

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Situatiile financiare individuale ale SC Comcereal SA Tulcea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata 2008, O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene precum si cu cerintele OMFP 10/2019 - privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Aceste situatii financiare se refera doar la Comcereal SA.

NOTA 1: Informatii despre societate

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 111.100 to, societatea ocupa unul dintre locurile fruntase in judetul Tulcea in acest domeniu, având capacitatea de a receptiona pana la de 2/3 din productia agricola a judetului.

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.

SC COMCEREAL SA TULCEA, are sediul social în *str. Isaccei, nr. 73, et. 3, Tulcea, CUI : RO 8392201*, nr. de înregistrare la Registrul Comerțului Tulcea J36/165/1996, Cod LEI 254900R1D1AN3UY3Q040 .

Societatea își desfășoară activitatea la sediul central și la următoarele puncte de lucru:

1. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Baza de Receptie Mihail Kogalniceanu – Com. M. Kogalniceanu, Jud. Tulcea, CIF: 24302014;*
2. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Siloz Baia – Com. Baia, Jud. Tulcea, CIF: 24302057;*
3. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Baza de Receptie Casimcea – Com. Casimcea, Jud. Tulcea, CIF : 24302065;*
4. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica - Baza de Receptie Macin - Str. Petru Rares, Nr.1, Oras. Macin, Jud. Tulcea, CIF:24302030;*
5. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Baza de Receptie Isaccea - Oras. Isaccea, Jud. Tulcea;*
6. *SC Comcereal SA Tulcea Entitate fara personalitate juridica Baza de Receptie Peceneaga Com. Peceneaga, Jud Tulcea, CIF: 24302049;*
7. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Baza de Receptie Mahmudia – Com. Mahmudia, Jud. Tulcea, CIF : 24302006;*
8. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Baza Volanta Topolog –Sat. Topolog, Com. Topolog, Jud. Tulcea;*
9. *SC Comcereal SA Tulcea- Entitate fara personalitate juridica – Baza Volanta Horia – Sat. Horia, Com. Horia, Jud. Tulcea.*

Societatea are un capital social în sumă de 8.177.652,50 RON divizat in 3.271.061 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 RON.

Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite de Argus SA Constanta.

Actiunile societatii sunt tranzactionate in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de BVB – AeRo, simbolul de tranzactionare este CTUL.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: Principii, politici si metode contabile

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale sunt evaluate in conformitate cu urmatoarele principii contabile generale, conform contabilitatii de angajament. Aceste principii sunt prezentate mai jos.

1. Principiul continuitatii activitatii – principiu care presupune ca unitatea isi continua in mod normal functionarea, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

2. Principiul permanentei metodelor – principiu care presupune continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

3. Principiul prudentei- principiu care presupune ca evaluarea trebuie facuta pe o baza prudenta si in special :

- poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- trebuie sa se tina cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- trebuie sa se tina cont de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu anterior chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- trebuie sa se tina cont de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor, chiar daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

4. Principiul independentei exercitiului. Trebuie sa se tina cont de toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar, fara a se tine seama de data incasarii sumelor sau a efectuării platilor.

5. Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii. Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

6. Principiul intangibilitatii. Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere a exercitiului precedent.

7. Principiul necompensarii. Orice compensare intre elementele de activ si de datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa. Eventualele compensari intre creante si datorii ale entitatii fata de acelasi agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

8. Principiul prevalentei economicului asupra juridicului. Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere se face tinind seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate si nu numai de forma juridica a acestora.

9. Principiul pragului de semnificatie. Orice element care are o valoare semnificativa trebuie prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare. Elementele de bilant si de cont de profit si pierdere care sunt precedate de cifre arabe pot fi combinate daca:

- acestea reprezinta o suma nesemnificativa ;
- si o astfel de combinatie ofera un nivel mai mare de claritate, cu conditia ca elementele astfel combinate sa fie prezentate separat in notele explicative.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Situațiile financiare au fost întocmite și prezentate cu respectarea principiilor prezentate mai sus. Societatea a întocmit situațiile financiare anuale pe baza balanței de verificare rezultată pe baza reglementărilor mai sus menționate.

Aceste situații financiare se referă doar la Comcereal SA.

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene;
- Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată și modificată.
- OMFP 10/2019 - privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor

financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

(2) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este și moneda de măsurare a Societății.

Rotunjirea sumelor s-a făcut la plus sau minus 1 leu, după primele două zecimale.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit și pierderi
- Situația modificărilor a capitalului propriu
- Situația fluxurilor de numerar
- Note explicative la situațiile financiare anuale.

2) Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data 31.12.2018 respectiv 1 euro = 4,6639 lei, 1 usd = 4,0736 lei. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C. Imobilizări necorporale

(1) Cost

1.1 Fond comercial

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul unei achiziții și valoarea la data tranzacției a părții deținute de Societate în filiala/întreprinderea asociată achiziționată, la data achiziției. Fondul comercial se amortizează în cadrul unei perioade de 5 ani.

1.2 Programe informatice

Programele informatice și licențele sunt înregistrate la costul de achiziție și amortizate pe o durată de maxim 3 ani.

1.3 Cheltuieli de cercetare și dezvoltare

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Cheltuielile de cercetare sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul în care sunt efectuate. Cheltuielile aferente programelor de dezvoltare (aferente proiectării și testării unor produse noi sau îmbunătățite) sunt recunoscute ca imobilizări necorporale atunci când este probabil ca proiectul să fie lansat cu succes luând în considerare fezabilitatea comercială și tehnică iar costul poate fi măsurată în mod fiabil. Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

1.4 Alte imobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare**2.1 Fond comercial**

Fondul comercial se amortizează pe o perioadă de 5 ani.

2.2 Programe informatice

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de maxim 5 ani.

2.3 Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare capitalizate sunt amortizate pe o bază liniară începând cu data lansării producției comerciale a produsului pe durata în care produsul va genera beneficii economice, dar nu mai mult de cinci ani.

2.4 Alte imobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

(3) Profitul/(pierderea) din vânzarea unor entități

Câștigul sau pierderea rezultată ca urmare a vânzării unei entități include valoarea contabilă a fondului comercial aferent entității vândute.

D. Imobilizări corporale**(1) Cost/evaluare**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Societatea a optat pentru tratamentul evaluării periodice a imobilizărilor corporale. Anual se fac teste de depreciere a activelor imobilizate funcție de care se ia decizia reevaluării unei grupe sau întregului patrimoniu. Ultima reevaluare fost la 31 decembrie 2014.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate. Modernizările semnificative sunt capitalizate doar dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice viitoare.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	10 - 40
Instalații tehnice și mașini	2 - 12
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 15

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează, cu excepția împrumuturilor destinate achiziționării sau construirii de imobilizări corporale, care se includ în valoarea imobilizărilor până la data punerii în funcțiune a imobilizărilor corporale respective. Dobânzile ulterioare sunt trecute pe cheltuieli.

E. Imobilizări financiare

Titlurile de participare sunt clasificate ca fiind detinute până la scadența nedefinită, nefiind disponibile pentru vânzare în vederea acoperirii nevoilor de lichiditate temporară a societății.

F. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la data intrării în societate la cost de achiziție. La ieșirea din gestiune, costul este determinat pe baza metodei identificării specifice. Costul serviciilor și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă (cu o vechime mai mare de 3 ani de la data achiziției), uzate fizic sau moral, conform politicilor contabile adoptate în COMCEREAL SA. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Provizionul este calculat ca diferența între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

H. Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

I. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

J. Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

K. Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L. Împrumuturi

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

M. Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

N. Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O. Parti afiliate

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte. Au fost considerate entitati afiliate entitatile care indeplinesc conditiile stipulate in Subcapitolul 1, Sectiunea 1(2) alin 12, din Reglementarile contabile parte integranta a OMFP 1802/2014. Parti afiliate Comcereal SA:

- ARGUS SA COSTANTA
- CEREAL PREST SRL

P. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Q. Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

R. Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

S. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate. Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor. Veniturile din redevențe și chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente. Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

T. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

U. Datorii și active contingente

Societatea nu are datorii și active contingente la 31 decembrie 2018.

V. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate.

W. Estimări

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat anticipat și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadele ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

X. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

1. Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

2. Riscul valutar

Societatea ar putea fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de eventualele împrumuturi sau datorii comerciale exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

3. Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor.

4. Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: Active imobilizate

Denumirea elementului de imobiliza	Valoare bruta			
	Sold la 31.12.2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2018
0	1	2	3	4
I. Imobilizari necorporale				
Alte imobilizari necorporale	36.364	6.972		43.336
Total imobilizari necorporale	36.364	6.972		43.336
II Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	2.709.099			2.709.099
Constructii	15.693.863	44.933		15.738.796
Echipamente tehnologice si masini	2.968.513	229.394	28.383	3.169.524
Alte instalatii, utilaje, mobilier	16.780		7.759	9.021
Imobilizari in curs	0	44.933	44.933	0
Total imobilizari corporale	21.388.255	319.260	81.075	21.626.440
III Imobilizari financiare	1.034.487			1.034.487
TOTAL GENERAL	22.459.106	326.232	81.075	22.704.263

Denumirea elementului de imobiliza	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 31.12.2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2018
0	1	2	3	4
I. Imobilizari necorporale				
Alte imobilizari necorporale	4.174	13.092		17.266
Total imobilizari necorporale	4.174	13.092		17.266
II Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren				
Constructii	1.201.099	593.920		1.795.019
Echipamente tehnologice si masini	1.977.079	222.634	28.383	2.171.330
Alte instalatii, utilaje, mobilier	14.504	590	7.748	7.346
Total imobilizari corporale	3.192.682	817.144	36.131	3.973.695
TOTAL GENERAL	3.196.856	830.236	36.131	3.990.961

La 31 decembrie 2018 valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale este de 26.070 ron reprezentand in principal licente pentru programe informatice. Aceste active necorporale sunt amortizate pe o perioada de 3 ani incepand cu luna urmatoare punerii in functiune, utilizand metoda liniara de amortizare.

Ultima evaluare a terenurilor, cladirilor si constructiilor speciale, apartinand societatii a fost facuta la 31.12.2014 de un evaluator independent membru ANEVAR, valorile stabilite pentru fiecare activ in parte tinand cont de gradul de uzura al acestora. Urmatoarea evaluare va avea loc in anul 2019. In cursul anului 2018 s-a utilizat ca metoda de amortizare tot metoda liniara, valoarea amortizabila a imobilizarilor corporale fiind alocata in mod sistematic pe parcursul duratei de viata utila a activului, neexistand o situatie speciala care sa necesite schimbarea metodei de amortizare.

Imobilizarile corporale in curs de executie in suma de 44.933 lei reprezinta lucrari pentru extinderea capacitatii de depozitare in Baza de Receptie Macin si in Siloz Baia, modernizare ce a fost pusa in functiune la data de 31.10.2018.

Imobilizarile financiare se compun din 103.360 parti sociale detinute la Cereal Prest SRL, in valoare totala de 1.033.600 ron precum si alte creante imobilizate in suma de 887 ron.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: Stocuri

La 31 decembrie 2018 situatia stocurilor este urmatoarea:

Denumire	31.dec	31.dec
	2017	2018
Materii prime, materiale si obiecte de inventar (clasa 3 - 30)	12 169	9 967
Prosude finite si marfuri(3 - 37)	6 209 056	18 503 981
Avansuri pentru cumparari de stocuri (4091)	5 653 589	4 011 321
Total stocuri	11 874 814	22 525 269

Comcereal SA nu detine stocuri greu vandabile, nu a inregistrat perisabilitati si nu a constituit ajustari la 31.12.2018.

Comcereal SA Tulcea a efectuat in 2018 inventarierea patrimoniului conform Ordin 2861/2009, OMF 1802/2014 si Legii 82/1991.

NOTA 5: Situatia Creantelor

CREANTE	Sold	Sold	Termen de lichiditate	
	31.12.2017	31.12.2018	sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3		2	3
Total, din care:	8 147 330	13 628 765	13 628 765	0
clienti interni (ct.4111)	6 991 143	13 298 312	13 298 312	0
Avansuri pt.prestari servicii(ct.4092)	128 955	49 352	49 352	0
Clienti facturi de intocmit(ct.418)	0	-101 369	-101 369	0
TVA neexigibil (la incasare)	2 173	255	255	0
Debitori diversi (ct.461)	304 500	382 215	382 215	0
Decontari din operatiuni in curs	28	0	0	
TVA de recuperat	720 531	0	0	0

AJUSTARI	Sold	TRANSFERURI		Sold
	31.12.2017	In cont	Din cont	31.12.2018
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
Ajustari pentru depreciere creante (ct. 491)	1 553 546	182 783	7 501	1 728 828
TOTAL	1 553 546	182 783	7 501	1 728 828

In urma inventarierii creantelor s-a constatat ca exista riscul de neincasare pentru trei dintre clientii in sold la sfarsitul anului 2018: Feurdean Marius Adrian, Samagro Green SRL si Papazu Nicolas Cristian PFA pentru care s-a constituit provizion in suma de 182.783 lei. Provizioanele pentru clienti incerti din sold provin din anii precedenti si sunt in suma de 1.553.546 lei. Cea mai mare parte din aceasta valoare, 1.523.725 lei reprezinta suma datoriilor debitoarei Cereal Impex SRL.

Incasarea ajustărilor constituite pentru clienți incerti, rău-platnici sau aflați în litigiu a fost efectuată cu respectarea normelor in vigoare, pentru sumele inregistrate din anii precedenti.

NOTA 6: Disponibilitati

Ron	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2018
Conturi la banci	3 075 153	4 646 607
Numerar in casierie	14 853	10 447
Numerar la sfarsitul perioadei	3 090 006	4 657 054
Alte valori	2 051	5 499
Conturi asimilate	2 051	5 499
Numerar si conturi asimilate	3 092 057	4 662 553

"Alte valori " reprezinta suma tichetelor valorice privind carburantii nefolosite la 31.12.2018.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 7: Situatia Datoriilor

DATORII *)	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0		1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	9 973 661	26 651 037	26 596 588	54 449	0
furnizori interni (ct. 401)	103 654	869 721	869 721	0	0
furnizori facturi de sosit(ct. 408)	0	30 490	30 490	0	0
salarii datorate (ct. 421)	57 875	75 804	75 804		
Personal-ajut.mat.datorate(ct. 423)	0	0	0		
alte datorii in legatura cu personalul (ct.4281)	54 036	62 340	62 340	0	0
retineri din salarii (ct.427,431,436,447)	53 733	78 340	78 340	0	0
impozit profit (ct.441)	87 144	42 844	42 844	0	0
impozit salarii (ct.444)	18 188	14 292	14 292	0	0
alte impozite si taxe (ct.446)	0	0	0	0	0
alte datorii fata de bugetul statului(ct.4481)	0	0	0		
TVA de plata (ct. 4423)	0	103 514	103 514	0	0
avansuri neutilizate contr.mandat(ct.419)	0	0	0		
Creditori diversi si dividende(ct. 462, 457)	295 332	326 320	326 320	0	0
Credite, leasing-uri (ct. 1621,167, 5191)	9 303 699	25 047 372	24 992 923	54 449	0

In anul 2018 societatea a angajat un plafon revolving de credite pe termen scurt in suma de 40.000.000 lei, iar la 31.12.2018 suma de rambursat din acest plafon a fost de 24.929.582 ron. Creditul pentru investitii pe termen lung accesat in 2015 in valoare de 59.850 euro rambursabil in 7 rate, a fost achitat integral in 2018. A fost contractat in 2016 un leasing pentru achizitia de analizoare privind calitatea marfurilor agricole achizitionate in valoare totala 46.984 euro rambursabil in 7 rate, soldul la 31.12.2018 fiind de 22.329 euro.

NOTA 8: Venituri in avans

Veniturile in avans in suma de 11.619 ron (31 Decembrie 2017 : 13.349 ron), reprezinta chirii in avans pentru contracte in derulare.

Suma pentru investitii 291.667 ron (31 Decembrie 2017 : 298.344 ron), de reluat la venituri intr-o perioada mai mare de un an reprezinta valoarea unor imobilizari repuse in functiune in urma reevaluarii efectuate in 2011.

NOTA 9: Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	0	0	0	0
Provizioane pentru impozite	0	0	0	0
Alte provizioane	27 846	35 025	27 846	35 025

"Alte provizioane" reprezinta sume ce urmeaza a fi repartizate administratiei societatii conform Hotararii AGOA 1/23.01.2014 precum si provizionul constituit pentru zile de concediu de odihna neefectuate la data de 31.12.2018 in suma de 19.764 lei.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

*(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: Capitaluri si rezerve**

Capitalul propriu al societatii in valoare de 32.540.541 ron, a inregistrat la 31 decembrie 2018 o crestere comparativ cu sfarsitul anului precedent cand valoarea era de 32.063.251 ron, crestere in suma de 477.290 ron, asa cum sunt prezentate in „Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2018”, anexa la bilant.

Comcereal SA Tulcea functioneaza ca o societate pe actiuni, conform Legii 31/1990.

Societatea nu are emise certificate de participare, obligatiuni sau alte valori mobiliare, in afara de actiunile comune proprii.

Capitalul social subscris si varsat este in valoare de 8.177.652,50 lei la 31.12.2018, echivalentul a 3.271.061 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 ron/actiune, valori neschimbate comparativ cu sfarsitul anului precedent.

Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise si sunt platite integral la 31.12.2018.

Actiunile dau acelasi drept de vot si sunt tranzactionate pe piata de valori mobiliare BVB –AeRO.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017 si 2018 se prezinta astfel:

Actionar	31.12.2017			31.12.2018		
	Numar actiuni	Valoare	%	Numar actiuni	Valoare	%
Agrus SA Constanta	3 119 210	7 798 025.00	95.3577	3 119 210	7 798 025.00	95.3577
Alti actionari persoane juridice si fizice	151 851	379 627.50	4.6423	151 851	379 627.50	4.6423
TOTAL	3 271 061	8 177 652.50	100	3 271 061	8 177 652.50	100

NOTA 11: Repartizarea profitului

La 31.decembrie 2018, societatea a inregistrat un profit net in suma de 1.491.319,30 ron.

DESTINATIA	SUMA 31.12.2017	SUMA 31.12.2018
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1 104 830.61	1 491 319.30
rezerva legala	60 123.00	7 414.50
acoperirea pierderii contabile	0.00	0.00
dividende, etc.	0.00	0.00
PROFIT NEREPARTIZAT :	1 044 707.61	1 483 904.80

Comcereal SA Tulcea a inregistrat in anul 2018 un profit net contabil in suma de 1.491.319,30 ron, din care suma de 7.414,50 lei repartizata pentru constituirea rezervelor legale conform art. 183(1) din Legea 31/1990 privind societatile comerciale iar suma de 1.483.904,80 lei va fi repartizat conform Hotararii AGOA. Administratorul societatii propune ca suma de 1.308.424,40 lei sa fie repartizata pentru distribuirea de dividende, respectiv 0,40 lei dividend brut/actiune iar diferenta in suma de 175.480,40 lei sa fie repartizata la fondul de rezerve la dispozitia societatii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

NOTA 12: Analiza rezultatului din exploatare

Rezultatul din exploatare al exercitiului este concretizat in anul curent in profit operational in valoare de 2.353.270 ron.

Nr. Crt	Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
		2017	2018
0	1	2	3
1.	Productia exercitiului	69 945 316	116 391 797
	1.1 Cifra de afaceri neta	65 791 467	114 041 060
	1.2 Variatia stocurilor	4 153 849	2 350 737
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	67 659 922	112 553 658
	2.1 Cheltuielile activitatii de baza	64 252 706	108 285 165
	2.2 Cheltuielile activitatilor auxiliare	2 490 060	3 762 931
	2.3 Cheltuielile indirecte de productie	917 156	505 562
3.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	2 285 394	3 838 139
4.	Cheltuieli de desfacere	0	0
5.	Cheltuieli generale de administratie	1 198 154	1 267 236
6.	Ajustari privind activele circulante si provizioanele	72 524	-189 961
7.	Alte venituri din exploatare	507 038	279 648
8.	Alte cheltuieli din exploatare	485 695	307 320
9.	Rezultatul din exploatare (3 - 4 - 5 + 6+7-8)	1 181 107	2 353 270

La baza rezultatelor obtinute in anul 2018, comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2017 a stat rulajul fondului de marfa.

Cresterea volumului de achizitii/vanzari de produse agricole, corelarea si sincronizarea resurselor financiare disponibile cu volumul de cereale bugetat, diversificarea gamei de produse comercializate, a generat o crestere a veniturilor precum si a cheltuielilor din exploatare. Cheltuielile din exploatare sunt influentate deasemenea atat de cresterile salariale impuse cat si de majorari ale preturilor energiei, carburantilor, tuturor prestatilor externe cat si a impozitelor si taxelor locale.

NOTA 13: Cheltuieli si informatii cu personalul, administratori si conducerea executiva

In anul 2018, Comcereal SA Tulcea a platit urmatoarele indemnizatii nete membrilor organelor de administratie si conducerii executive:

	2017	2018
Indemnizatii administratie si conducere executiva	219.891	258 386

Nu s-au acordat avansuri sau credite administratorilor societatii sau directorilor societatii.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

Numar salariati

Numarul mediu si numarul efectiv existent de salariati in cursul anului 2018 precum si 2017 este urmatorul :

	Precedent	Curent
Muncitori	37	36
Personal tehnic, economic si administrativ	22	21
Total	59	57
Numai efectiv de salariati la sfarsitul exercitiului financiar	60	56
Barbati	44	41
Femei	16	15

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

Informatii privind cheltuielile cu personalul

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anului 2017 precum si 2018 sunt urmatoarele.

Cheltuieli cu salariile	Precedent	Curent
Salarii si indemnizatii brute aferente exercitiului	1 718 316	2 234 423
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociale	362 334	98 462
TOTAL	2 080 650	2 332 885

Administratori si conducerea executiva

Comcereal SA are un sistem unitar de conducere, organele de conducere statutare fiind:

- Adunarea Generala a Actionarilor;
- Administrator Unic;
- Director General.

Adunarea Generala a Actionarilor reprezinta totalitatea actionarilor societatii, competentele acesteia fiind cele prevazute de lege si de actul constitutiv.

Potrivit Actului Constitutiv, societatea este administrata de cate Administrator Unic in persoana d-lui Ioan Pauna, pentru un mandat de 4 ani, fiind reeligibil. In acest sens s-a incheiat cu dansul contract de mandat.

Conducerea executiva este asigurata de un director general in persoana d-lui Niculescu Emilian Mihai, relatii desfasurate in baza unui contract de mandat, secondat de un director economic in persoana d-nei Monea Aurora si a unui director tehnic in persoana d-lui Cernat Corneliu, cu care societatea desfasoara relatii de munca in baza contractelor individuale de munca.

NOTA 14: Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

La 31.12.2018, pachetul majoritar de actiuni al Comcereal SA Tulcea, respectiv 95,3577% este detinut de societatea Argus SA Constanta.

Comcereal SA Tulcea detine la data de 31.12.2018 parti sociale in proportie de 100% din capitalul social al SC Cereal Prest SRL, in valoare de 1.033.600 ron pentru care nu s-au inregistrat ajustari de valoare.

In anul 2018, comparativ cu anul 2017, Comcereal SA a derulat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate care includ TVA:

Tip tranzactie cu partile afiliate	Argus SA		Cereal Prest SRL	
	2017	2018	2017	2018
Vanzari de bunuri	22 399 905	56 356 919	107 364	195 335
Vanzari de servicii	1 633 110	1 108 791	1 428	1 428
Cumparari de bunuri	3 216 344	1 149 887	842 544	1 057 808
Cumparari de servicii	0	0	0	0
Cesiune de creante cedate	0	0	244 500	0
Cesiune de creante preluate	0	0	0	0
Dividende platite	0	966 955	0	0
Dividende de incasat	0	0	337 060	334 769
Tip sold	Solduri		Solduri	
	2017	2018	2017	2018
Creante comerciale	212 222	4 894 019	106 779	60 187
Alte creante	0	0	244 500	382 215
Datorii comerciale	73 436	0	4 860	0
Alte datorii	0	0	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15: Analiza principalilor indicatori economico - financiari

<i>Indicatori economico - financiari</i>		2017	2018
I. Indicatori de lichiditate	<i>Indicatorul lichiditatii curente</i>		
	Active curente (A)	23 114 201	40 816 587
	Datorii curente (B)	9 869 616	26 596 588
	<i>A/B - în număr de ori</i>	<i>2.34</i>	<i>1.53</i>
	<i>Indicatorul lichiditatii imediate</i>		
	Active curente (A)	23 114 201	40 816 587
	Stocuri (B)	11 874 814	22 525 269
	Datorii curente (C)	9 869 616	26 596 588
	<i>(A-B)/C - în număr de ori</i>	<i>1.14</i>	<i>0.69</i>
	<i>Indicatorul gradului de îndatorare</i>		
II. Indicatori de risc	Capital împrumutat (A)	104 045	54 449
	Capital angajat (B)	32 493 486	32 921 682
	<i>A/B (dacă este negativ, nu se calculează)</i>	<i>0.0032</i>	<i>0.0017</i>
	<i>Indicatorul privind acoperirea dobanzilor</i>		
	Profit înainte de plată dobanzii și impozitului pe profit (A)	1 518 881	2 707 806
	Cheltuieli cu dobânda (B)	326 906	850 296
	<i>A/B - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează)</i>	<i>4.65</i>	<i>3.18</i>
III. Indicatori de activitate	<i>Număr de zile de stocare</i>		
	Stoc mediu (A)	9 382 329	17 200 042
	Costul vânzărilor (B)	62 778 015	104 891 079
	<i>(A/B) * 365 - în număr de zile</i>	<i>54.55</i>	<i>59.85</i>
	<i>Viteza de rotație a stocurilor</i>		
	Costul vânzărilor (A)	62 778 015	104 891 079
	Stoc mediu (B)	9 382 329	17 200 042
	<i>(A/B) - în număr de ori</i>	<i>6.69</i>	<i>6.10</i>
	<i>Viteza de rotație a debitorilor - clienți</i>		
	Sold mediu clienți (A)	1 648 799	1 641 187
	Cifra de afaceri netă (B)	65 791 467	114 041 060
	<i>(A/B) * 365 - în număr de zile</i>	<i>9.15</i>	<i>5.25</i>
	<i>Viteza de rotație a creditorilor - furnizori</i>		
	Sold mediu furnizori (A)	175 362	501 933
	Costul vânzărilor (B)	62 778 015	104 891 079
	<i>(A/B) * 365 - în număr de zile</i>	<i>1.02</i>	<i>1.75</i>
	<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>		
	Cifra de afaceri netă (A)	65 791 467	114 041 060
	Active imobilizate (B)	19 262 250	18 713 302
	<i>(A/B) - în număr de ori</i>	<i>3.42</i>	<i>6.09</i>
	<i>Viteza de rotație a activelor totale</i>		
	Cifra de afaceri netă (A)	65 791 467	114 041 060
	Total active (B)	42 376 451	59 529 889
	<i>(A/B) - în număr de ori</i>	<i>1.55</i>	<i>1.92</i>
IV. Indicatori de profitabilitate	<i>Rentabilitatea capitalului angajat</i>		
	Profit înainte de plată dobanzii și impozitului pe profit (A)	1 518 881	2 707 806
	Total active minus datorii curente (B)	32 493 486	32 921 682
	<i>A/B (dacă este negativ, nu se calculează)</i>	<i>0.05</i>	<i>0.08</i>
	<i>Marja brută din vânzări</i>		
	Profit brut din exploatare (A)	1 181 107	2 353 270
	Cifra de afaceri netă (B)	65 791 467	114 041 060
	<i>(A/B) - în procente</i>	<i>1.80%</i>	<i>2.06%</i>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15: Alte informatii

1. Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Descriere in Nota 2, punctul B "Conversia tranzacțiilor în monedă străină".

2. Informatii referitoare la impozitul pe profit

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit:

Indicator	2017	2018
Rezultatul brut	1 104 831	1 491 319
Total elemente similare veniturilor	440 768	535 660
Total elemente similare cheltuielilor	645 352	0
Total deduceri	749 651	837 651
Total ven. neimpozabile	581 354	370 544
Total che. nedeductibile	975 408	1 469 906
Total profit impozabil	544 650	2 288 690
Pofit impozabil	544 650	2 288 690
Total impozit pe profit	87 144	366 191
Impozit pe profit datorat final	87 144	87 144
Impozit pe profit raportate prin formularul 100	0	323 347
Diferenta de impozit pe profit	87 144	42 844

Impozitul pe profit declarat de societate pentru anul raportat este de 366.191 lei, s-a platit suma de 323.347 lei. Fata de impozitul datorat, societatea are de plata la 31.12.2018 suma de 42.844 lei impozit pe profit conform declaratie anuale 101.

3. Cifra de afaceri

* pe segmente de activitati	2017	2018
* Productia vanduta	832 609	15 470 631
* Prestari servicii	2 362 422	2 073 890
* Venituri din vanzarea marfurilor	62 596 436	96 496 539
* pe piete geografice.	2017	2018
* Romania	64 428 879	112 052 673
* International	1 362 588	1 988 387

4. Evenimente ulterioare

Nu au aparut evenimente ulterioare datei bilantului care pot influenta capacitatea utilizatorilor situatiilor financiare de a face evaluari si de a lua decizii corecte sau care ar ajusta cifrele prezentate pentru anul 2018.

5. Cheltuieli de audit

Societatea are încheiate contracte pentru efectuarea auditului statutar in anul 2018 cu de firma SC JPA Audit&Consultanta SRL si pentru efectuarea auditului intern cu firma CIPL Expert Audit SRL. Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor încheiate si se prezinta astfel (sumele includ TVA):

onorarii platite auditorilor	2017	2018
	36 418	28 277

6. Cheltuieli cu chirii si leasing

In data de 20.05.2016 a fost încheiat un contract de leasing financiar nr. 3010244/20.05.2016 pentru finantarea achizitiei a 5(cinci) analizatoare portabile in valoare totala de 41.950 euro din care s-a platit un avans de 8390 euro, valoarea finantata a fost de 33.560 euro. Ulterior a fost suplimentat numarul de analizatoare portabile cu inca 2 (doua) bucati pentru finantarea carora a fost încheiat contractul de

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

leasing financiar nr. 30106876/06.07.2016 avand o valoare totala de 16.780 euro din care s-a platit un avans in valoare de 3.356 euro, valoarea finantata fiind de 13.424 euro. Ambele contracte au aceleasi conditii de rambursare in 8 rate, platibile de 2 ori pe an in lunile septembrie si decembrie, soldul la 31.12.2018 fiind de 15.978,90 euro si respectiv 6.349,88 euro. Dobanda de platit aferenta perioadelor viitoare – 1.267 euro.

Cheltuielile cu chiriile inregistrate reprezinta sume aferente contractelor de inchiriere a terenului de la autoritatile locale pe care functioneaza Baza de Receptie Peceneaga si Baza de Receptie Macin, valorile in 2018 comparativ cu 2017 sunt:

Chirie teren inchiriat	2017	2018
Consiliul Local Macin	77 661	78 066
Consiliul Local Peceneaga	1643	1643

7. Angajamente

Nu exista angajamente in relatia cu partile afiliate.

La 31 decembrie 2018, Comcereal SA are urmatoarele angajamente acordate:

- garantii de natura BO avansate de Comcereal SA Tulcea in vederea bunei executii si onorarii obligatiilor de plata ce rezulta din Contractele de Leasing incheiate.

Nr. Crt.	Serie si numar	Beneficiar	CONTRACT	valoare rata (credit+ dobanda) in euro	valoare rata in lei
1	BTRL3BS 2246064	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	692.51	3 229.80
2	BTRL3BS 2246065	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
3	BTRL3BS 2246066	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
4	BTRL3BS 2246067	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
5	BTRL3BS 2246068	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
6	BTRL3BS 2246069	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
7	BTRL3BS 2246070	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
8	BTRL3BS 2246071	Unicredit Leasing IFN	30087987/14.10.2015	8 708.15	40 613.94
9	BTRL3BS 2246073	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
10	BTRL3BS 2246074	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
11	BTRL3BS 2246075	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
12	BTRL3BS 2246076	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
13	BTRL3BS 2246077	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
14	BTRL3BS 2246078	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
15	BTRL3BS 2246079	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
16	BTRL3BS 2246080	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 038.45
17	BTRL3BS 2246081	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
18	BTRL3BS 2246082	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
19	BTRL3BS 2246083	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
20	BTRL3BS 2246084	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
21	BTRL3BS 2246085	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
22	BTRL3BS 2246086	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
23	BTRL3BS 4279977	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
24	BTRL3BS 4279978	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 153.74
Total				116 868.92	545.064.96

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2018

(toate sumele sunt exprimate in "RON", daca nu este specificat altfel)

- garantii de tipul ipoteca imobiliara angajate conform contractului de credit pe termen scurt in valoare de 30.000.000 lei incheiat cu Banca Transilvania :

Imobil	Valoare
teren si constructii Siloz Baia	6 405 410 RON
teren si constructii Baza de Receptie Mihail Kogalniceanu	2 337 562 RON
teren si constructii Baza de Receptie Mahmudia	2 120 989 RON
teren si constructii Sediul Comcereal str. Isacsei, nr. 73	953 520 RON
Total	11 17 481 RON

8. Contingente

Societatea nu a inregistrat active sau datorii contingente.

9. Mediul 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.

10. 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 2018, precum si perspectiva societatii, se creaza premisele atragerii de lichiditati de la institutiile de creditare, care sa diminueze riscul de lichiditate, sa mareasca cifra de afaceri si performantele firmei.

Din punct de vedere fiscal, legislatia romaneasca a suferit modificari continue in ultimii ani. Interpretarea textului de lege si implementarea practica a procedurilor fiscale poate varia si exista riscul ca in anumite tranzactii, interpretarea autoritatilor fiscale sa fie diferita de cea a societatii. In urma tranzactiilor cu partile afiliate, societatea a intocmit dosarul preturilor de transfer insa autoritatile fiscale pot avea interpretari diferite asupra tranzactiilor si pot impune obligatii fiscale suplimentare ca urmare a ajustarii preturilor de transfer, materializate in cresterea veniturilor, reducerea cheltuielilor deductibile, ceea ce poate genera o crestere a bazei de calcul impozabile din punctul de vedere al impozitului pe profit si al TVA-ului.

Administrator**IOAN PAUNA****Semnatura****Director Economic****MONEA AURORA****Semnatura**
