

SC. COMCEREAL SA TULCEA

Str. Isacsei nr.73; Telefon/Fax:0240/534061/534069

Cod Fiscal: RO 8392201; Nr. Inreg. Reg. Com.: J36/165/1996

CONT: RO88BTRL03701202E10399XX – deschis la BANCA TRANSILVANIA TULCEA

Capital Social: 8.177.652,50 RON

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI UNIC CU PRIVIRE LA BILANTUL CONTABIL 30.06.2014, CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006

Data raportului	31.07.2014
Denumirea entitatii emitente	SC 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	Rasdaq
Simbol de piata	CTUL

1. SITUATIA ECONOMICO - FINANCIARA

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico – financiare actuale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

In urma analizei activitatii economico-financiara a S.C. Comcereal S.A. Tulcea pe primul semestru al anului 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, s-au constatat urmatoarele :

Nr. Crt.	Denumire	30.06.2013	30.06.2014	%
1	Venituri totale	400.561	3.732.495	931,82
2	Cheltuieli totale	1.547.423	3.766.877	2,43
3	Rezultate financiare brute	-1.146.862	-34.382	
4	Profit net			
5	Pierdere	1.146.862	34.382	

Societatea nu are datorii vechi catre nici un tert, nici la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, are doar datorii curente de lucru, normale pentru orice societate in activitate.

a) Elemente de bilant

Elemente patrimoniale	30.06.2013	30.06.2014	%
A. Active imobilizate – TOTAL	19.293.757	18.784.836	97,36
Din care			
Imobilizari necorporale			
Imobilizari corporale	18.259.270	17.750.349	97.21
Imobilizari financiare	1.034.487	1.034.487	100,00
B. Active circulante – TOTAL	9.218.870	10.606.598	115,10
Din care			
Stocuri	2.867.191	4.991.573	174.10
Creante	4.806.191	2.073.573	43.14
Casa si conturi la banci	1.545.488	3.541.452	229.15
C. Cheltuieli in avans			
TOTAL ACTIV (I+II+III+IV)	28.512.627	28.131.354	98.66
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	831.875	1.292.392	155.36
E. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an			
F. Provizioane			
G. Venituri in avans	329.815	326.514	99,00
H. Capitaluri proprii	27.350.937	27.809.992	101,68
Din care			
Capital social subscris varsat	7.191.100	8.177.653	113.72
Rezerve din reevaluare	15.502.082	15.502.082	100
Rezerve	7.932.108	7.932.108	100
Pierdere raportata	-2.127.491	-3.767.469	177.10
Rezultatul exercitiului	-1.146.862	-34.382	
TOTAL PASIV (I+II+III+IV)	28.512.627	27.809.992	97.54

b) Contul de profit si pierdere

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR		
		30.06.2013	30.06.2014	%
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	1	206.586	3.054.435	1478.53
Productia vanduta(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	198.385	294.450	148.42
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	8.201	2.759.985	33654.25
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			
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	8	156.801	60.692	38.71
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd. 01+05-06+07+08)	9	363.387	3.155.127	868.3
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	10	72141	72.056	99.9
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	11	2.022	3.273	161.87
b) Alte cheltuieli din afara(cu energie si apa) (ct. 605)	12	106.437	69.058	64.88
c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	13	7.910	2.257.465	28.54
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care:	14	680.850	707.567	103.92
a) Salarii (ct. 642+641)	15	527.121	548.711	104.1
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	16	153.729	158.856	103.34
7. a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	17	325.967	225.997	69.33
a.1) Cheltuieli (ct 6811+6813) ,	18	325.967	225.997	69.3
a.2) Venituri (ct. 7813)	19			
b) Ajustarea valorii activelor circulante(rd. 21-22)	20	-84.915		
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	21	426		
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	22	85.341		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	437.011	431.461	98.73
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	24	351.785	265.620	75.51
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	85.222	139.527	163.72
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	26	4	26.314	657850
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si	27			

cheltuieli (rd. 28-29)				
- Cheltuieli (ct. 6812)	28			
- Venituri (ct. 7812)	29			
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	1.547.423	3.766.877	243.43
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Profit (rd. 09-30)	31			
- Pierdere (rd. 30-09)	32	1.184.036	651.750	55.10
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613+7614+7615+7616)	33		550.000	
- din care, in cadrul grupului	34		550.000	
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	37.174	42.264	113.7
- din care, in cadrul grupului	38			
Alte venituri financiare(ct. 762+763+764+765+767+768)	39		25.104	
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	37.174	617.368	1660.75
12. Ajustarea valorii imobiliz.fîn. 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			
- din care, in cadrul grupului	45			
Alte cheltuieli financiare(ct. 663+664+665+667+668)	46			
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41+44+46)	47			
REZULTATUL FINANCIAR - Profit (rd. 40-47)	48	37.174	617.368	1660.75
- Pierdere (rd. 47-40)	49			
14. REZULTATUL CURENT - Profit (rd. 09+40-30-47)	50			
- Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	1.146.862	34.382	
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	400.561	3.732.495	931.82
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	1.547.423	3.766.877	243.43
18. REZULTATUL BRUT - Profit (rd. 56-57)	58			
- Pierdere (rd. 57-56)	59	1.146.862	34.382	
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	60			
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	61			
21. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR - Profit (rd. 58-60-61)	62			
- Pierdere (rd. 59+60+61); (rd. 60+61-58)	63	1.146.862	34.382	

Situațiile financiare pentru semestrul I al anului 2014 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

c) Cash flow :

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	30.06.2013	30.06.2014
A. Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	2.953.666	6.117.808
Plăți către furnizori și angajați	3.800.082	5.186.779
Dobânzi plătite		-
Impozit pe profit plătit	59.775	-
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		-
Numerar net din activități de exploatare	(906.191)	931.029
B. Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale		42.570
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		
Dobânzi încasate	49.512	42.264
Dividende încasate		450.000
Numerar net din activități de investiție	49.512	449.694
C. Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni		-
Încasări din împrumuturi pe termen lung		-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		-
Dividende plătite	5.402	-
Numerar net din activități de finanțare	(5.402)	-
D. Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	(862.081)	1.380.723
E. Numerar și echivalențe de Numerar la începutul exercițiului financiar	2.407.569	2.160.729
F. Numerar și echivalențe de numerar la 30 iunie	1.545.488	3.541.452

Pana la data de 30.06.2014 activitatile de achizitie produse agricole s-au desfasurat cu disponibilitatile banesti proprii. Pentru realizarea indicatorilor propusi prin BVC 2014, s-a luat in calcul varianta obtinerii unui credit bancar pentru achizitionarea de produse agricole. Acest lucru a fost concretizat in iulie 2014, societatea contractand un credit bancar in suma de 10.000.000 lei de la Banca Transilvania.

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut

Un potential factor de risc care poate afecta partial lichiditatile este acordarea de inputuri unde perioada de recuperare este mai îndelungata.

Pentru a diminua aceste riscuri s-au prevazut clauze contractuale in care, pe langa gajul pe cultura, s-au solicitat si garantii mobiliare.

Precizam de asemenea ca sumele avansate ca impturi reprezinta un procent mic din total achizitii produse agricole, si nu pot afecta fluxul financiar al societatii

Lichiditate

Indicatori de lichiditate	Indicatorul lichiditatii curente	
	Active curente (A)	9.218.870
30.06.2013	Datorii curente (B)	831.875
	A/B- in numar de ori	11,08
	Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)	
	Active curente (A)	9.218.870
	Stocuri (B)	2.867.191
	Datorii curente (C)	831.875
	(A-B)/C - in numar de ori	7,63
	Indicatorul lichiditatii curente	
Indicatori de lichiditate	Active curente (A)	10.606.598
	Datorii curente (B)	1.292.392
30.06.2014	A/B- in numar de ori	8,21
	Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)	
	Active curente (A)	10.606.598
	Stocuri (B)	4.991.573
	Datorii curente (C)	1.292.392
	(A-B)/C - in numar de ori	4,34

Din analiza indicatorilor de lichiditate reiese ca societatea are capacitatea de a-si plati datoriile curente fara sa apeleze la resurse pe termen lung sau la imprumuturi, toti indicatorii calculati avand valoarea mai mare ca 2, cat este considerata valoarea optima. In ceea ce priveste lichiditatea imediata, aceasta demonstreaza ca numerarul si creantele sunt suficiente pentru a acoperi datoriile pe termen scurt, indiferent de valoarea reala a stocurilor.

2.2. Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul si sursele de finantare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

In primul semestru al anului 2013 nu au fost efectuate investitii.

Pana la data de 30.06.2014, au fost finalizate urmatoarele investitii, din cele aprobate pentru anul 2014:

30.06.2014

Nr crt	Denumire mijloc fix	Locul PF	Data achizitiei	Valoare -Lei-
1	Masina tratat seminte	Mahmudia	26.05.2014	13.354
2	Snec cereale	Mahmudia	26.05.2014	9.825
3	Reabilitare elevator EL 40	Baia	30.06.2014	11.084
	Total			34.263

2.3. Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea masurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu aceeași perioada a anului trecut.

- nu este cazul

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comerciala a fost în imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare în timpul perioadei respective

- nu este cazul

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala

- nu este cazul.

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Capitalul Social

La data de 30.06.2014, capitalul social al societatii este de 8.177.652,50 RON, divizat în 3.271.061 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 RON.

Structura actionariatului S.C COMCEREAL SA Tulcea la 30.06.2014 se prezinta astfel :

N U M E L E	NUMAR ACTIUNI	VAL.CAP.SOC	PROCENT %
S.C ARGUS SA Constanta	3.119.210	7.798.025	95,3577
ACTIONARI - PERSOANE FIZICE	148.987	372.467,50	4,5547
ACTIONARI - PERSOANE JURIDICE	2.864	7.160	0,0876
TOTAL	3.271.061	8.177.652,50	100%

ADMINISTRATOR UNIC:

IOAN PAUNA

