

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

S.C. COMCEREAL S.A.

TULCEA

INTRARE

Nr.

IEȘIRE

Ziua

Luna

Anul

RAPORT SEMESTRUL I AN 2017

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI UNIC CU PRIVIRE LA BILANTUL CONTABIL LA DATA DE 30.06.2017, CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006

Raport semestrial conform	Legea 24/2017
Data raportului	31.07.2017
Denumirea entitatii emitente	SC COMCEREAL SA Tulcea
Sediul social	Str. Isacsei, nr. 73, et.3, Tulcea
Tel/Fax	0240 534061 / 0240 534069
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

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 2017, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2016, s-au constatat urmatoarele :

- Lei -

Nr. Crt.	Denumire	30.06.2016	30.06.2017
1	Venituri totale	19.016.636	6.325.269
2	Cheltuieli totale	21.716.023	7.590.433
3	Rezultate financiare brute	-2.699.387	-1.265.164
4	Impozit profit		
5	Profit/Pierdere	-2.699.387	-1.265.164

Diferentele importante dintre anul 2016 si 2017 pe perioada primului semestru privind veniturile, cheltuielile si implicit a cifrei de afaceri sunt datorate faptului ca in anul 2016 s-a intrat cu un stoc de produse agricole de 21.156 to care au fost valorificate in primul semestru al anului in

timp ce anul 2017 a debutat cu un stoc de 1.963 to produse agricole (1.294 to porumb, 500 to grau, 29 to orz si 140 to floarea soarelui), care au fost valorificate partial in primul semestru al anului:

Situatia stocurilor de produse agricole la data de 30.06.2017 se prezinta astfel :

- Grau: 3 to ;
- Orz: 2.520 to ;
- Rapita: 2.149 to ;
- Floarea soarelui: 3 to ;
- Porumb: 1.000 to ;

Societatea nu are datorii restante catre terti, bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, are doar datorii curente de lucru, normale pentru orice societate in activitate.

a) Elemente de bilant

- Lei -

Elemente patrimoniale	30.06.2016	30.06.2017
A. Active imobilizate – TOTAL	19.786.655	19.495.080
Din care		
Imobilizari necorporale	-	13.918
Imobilizari corporale	18.752.168	18.446.675
Imobilizari financiare	1.034.487	1.034.487
B. Active circulante – TOTAL	20.911.972	19.589.573
Din care		
Stocuri	11.816.058	11.818.739
Creante	5.996.891	6.293.387
Casa si conturi la banci	3.099.023	1.477.447
C. Cheltuieli in avans	141.288	132.030
TOTAL ACTIV	40.839.915	39.216.683
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	12.028.085	8.815.161
E. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	291.216	203.568
F. Provizioane		16.704
G. Venituri in avans	313.695	306.907
H. Capitaluri proprii	28.206.919	29.874.343
Din care		
Capital social subscris varsat	8.177.653	8.177.653
Rezerve din reevaluare	16.393.773	16.393.773
Rezerve	6.334.880	6.568.081
Pierdere raportata	-	-
Rezultatul exercitiului	-2.699.387	-1.265.164
TOTAL PASIV	40.839.915	39.216.683

b) Contul de profit si pierdere

- Lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		30.06.2016	30.06.2017
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	1	18.777.687	5.834.418
Productia vanduta(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	492.461	210.196
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	18.285.226	5.624.222
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	118.625	153.791
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd. 01+05-06+07+08)	9	18.896.312	5.988.209
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	10	111.607	97.423
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	11	5.022	18.516
b) Alte cheltuieli din afara(cu energie si apa) (ct. 605)	12	89.681	74.922
c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	13	18.960.370	5.020.613
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care:	14	840.805	998.163
a) Salarii (ct. 642+641)	15	686.348	823.511
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	16	154.457	174.652
7. a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd.18-19)	17	269.503	280.405
a.1) Cheltuieli (ct 6811+6813)	18	269.503	280.405
a.2) Venituri (ct. 7813)	19		
b) Ajustarea valorii activelor circulante(rd. 21-22)	20	-10.000	-103.108
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	21		
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	22	40.000	103.108
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	1.378.271	1.128.770
8.1. Cheltuieli privind prestatii externe(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	24	1.239.812	894.729
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	25	116.216	107.416
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate (ct. 658)	26	22.243	126.625
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	27	-22.558	-2.878
- Cheltuieli (ct. 6812)	28		
- Venituri (ct. 7812)	29	22.558	2.878
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	21.622.701	7.512.826
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Profit (rd. 09-30)	31	0	0

- Pierdere (rd. 30-09)	32	2.726.389	1.524.617
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613+7614+7615+7616)	33	120.292	337.060
- din care, in cadrul grupului	34	120.292	337.060
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	2	
- din care, in cadrul grupului	38		
Alte venituri financiare(ct. 762+763+764+765+767+768)	39	30	
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	120.324	337.060
12. Ajustarea valorii imobiliz.fin. 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	93.287	77.607
- din care, in cadrul grupului	45		
Alte cheltuieli financiare(ct. 663+664+665+667+668)	46	35	
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41+44+46)	47	93.322	77.607
REZULTATUL FINANCIAR - Profit (rd. 40-47)	48	27.002	259.453
- Pierdere (rd. 47-40)	49		
14. REZULTATUL CURENT - Profit (rd. 09+40-30-47)	50		
- Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	2.699.387	1.265.164
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	19.016.636	6.325.269
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	21.716.023	7.590.433
18. REZULTATUL BRUT - Profit (rd. 56-57)	58		
- Pierdere (rd. 57-56)	59	2.699.387	1.265.164
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	2.699.387	1.265.164

Situațiile financiare pentru semestrul I al anului 2017 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

c) Cash flow :

- Lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
	30.06.2016	30.06.2017
Fluxuri de trezorerie din act de exploatare		
Incasari de la clienti	17.346.736	5.605.922
Plati catre furnizori, angajati, contributii, taxe	12.255.862	12.384.404
Dobanzi, comisioane, diferente curs platite	144.501	82.139
Impozit pe profit platit	73.823	106.046
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Trezorerie neta din activitati de exploatare	4.872.551	-6.966.667
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	63.005	179.674
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Dobanzi incasate	2	0
Dividende incasate	0	0
Trezorerie neta din activitati de investitie	-63.003	-179.674
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi	7.998.827	7.538.935
Imprumuturi platite	18.534.258	4.862.117
Dividende platite	0	0
Trezoreria neta din activitati de finantare	-10.535.431	2.676.818
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-5.725.883	-4.469.523
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	8.824.906	5.946.970
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul perioadei	3.099.023	1.477.447

Pana la data de 30.06.2017 activitatile de achizitie produse agricole s-au desfasurat folosind disponibilitatile banesti proprii precum si prin utilizarea partiala a plafonului de credite pe termen scurt in suma de 20.000.000 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 aceeaasi perioada a anului trecut

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

Pentru a diminua aceste riscuri s-au prevazut clauze contractuale prin care se instituie gaj pe cultura, gaj pe contul bancar, se solicita bilete la ordin drept garantie de buna executie a contractului si garantii mobiliare .

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

Lichiditate

SC COMCEREAL SA TULCEA		30.06.2016	30.06.2017
I. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatii curente			
Active curente (A)		20.911.972	19.589.573
Datorii curente (B)		12.078.788	8.815.161
<i>A/B- in numar de ori</i>		1,73	2,22
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)			
Active curente (A)		20.911.972	19.589.573
Stocuri (B)		11.816.058	11.818.739
Datorii curente (C)		12.078.788	8.815.161
<i>(A-B)/C - in numar de ori</i>		0,75	0,88

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 alte imprumuturi. 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.. 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. Valoarea acestei rate se considera normala, potrivit uzantelor internationale, daca este intre 0,8 si 1.

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 perioadă a anului trecut.*

Pana la data de 30.06.2016, au fost finalizate investitii, din cele aprobate pentru anul 2016 in suma de 96.313 lei in principal pentru imbunatatirea conditiilor de depozitare si livrare a marfurilor agricole.

Pana la data de 30.06.2017, au fost finalizate investitii, din cele aprobate pentru anul 2017 in suma de 39.369 lei si au avut ca obiect eficientizarea activitatii aferente bazelor de receptie BR Peceneaga si BR Isaccea si reducerea costurilor aferente chetuielilor auxiliare precum si modernizarea structurii IT a societatii pentru operativitate, acuratete, si securitatea datelor .

La data de 30.06.2017 sunt inregistrate investitii in curs in suma de 141.401 lei, reprezentand investitii nefinalizate inca la BR Peceneaga si BR Isaccea.

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 perioadă a anului trecut.*

- *Societatea nu s-a confruntat cu evenimente sau schimbari majore care sa influenteze semnificativ veniturile din activitatea de baza.*

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

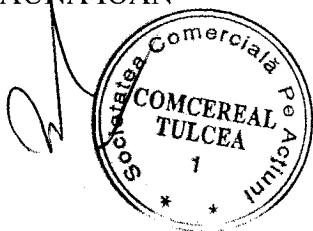
Capitalul Social

La data de 30.06.2017, capitalul social al societatii este de 8.177.652,50 RON, divizat in 3.271.061 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 RON.

Structura actionariatului S.C COMCEREAL SA Tulcea la 30.06.2017 se prezinta astfel :

NUMELE	NUMAR ACTIUNI	VAL.CAP.SOC	PROCENT %
ARGUS SA Constanta	3.119.210	7.798.025,00	95,3577
ACTIONARI - PERSOANE FIZICE	149.505	373.762,50	4.5705
ACTIONARI - PERSOANE JURIDICE	2.346	5865,00	0.0717
TOTAL	3.271.061	8.177.652,50	100%

Administrator Unic,
PAUNA IOAN



Director General,
NICULESCU EMILIAN

Director Economic
MONEA AURORA