acestor avansuri, astfel ca la data prezenta, 29 MAR 2017, ne recuperate din sumele platite în avans în anul 2016.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

În anul 2016 a fost aprobat un plan de investiții în valoare de 408.000 lei, care a fost realizat în proporție de 75%, nefiind finalizată la 31.12.2016 mecanizarea magaziei de 3000 to de la Peceneaga și nici achiziția cântarului CF pentru Siloz Baia. Investițiile realizate, și-au atins obiectivul pentru care au fost prevăzute.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

O realitate care afectează semnificativ veniturile din prestări servicii în ultimii ani este creșterea concurenței în ceea ce privește serviciile de depozitare, datorită faptului că producătorii agricoli, beneficiind de facilitățile economice oferite, și-au procurat propriile spații de depozitare.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Precizarea caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

S.C. COMCEREAL S.A. TULCEA are 7 puncte de lucru, active și autorizate și două baze volante, aflate în conservare. Acestea sunt răspândite în tot județul, astfel ca să acopere o zonă cât mai mare, pentru a colecta și recepționa cerealele în cantități cât mai mari. Punctele de lucru aparținând S.C. COMCEREAL S.A. pot fi prezentate astfel:

- Siloz Baia – localitatea Baia, județul Tulcea 65 km. distanță de Tulcea, pe DE 87, Tulcea-Constanța), cu două silozuri de cereale (tip Froment Clavier –PIF 1946, 5000to, cu anexa-PIF 1968, 5500 to. și tip I.P.S.C.A.I.A-PIF 1975, 44000 to.). Silozul beneficiază de o cale ferată interioară, cu o lungime de cca. 1.400 m., cu două fire, racordată în stația Baia la linia CF. Tulcea-Medgidia. De asemenea, în dotarea punctului de lucru se mai găsesc soproane, platforme betonate, drumuri interioare, rețea de transformare și alimentare cu energie electrică, rețea de alimentare cu apă și rețea de hidranți. În incintă se află un atelier mecanic, unde se pot executa lucrări de strungarie, sudură, lacătserie, vopsitorie, etc., un laborator de analize cereale, cu o dotare modernă: sondă de prelevare probe telecomandate, analizor umiditate, temperatura, greutate hectolitrică electronic, analizor corpuri străine mecanic, etc.).

Celelalte puncte de lucru sunt baze de recepție cereale, cu spații de depozitare orizontale (magazii de cereale), dotate cu laboratoare, sisteme de cântărire, sisteme mecanizate de tarare/selectare și transport (pe orizontală și pe verticală) cereale, spații de depozitare, platforme betonate, drumuri de incintă și rețele de alimentare cu energie electrică și apă.

Ca particularități, bazele de recepție cereale se prezintă astfel:

- Baza de recepție Mahmudia este situată în estul județului, pe DJ222C, la cca.35 km de Tulcea și la cca.3 km. de Dunare;
- Baza de recepție Isaccea, situată la jumătatea distanței Tulcea-trecere bac Galați (DN22,37 km. de Tulcea), situată pe malul Dunării, cu platformă (cota + 5,5 m.) și cheu amenajat, cu posibilități de operare nave, cu pescaj până la 3,5 m;
- Baza de recepție Macin, situată în vestul județului, la cca 80 km. de Tulcea, și la cca.20 km. de punctul de trecere bac Braila;
- Baza de recepție Peceneaga, situată la cca.300 m. de malul Dunării, pe DJ 222 F, la cca. 80km. de Tulcea;
- Baza de recepție Casimcea, situată în sudul județului, pe DJ 222 E, la cca..85 km. de Tulcea;
- Baza de recepție Mihail Kogălniceanu, situată pe soseaua Tulcea-Constanța, E 87, la cca. 30 km. de Tulcea, în vecinătatea gării CFR, are în dotare o CF de cca. 900 m, dar nu este racordată la linia principală, fiind în conservare.

- BV Topolog – localitatea Topolog, jud. Tulcea
- BV Horia – localitatea Horia
- Brutaria Isaccea – localitatea Isaccea, Str. Vidin, nr.32, jud. Tulcea

Managementul societatii asigura intretinerea si repararea activelor corporale in scopul mentinerii parametrilor de functionare in limite normale.

2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Proprietatile societatii comerciale sunt in stare de functionare, operationale.

Ultima evaluare a terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale, apartinand societatii a fost facuta la 31.12.2014, valorile stabilite pentru fiecare activ in parte tinand cont de gradul de uzura al acestora.

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

Societatea noastra detine in proprietate 40,66 ha teren, iar pentru subunitatile in care nu detinem titlu de proprietate pe teren (Macin, Peceneaga), acesta este inchiriat de la Consiliile Locale.

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Piata din Romania pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate este Bursa de Valori Bucuresti prin sistemul alternativ de tranzactionare AeRO. Simbolul societatii este CTUL.

3.2. Descrierea politicii societati comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani

Pentru anul 2011, dividendul a fost stabilit la 90% (505.363 lei) din profitul net de repartizat (561.514 lei), porivit Hotararii AGA din data de 12.04.2012. Dividendul brut/actiune a fost 0,17569 lei.

Pentru anul 2012 si 2013, fiind inregistrate pierderi, nu au fost distribuite dividende. Din acest motiv , profitul anului 2014 in suma de 1.669.533,31 lei a fost utilizat pentru rezerve in suma de 47.256 lei, si acoperirea partiala a pierderilor din anii precedenti in suma de 1.622.277,31 lei. Profitul net inregistrat in anul 2015 in valoare de 1.907.263,46 lei a fost repartizat pentru constituirea rezervei legale suma de 65.557 lei, 435.150,23 lei pentru constituirea de rezerve la dispozitia societatii iar diferenta de 1.406.556,23 lei sa fie utilizat pentru distribuirea de dividende, dividendul brut pe actiune fiind de 0.43 lei..

La data de 31.12.2016 societatea are in sold dividende neridicate de actionari persoane fizice in suma totala de 216.722,73 lei cu urmatoarea structura:

Nr crt	Denumire /an	Valoare -lei-
1	Dividende aferente an 2007	154.289,09
2	Dividende an 2008	29.629,90
3	Dividende an 2009	15.807,00
4	Dividende an 2011	16.996,74
	Total	216.722,73

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

Nu este cazul

3.4. Numărul si valoarea nominală a actiunilor emise de societatea mamă detinute de filiale – nu este cazul

Nu ezste cazul

3.5. Modul în care societatea comercială își asigură obligatiile financiare față de detinătorii de obligatiuni si/sau alte titluri de creanță

Nu este cazul, societatea nu are obligatiuni emise.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. Administratorii societatii comerciale :

In anul 2016, conducerea socieatatii a fost asigurata de catre domnul Ioan Pauna, in calitate de Administrator Unic, numit in baza Hotararii AGOA nr.1/23.01.2014.

4.2. Conducerea executiva a societatii comerciale

Pentru perioada 01.01.2016-31.12.2016, conducerea executiva a societatii a fost asigurata de:

Nr. Cr t	Nume si prenume	Funcția detinuta în societate	Contract de mandat (CM)/ Contract individual de munca (CIM)	Calificare
1.	Niculescu Emilian	Director general	CM 3088/08.11.2013	inginer
3.	Monea Aurora	Director economic	CIM 266/28.08.2015	economist
4.	Bejan Corneliu	Director comercial	CIM 238/08.11.2013	inginer
5.	Cernat Corneliu	Director tehnic	CIM 72574/19.07.2000	inginer

4.3. Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicati, în ultimii 5 ani, administratorii societății sau membrii conducerii executive, referitoare la activitatea acestora din cadrul emitentului, precum si cele care privesc capacitatea respectivelor persoane de a-si îndeplini atributiile în cadrul emitentului

Nu este cazul

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

a) Elemente de bilant

Elemente patrimoniale	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
A. Active imobilizate – TOTAL	19.722.794	19.855.686	19.605.838
Din care			
Imobilizari necorporale	0	0	0
Imobilizari corporale	18.688.307	18.821.199	18.571.351
Imobilizari financiare	1.034.487	1.034.487	1.034.487
B. Active circulante – TOTAL	11.576.981	32.278.027	17.857.957
Din care			
Stocuri	5.904.314	18.941.418	6.889.843
Creante	2.175.063	4.511.703	5.021.144
Casa si conturi la banci	3.497.605	8.824.906	5.946.970
C. Cheltuieli in avans	0	0	0
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	31.299.775	52.133.713	37.463.795

29 MAR 2017

D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	544.838	19.241.858	5.782.759
E. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	231.871	203.568
F. Provizioane	19.870	22.558	19.582
G. Venituri in avans	329.469	324.565	318.379
H. Capitaluri proprii	30.405.598	32.312.861	31.139.507
Din care			
Capital social subscris varsat	8.177.653	8.177.653	8.177.653
Rezerve din reevaluare	16.393.773	16.393.773	16.393.773
Rezerve	7.979.364	8.044.921	6.351.840
Rezultat reportat pierdere precedent	3.767.469	2.145.192	0
Repartizare profit	47.256	65.557	16.960
Rezultatul exercitiului	1.669.533	1.907.263	233.201
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	31.299.775	52.133.713	37.463.795

SITUATIA IMOBILIZARILOR LA 31.12.2016 (la valoarea de inventar)

-lei-		
NR	DENUMIRE	VALOARE
1	IMOBILIZARI CORPORALE din care :	21.200.251
	- terenuri	2.709.099
	-constructii	15.749.340
	-instalatii tehnice si masini	2.687.763
	-alte instalatii, utilaje, mobilier	19.501
	Avansuri si imob. corp. in curs	34.548
2.	IMOBILIZARI FINANCIARE	1.034.487
	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	22.234.738

Situatia activelor imobilizate corporale, mai putin valoarea amortizata este prezentata mai jos :

-lei-		
Nr	DENUMIRE	VALOARE
1.	Terenuri	2.709.099
2.	Constructii	14.951.314
3.	Instalatii tehnice si masini	873.196
4.	Alte instalatii , utilaje, mobilier	3.194
5	Avansuri si imob. corp. in curs	0
	TOTAL	18.571.351

SITUATIA ACTIVELOR CIRCULANTE ALE SOCIETATII

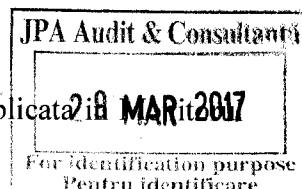
1) Situati stocurilor

La data de 31.12.2016 societatea are in stoc, cantitatea de 1.963 to cereale:

Inventarierea se efectueaza de doua ori pe an, din care :

- In luna mai, pentru produse agricole din anul precedent la lichidarea stocurilor;
- Ianuarie anul urmator, inventarierea patrimoniului la sfarsitul anului- capitaluri, mijloace fixe, materii, materiale, marfuri, obiecte de inventar, creante, datorii, disponibilitati si inventarierea

decontarilor, din cadrul societatii (cf. Legii Contabilitatii nr. 82/1991 , republicata 28 MAR 2017
 Oficial, partea I nr. 454 / 18.06.2008 si Ordinul MFP nr. 2861 / 09.10.2009)



2) Situatia Creantelor

La 31 dec. 2016, societatea avea de recuperat creante in suma de **6.765.196** lei in urmatoarea structura :

-lei-		
Nr	DENUMIRE	VALOARE
1.	Clienti	4.275.284
2.	Clienti incerti	1.744.052
3.	Tva neexigibil,TVA de recuperat	543.625
5.	Decontari din operatiuni in curs	2.073
6.	Debitori diversi	800
7.	Avansuri pt.prest.serv	199.362
	TOTAL	6.765.196

ANALIZA PROVIZIOANELOR CONSTITUITE

La data de 31.12.2016 provizioanele pentru clienti incerti din sold sunt in suma de 1.744.052 lei. Cea mai mare parte din aceasta valoare, 1.523.725 lei, reprezinta suma datoriilor debitoare Cereal Impex SRL. Pentru recuperarea debitelor din anii precedenti sunt in derulare dosare de executare silita, urmarindu-se in continuare recuperarea debitelor, in cursul anului 2016 s-a constituit provizion in valoare de 103.108 lei pentru Rovas Consulting SRL, un partener care prezinta risc la incasare .

SITUATIA DATORIILOR

In anul 2016 societatea a angajat un plafon revolving de credite pe termen scurt in suma de 20.000.000 lei, iar la 31.12.2016 suma de rambursat din acest plafon a fost de 4.862.117 lei .

A fost accesat un leasing financiar pentru investitii pe termen lung in valoare de 46.984 euro pentru achizitionarea Analizatoarelor portabile cu accesoriile din dotare. Leasing-ul este rambursabil in 7 rate, prima rata fiind onorata in decembrie 2016, soldul leasing-ului la 31.12.2016 fiind de 41.687euro.

La finele anului 2016, soldul datoriilor societatii era de **5.986.327** lei in urmatoarea structura :

-lei-		
Nr	DENUMIRE	VALOARE
1.	Furnizori interni	247.069
2.	Personal- salarii, ajutoare materiale	58.074
3.	Alte datorii in leg. cu personalul (garantii)	46.016
4.	Contributii salariale si retineri	53.186
5.	Impozit pe salarii	19.192
6.	Creditori	249.279
7.	Impozit pe profit	106.046
8.	Linie credit	4.862.117
9.	Credit investitii, leasing	345.348
	TOTAL	5.986.327

29 MAR 2017

For identification purpose

Precizam ca datoriile catre bugetul asigurarilor sociale, bugetul statului si bugetele locale sunt datorii curente.

Societatea nu are obligatii restante fata de alti creditori , in afara de dividende neridicate pe anii 2007,2008, 2009 si 2011 de catre actionari persoane fizice, in valoare de 216.722,73 lei.

EVOLUTIA CAPITALURILOR PROPRII

-lei-

Element al capitalului propriu		Sold la 01.01.2016	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2016
			Total	Prin Transfer	Total	Prin	
			din care		din care	Transfer	
0		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		8.177.653	0	0	0	0	8.177.653
Rezerve din reevaluare		16.393.773	0	0	0	0	16.393.773
Rezerve legale		1.551.033	16.960	16.960	0	0	1.567.993
Rezerve statutare sau contractuale		347.987	0	0	0	0	347.987
Alte rezerve		6.145.901	435.150	435.150	2.145.191	2.145.191	4.435.860
Rezultatul reportat reprezentand profitul/pierderea nerepartizata	Sold D	2.145.192	1.841.705	1.841.705	3.986.897	3.986.897	0
	Sold C	0	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold D	0	0	0	0	0	0
	Sold C	1.907.263	233.201	233.201	1.907.263	1.907.263	233.201
Repartizare profit	Sold D	65.557	16.960	16.960	65.557	65.557	16.960
	Sold C	0	0	0	0	0	0
TOTAL Capitaluri proprii		32.312.861	-1.173.354	-1.173.354	0	0	31.139.507

La finele anului 2016, capitalul social al Comcereal SA Tulcea este de 8.177.652,50 RON divizat in 3.271.061 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 RON.

Contul de profit si pierdere

-lei-

DENUMIREA INDICATORULUI	rd.	EXERCITIUL FINANCIAR		
		2014	2015	2016
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	1	41.637.013	61.284.797	89.038.177
Productia vanduta(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	1.630.091	1.944.680	1.951.297
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	40.006.922	59.340.117	87.086.880
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	4			
2. Variatia stocurilor ----- Sold C	5			
(ct. 711) ----- Sold D	6			
3. Productia imobilizata (ct. 721+722)	7		30.085	4.956
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	8	363.106	636.681	628.626
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd. 01+05-06+07+08)	9	42.000.119	61.951.563	89.671.759
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	10	189.470	287.316	233.062
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	11	4.827	11.388	20.595
b) Alte cheltuieli din afara(cu energie si apa) (ct. 605)	12	205.368	251.989	193.602

29 MAR 2017

c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	13	37.473.878	55.809.330	81.683.098
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care:	14	1.517.833	1.678.103	1.886.259
a) Salarii (ct. 642+641)	15	1.185.941	1.374.365	1.545.490
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	16	331.892	303.738	340.769
7. a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	17	451.790	502.037	548.210
a.1) Cheltuieli (ct 6811+6813)	18	463.623	502.037	548.210
a.2) Venituri (ct. 7813)	19	11.833	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante(rd. 21-22)	20	-210.000	-405.000	93.520
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	21	0	0	103.108
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	22	210.000	405.000	9.588
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	1.226.647	2.280.253	4.501.023
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	24	896.347	1.942.410	4.224.498
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	283.100	268.282	232.039
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	26	47.200	69.561	44.486
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	27	19.870	2.688	-2.976
- Cheltuieli (ct. 6812)	28	19.870	22.558	19.582
- Venituri (ct. 7812)	29	0	19.870	22.558
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	40.879.683	60.418.104	89.156.393
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Profit (rd. 09-30)	31	1120436	1.533.459	515.366
- Pierdere (rd. 30-09)	32	0	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613+7614+7615+7616)	33	550.000	450.000	120.891
- din care, in cadrul grupului	34	550.000	450.000	120.891
10. Venituri din alte investitii fin.si creante care fac parte din act.imobilizate (ct. 7611+7612)	35			
- din care, in cadrul grupului	36			
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	37	43.580	37.708	2
- din care, in cadrul grupului	38			
Alte venituri financiare(ct. 762+763+764+765+767+768)	39	176.721	407.290	87
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	770.301	894.998	120.980
12. Ajustarea valorii imobiliz.f.in. si a invest. financiare detinute ca active circ. (rd. 42-43)	41			
- Cheltuieli (ct. 686)	42			
- Venituri (ct. 786)	43			
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	44	190.365	257.966	296.153
- din care, in cadrul grupului	45			
Alte cheltuieli financiare(ct. 663+664+665+667+668)	46	3.286	7.035	946
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41+44+46)	47	193.651	265.001	297.099
REZULTATUL FINANCIAR - Profit (rd. 40-47)	48	576.650	629.997	
- Pierdere (rd. 47-40)	49			176.119
14. REZULTATUL CURENT - Profit (rd. 09+40-30-47)	50	1.697.086	2.163.456	339.247
- Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	0	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	52			
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	53			
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR - Profit (rd. 52-53)	54			
- Pierdere (rd. 53-52)	55			
VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)	56	42.770.420	62.846.561	89.792.140
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	41.073.334	60.683.105	89.453.492
18. REZULTATUL BRUT - Profit (rd. 56-57)	58	1.697.086	2.163.456	339.247
- Pierdere (rd. 57-56)	59	0	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	60	27.553	256.193	106.046

29 MAR 2017

20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	61			
21. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	62	1.669.533	1.907.263	233.201
- Profit (rd. 58-60-61)				
- Pierdere (rd. 59+60+61); (rd. 60+61-58)	63			

SC COMCEREAL SA TULCEA a inregistrat in anul 2016 un profit net contabil de 233.201,38 lei. Administratorul Unic al societatii propune actionarilor sa aprobe urmatoarea repartizare a profitului realizat: constituire rezerve legale in suma de 16.960 lei, respectiv 5% din profit, conform art.183(1) din Legea 31/1990, privind societatile comerciale iar diferenta sa fie folosita pentru constituirea de rezerve la dispozitia societatii, in suma de 216.241,38 lei.

c) Situatia fluxurilor de trezorerie

-lei-

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
	2015	2016
Fluxuri de trezorerie din act de exploatare		
Incasari de la clienti	59.812.994	87.572.219
Plati catre furnizori , angajati, taxe si impozite	72.760.695	74.915.343
Dobanzi platite	257.966	287.837
Impozit pe profit platit	256.193	73.823
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Trezorerie neta din activitati de exploatare	-13.461.860	12.295.610
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	409.836	64.463
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Dobanzi incasate	37.708	2
Dividende incasate	400.000	120.891
Trezorerie neta din activitati de investitie	27.872	55.831
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi	19.080.839	24.846.953
Imprumuturi platite	314.712	38.669.428
Dividende platite	4.837	1.407.107
Trezoreria neta din activitati de finantare	18.761.290	-15.229.582
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	5.327.302	-2.878.141
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	3.497.604	8.824.906
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	8.824.906	5.946.970

Pentru a putea diversifica gama de produse achizitionate, si a completa activitatea desfasurata, societatea are nevoie de un capital de lucru suplimentar, de aceea se impune si in anul 2017 contractarea unui credit pentru capital de lucru cu o valoare cuprinsa intre 20.000.000 lei.

Din acest motiv, supunem spre aprobare actionarilor angajarea unui credit in suma de maxim 20.000.000 lei, si garantarea acestuia cu pana la 100% din total active imobilizate din patrimoniu.

6. Participatii detinute de societate

In urma hotararii nr. 1/30.08.2006 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor privind participarea S.C.Comcereal S.A. Tulcea la constituirea unei societarii comerciale cu raspundere limitata, cu obiect de activitate cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase, au inceput demersurile pentru infiintarea S.C.CEREAL PREST S.R.L, finalizate in octombrie 2006.

SC Cereal Prest SRL are un capital social subscris si varsat integral la data constituirii de 1.033.600 lei, divizat in 103.360 parti sociale, cu o valoare 10 lei fiecare. Societatea Cereal Prest SRL a inregistrat la finele anului 2016 un profit net in valoare de 365.821 lei.

7. Evenimente importante dupa inchiderea exercitiului financiar

Nu este cazul.

Administrator Unic,
PAUNA IOAN

Director General
NICULESCU EMILIAN

Director Economic
MONEA AURORA

