

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

Situațiile financiare individuale ale SC Comcereal SA Tulcea pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată 2008, O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene precum și cu cerințele OMFP 3781/23.12.2019 - 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 situații financiare se referă doar la Comcereal SA.

NOTA 1: Informații despre societate

S.C. COMCEREAL SA TULCEA este o societate comercială pe acțiuni, cu capital privat, care își desfășoară activitatea în domeniul agriculturii și industriei alimentare.

Activitatea de bază a societății este reprezentată de conditionarea, depozitarea și comercializarea produselor agricole. Cu o capacitate de depozitare totală de cca. 137.000 to cereale și autorizată de către D.A.D.R. Tulcea de 111.100 to, societatea ocupă unul dintre locurile fruntase în județul Tulcea în acest domeniu, având capacitatea de a recepționa până la de 2/3 din producția agricolă a județului.

S.C. Comcereal s-a înființat prin HG 1054/1995, ca urmare a reorganizării fostei Romcereral RA Tulcea și a transformării acesteia în doi agenți economici, respectiv S.C. Comcereal S.A. Tulcea și Agenția Națională a Produselor Agricole RA Tulcea.

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

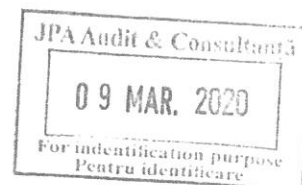
Societatea își desfășoară activitatea la sediul central și la următoarele puncte de lucru:

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 în 3.271.061 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 RON.

Situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite de Argus SA Constanta.

Acțiunile societății sunt tranzacționate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de BVB – AeRo, simbolul de tranzacționare este CTUL.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2019

(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 potientiale 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 efectuarii 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.

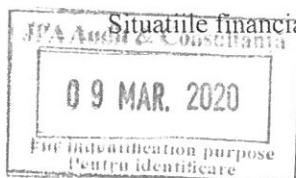
7. *Principiul necompensarii*. Orice compensare intre elementele de activ si de datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa. Eventualele compensari intre creante si datorii ale entitatii fata de acelasi agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai 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 combinare ofera un nivel mai mare de claritate, cu conditia ca elementele astfel combinate sa fie prezentate separat in notele explicative.

Situatiile financiare au fost intocmite si prezentate cu respectarea principiilor prezentate mai sus.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

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 3781/23.12.2019 - 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 31.12.2019 respectiv 1 euro = 4,7793 lei, 1 usd = 4,2608 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

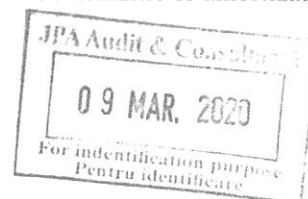
1.1 Fond comercial

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul unei achiziții și valoarea la data tranzacției a părții deținute de Societate în filială/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 2019

(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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

Alte instalații, utilaje și mobilier

3 - 15

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

(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 deținute 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 de COMCEREAL SA. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

G. Creante 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

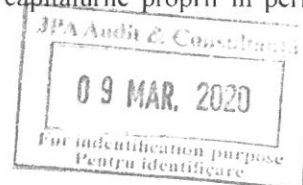
Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul 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.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

L. Împrumuturi

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 locatar sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locatar) 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

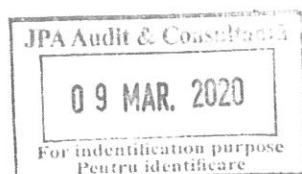
P. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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 către bugetele de asigurări sociale, fonduri speciale 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.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

R. Impozitare

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

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 2019.

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

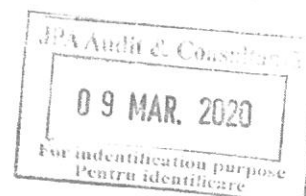
Societatea ar putea fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de eventualele împrumuturi sau datorii comerciale exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

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 încheiat la data 31 decembrie 2019

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

NOTA 3: Active imobilizate

- Ron -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta			
	Sold la 31.12.2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
0	1	2	3	4
I. Imobilizari necorporale				
Alte imobilizari necorporale	43.336			43.336
Total imobilizari necorporale	43.336			43.336
II Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	2.709.099			2.709.099
Constructii	15.738.796	73.063		15.811.895
Echipamente tehnologice si masini	3.169.524	105.215	56.370	3.218.369
Alte instalatii, utilaje, mobilier	9.021	14.348		23.369
Imobilizari in curs	0	176.899	158.495	18.404
Total imobilizari corporale	21.626.440	369.525	214.865	21.781.100
III Imobilizari financiare	1.034.487			1.034.487
TOTAL GENERAL	22.704.263	369.525	214.865	22.858.923

- Ron -

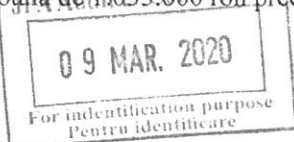
Denumirea elementului de imobilizare	Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la 31.12.2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
0	1	2	3	4
I. Imobilizari necorporale				
Alte imobilizari necorporale	17.266	13.923		31.189
Total imobilizari necorporale	17.266	13.923		31.189
II Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren				
Constructii	1.795.019	597.814		2.392.833
Echipamente tehnologice si masini	2.171.330	175.694	56.370	2.290.654
Alte instalatii, utilaje, mobilier	7.346	2.578		9.924
Total imobilizari corporale	3.973.695	776.086	56.370	4.693.411
TOTAL GENERAL	3.990.961	790.009	56.370	4.724.600

La 31 decembrie 2019 valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale este de 12.147 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 2020. In cursul anului 2019 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 18.404 lei reprezinta lucrari pentru extinderea capacitatii de depozitare in Baza de Receptie Macin si in Baza de Receptie Mihail Kogalniceanu, nefinalizate la 31.12.2019

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 încheiat la data 31 decembrie 2019

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

NOTA 4: Stocuri

La 31 decembrie 2019 situația stocurilor este următoarea:

- Ron -

Denumire	31.dec	31.dec
	2018	2019
Materii prime, materiale și obiecte de inventar (clasa 3 - 30)	9 967	9 589
Proșude finite și marfuri (3 - 37)	18 503 981	6 667 350
Avansuri pentru cumpărări de stocuri (4091)	4 011 321	8 492 513
Total stocuri	22 525 269	15 169 452

Comcereal SA nu deține stocuri greu vandabile, nu a înregistrat perisabilități și nu a constituit ajustări la 31.12.2019.

Comcereal SA Tulcea a efectuat în 2019 inventarierea patrimoniului conform Ordin 2861/2009, OMF 1802/2014 și Legii 82/1991.

NOTA 5: Situația Creanțelor

- Ron -

CREANTE	Sold	Sold	Termen de lichiditate	
	31.12.2018	31.12.2019	sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3		2	3
Total, din care:	13 628 765	13 146 836	13 146 836	0
clienți interni (ct.4111)	13 298 312	12 357 097	12 357 097	0
Avansuri pt.prestări servicii(ct.4092)	49 352	46 089	46 089	0
Clienți facturi de întocmit(ct.418)	-101 369	5688	5 688	0
TVA neexigibil (la încasare)	255	8	8	0
Debitori diverși (ct.461)	382 215	569 701	569 701	0
Decontări din operațiuni în curs	0	0	0	0
TVA de recuperat	0	168 253	168 253	0
AJUSTARI	Sold	TRANSFERURI		Sold
	31.12.2018	In cont	Din cont	31.12.2019
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
Ajustări pentru depreciere creanțe (ct. 491)	1 728 828	370 580	164 880	1 934 727
TOTAL	1 728 828	370 580	164 880	1 934 727

În urma inventarierii creanțelor s-a constatat că există riscul de neîncasare pentru trei dintre clienții în sold la sfârșitul anului 2019: Ada Grecline SRL, Crypton PMV SRL și Baca Trans Eurofrig SRL pentru care s-a constituit provizion în suma de 370 580 lei. Provizioanele pentru clienți incerti din sold provin din anii precedenți și sunt în suma de 1.728.828 lei. Cea mai mare parte din această valoare, 1.523.725 lei reprezintă suma datoriilor debitoare Cereal Impex SRL.

Încasarea ajustărilor constituite pentru clienți incerti, rău-platnici sau aflați în litigiu a fost efectuată cu respectarea normelor în vigoare, pentru sumele înregistrate din anii precedenți.

NOTA 6: Disponibilități

Ron	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2019
Conturi la bănci	4 646 607	2 350 494
Numerar în casierie	10 447	14 185
Numerar la sfârșitul perioadei	4 657 054	2 364 679
Alte valori	5 499	4 348
Conturi asimilate	5 499	4 348
Numerar și conturi asimilate	4 662 553	2 369 027

"Alte valori" reprezintă suma tichetelor valorice privind carburanții nefolosite la 31.12.2019.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2019

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

NOTA 7: Situatia Datoriilor

DATORII *)	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0		1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	26 651 037	16 020 080	16 020 080	0	0
furnizori interni (ct. 401)	869 721	533 685	533 685	0	0
furnizori facturi de sosit(ct. 408)	30 490	24 570	24 570	0	0
salarii datorate (ct. 421)	75 804	78 424	78 424		
Personal-ajut.mat.datorate(ct. 423)	0	0	0		
alte datorii in legatura cu personalul (ct.4281)	62 340	67 214	67 214	0	0
retineri din salarii (ct.427,431,436,447)	78 340	70 695	70 695	0	0
impozit profit (ct.441)	42 844	327 044	327 044	0	0
impozit salarii (ct.444)	14 292	12 662	12 662	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)	103 514	0	0	0	0
avansuri neutilizate contr.mandat(ct.419)	0	0	0		
Creditori diversi si dividende(ct. 462, 457)	326 320	69 198	69 198	0	0
Credite, leasing-uri (ct. 1621,167, 5191)	25 047 372	14 836 588	14 836 588	0	0

In anul 2019 societatea a angajat un plafon revolving de credite pe termen scurt in suma de 40.000.000 lei, iar la 31.12.2019 suma de rambursat din acest plafon a fost de 14.767.141 ron. A fost contractat in 2016 un leasing pentru achizitia de analizoare privind calitatea marfurilor agricole achizitionate in valoare totala 46.984 euro rambursabil in 8 rate, soldul la 31.12.2019 fiind de 11.675 euro.

NOTA 8: Venituri in avans

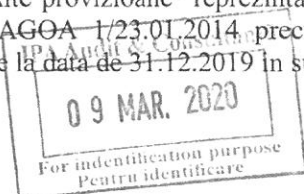
Veniturile in avans in suma de 14.188 ron (31 Decembrie 2018 : 11.619 ron), reprezinta chirii in avans pentru contracte in derulare.

Suma pentru investitii 269.695 ron (31 Decembrie 2018 : 291.667 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	35 025	21 631	35025	21 631

"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 31.12.2019 in suma de 8.821 lei.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2019

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

NOTA 10: Capitaluri si rezerve

Capitalul propriu al societatii in valoare de 32.494.044 ron, a inregistrat la 31 decembrie 2019 o usoara scadere comparativ cu sfarsitul anului precedent cand valoarea era de 32.540.541 ron, in suma de 46.497 ron, asa cum sunt prezentate in „Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2019”, 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 31.12.2019, 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 31.12.2019.

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018 si 2019 se prezinta astfel:

Actionar	31.12.2018			31.12.2019		
	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 2019, societatea a inregistrat un profit net in suma de 1.218.683,25 ron.

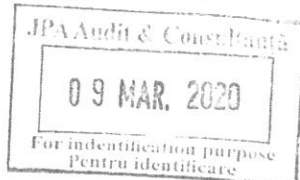
DESTINATIA	SUMA 31.12.2018 -Ron -	SUMA 31.12.2019 -Ron -
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1 491 319.30	1 218 683.25
rezerva legala	7 414.50	0.00
acoperirea pierderii contabile	0.00	0.00
dividende, etc.	0.00	0.00
PROFIT NEREPARTIZAT :	1 483 904.80	1 218 683.25

Comcereal SA Tulcea a inregistrat in anul 2019 un profit net contabil in suma de 1.218.683,25 ron care va fi repartizat conform Hotararii AGOA. Administratorul societatii propune ca intreaga valoare de 1.218.683,25 lei precum si suma rezultata din corectii inregistrata in contul 1174 „Rezultatul reportat din corectii contabile” in valoare de 43 244.26 lei, sa fie repartizate la fondul de rezerve la dispozitia societatii.

De mentionat este faptul ca sumele inregistrate in contul 1174 „Rezultatul reportat din corectii contabile” sunt generate de diferente de cantitate si calitate pentru marfurile facturate pe certificat de depozit in anul 2018 si livrate dupa intocmirea bilantului la 31.12.2018, precum si de Decizia de ajustare a venitului uneia dintre persoanele afiliate nr.1031/28.03.2018 emisa de DGRFP Galati, ce a fost definitivata in iulie 2019.

NOTA 12: Analiza rezultatului din exploatare

Rezultatul din exploatare al exercitiului este concretizat in anul curent in profit operational in valoare de 2.423.173 ron.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2019

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

- ron -

Nr. Crt	Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
		2018	2019
0	1	2	3
1.	Productia exercitiului	116 391 797	72 786 557
1.1	1.1 Cifra de afaceri neta	114 041 060	78 945 211
1.2	1.2 Variatia stocurilor	2 350 737	-6 158 654
	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	112 553 658	69 408 066
2.	2.1 Cheltuielile activitatii de baza	108 285 165	65 940 068
	2.2 Cheltuielile activitatilor auxiliare	3 762 931	2 851 398
	2.3 Cheltuielile indirecte de productie	505 562	616 600
3.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	3 838 139	3 378 491
4.	Cheltuieli de desfacere	0	0
5.	Cheltuieli generale de administratie	1 267 236	1 205 890
6.	Ajustari privind activele circulante si provizioanele	-189 961	-304 413
7.	Alte venituri din exploatare	279 648	897 083
8.	Alte cheltuieli din exploatare	307 320	342 098
9.	Rezultatul din exploatare (3 - 4 - 5 + 6+7-8)	2 353 270	2 423 173

La baza rezultatelor obtinute in anul 2019, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018 a stat marja comerciala mai avantajoasa obtinuta la un rulaj al fondului de marfa mult mai mic in 2019 comparativ cu anul 2018, acest lucru a fost posibil datorita majorarii plafonului de credite accesat ceea ce a permis ca vanzarea la spot, ce asigura o marja comerciala mult redusa, in vederea capitalizarii, sa fie mai mica.

Seceta prelungita si fenomenele meteo extreme au determinat o scadere drastica a productiilor medii de cereale si plante oleaginoase la hectar in zona de sud-est a tarii si implicit scaderea volumului de achizitii/vanzari de produse agricole ceea ce a generat o scadere a veniturilor precum si a cheltuielilor privind marfurile. Cheltuielile din exploatare sunt influentate in sens crescator 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 2019, Comcereal SA Tulcea a platit urmatoarele indemnizatii nete membrilor organelor de administratie si conducerii executive:

- ron -

	2018	2019
Indemnizatii administratie si conducere executiva	258 386	252 942

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.

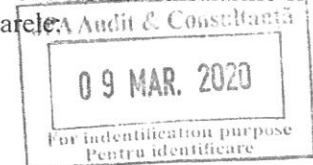
Numar salariati

Numarul mediu si numarul efectiv existent de salariati in cursul anului 2019 precum si 2018 este urmatorul :

	Precedent	Curent
Muncitori	36	36
Personal tehnic, economic si administrativ	21	20
Total	57	58
Numai efectiv de salariati la sfarsitul exercitiului financiar	56	59
Barbati	41	44
Femei	15	15

Informatii privind cheltuielile cu personalul

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anului 2018 precum si 2019 sunt urmatoarele:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar incheiat la data 31 decembrie 2019

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

- ron -		
Cheltuieli cu salariile	Precedent	Curent
Salarii si indemnizatii brute aferente exercitiului	2 234 423	2 259 490
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociale	98 462	87 538
TOTAL	2 332 885	2 347 028

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 acestea fiind cele prevazute de lege si de actul constitutiv.

Potrivit Actului Constitutiv, societatea este administrata de catre 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 administrare.

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.

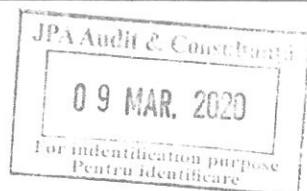
NOTA 14: Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

La 31.12.2019, 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 31.12.2019 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 2019, comparativ cu anul 2018, Comcereal SA a derulat urmatoarele tranzactii cu partile afiliate care includ TVA:

- ron -				
Tip tranzactie cu partile afiliate	Argus SA		Cereal Prest SRL	
	2018	2019	2018	2019
Vanzari de bunuri	56 356 919	24 242 598	195 335	455 962
Ajustari ale vanzarilor de bunuri din anul precedent	0	-521 669	0	0
Vanzari de servicii	1 108 791	1 704 616	1 428	1 428
Cumparari de bunuri	1 149 887	773 050	1 057 808	409 360
Avans cumparari bunuri	0	284 490	0	360 000
Cumparari de servicii	0	0	0	0
Cesiune de creante cedate	0	0	0	0
Cesiune de creante preluate	0	0	0	0
Dividende platite	966 955	1 247 684	0	0
Dividende de incasat	0	0	334 769	112 000
Dividende incasate	0	0		334 769
Tip sold	Solduri		Solduri	
	2018	2019	2018	2019
Creante comerciale	4 894 019	1 498 819	60 187	579 025
Alte creante	0	0	382 215	112 000
Datorii comerciale	0	0	0	0
Alte datorii	0	0	0	0



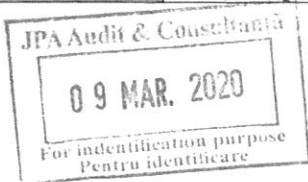
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

NOTA 15: Analiza principalilor indicatori economico - financiari

Indicatori economico - financiari		2018	2019
I. Indicatori de lichiditate	Indicatorul lichidității curente		
	Active curente (A)	40 816 587	30 685 315
	Datorii curente (B)	26 596 588	16 020 080
	A/B - în număr de ori	1.53	1.92
	Indicatorul lichidității imediate		
	Active curente (A)	40 816 587	30 685 315
	Stocuri (B)	22 525 269	15 169 452
	Datorii curente (C)	26 596 588	16 020 080
	(A-B)/C - în număr de ori	0.69	0.97
II. Indicatori de risc	Indicatorul gradului de îndatorare		
	Capital împrumutat (A)	54 449	0
	Capital angajat (B)	32 921 682	32 785 370
	A/B (dacă este negativ, nu se calculează)	0.0017	0.0000
	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
	Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	2 707 806	2 554 370
III. Indicatori de activitate	Cheltuieli cu dobânda (B)	850 296	943 563
	A/B - în număr de ori (dacă este negativ, nu se calculează)	3.18	2.71
	Număr de zile de stocare		
	Stoc mediu (A)	17 200 042	18 847 361
	Costul vânzărilor (B)	104 891 079	64 514 641
	(A/B)*365 - în număr de zile	59.85	106.63
	Viteza de rotație a stocurilor		
	Costul vânzărilor (A)	104 891 079	64 514 641
	Stoc mediu (B)	17 200 042	18 847 361
	(A/B) - în număr de ori	6.10	3.42
	Viteza de rotație a debitelor - clienți		
	Sold mediu clienți (A)	10 183 197	12 827 585
	Cifra de afaceri netă (B)	114 041 060	78 945 211
	(A/B)*365 - în număr de zile	32.60	59.31
	Viteza de rotație a creditelor - furnizori		
	Sold mediu furnizori (A)	501 933	729 233
	Costul vânzărilor (B)	104 891 079	64 514 641
	(A/B)*365 - în număr de zile	1.75	4.12
	Viteza de rotație a activelor imobilizate		
	Cifra de afaceri netă (A)	114 041 060	78 945 211
	Active imobilizate (B)	18 713 302	18 134 323
	(A/B) - în număr de ori	6.09	4.35
	Viteza de rotație a activelor totale		
	Cifra de afaceri netă (A)	114 041 060	78 945 211
	Total active (B)	59 529 889	48 819 638
	(A/B) - în număr de ori	1.92	1.62
IV. Indicatori de profitabilitate	Rentabilitatea capitalului angajat		
	Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit (A)	2 707 806	2 554 501
	Total active minus datorii curente (B)	32 921 682	32 785 370
	A/B (dacă este negativ, nu se calculează)	0.08	0.08
	Marja brută din vânzări		
	Profit brut din exploatare (A)	2 353 270	2 423 173
	Cifra de afaceri netă (B)	114 041 060	78 945 211
	(A/B) - în procente	2.06%	3.07%



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

NOTA 16: Alte informatii

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

Descriere în 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 în declaratia de impozit:

- ron -		
Indicator	2018	2019
Rezultatul brut	1 491 319	1 218 683
Total elemente similare veniturilor	535 660	578 900
Total elemente similare cheltuielilor	0	0
Total deduceri	837 651	888 488
Total ven. neimpozabile	370 544	312 456
Total che. nedeductibile	1 469 906	2 042 452
Total profit impozabil	2 288 690	2 639 091
Impozit pe profit calculat	366 191	422 255
Sume reprezentand sponsorizari	0	30 000
Total impozit pe profit	366 191	392 255
Impozit pe profit raportate prin formularul 100	323 347	0
Diferenta de impozit pe profit de plata	42 844	392 255

Impozitul pe profit declarat de societate pentru anul raportat si datorat de societate este de 392.255 lei conform declaratie anuale 101.

Cifra de afaceri

- ron -		
* pe segmente de activitati	2018	2019
* Productia vanduta	15 470 631	9 704 672
* Prestari servicii	2 073 890	2 003 400
* Venituri din vanzarea marfurilor	96 496 539	67 237 139
* pe piete geografice.	2018	2019
* Romania	112 052 673	74 262 921
* International	1 988 387	4 682 290

3. 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 2019.

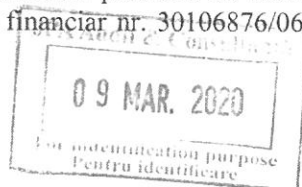
4. Cheltuieli de audit

Societatea are încheiate contracte pentru efectuarea auditului statutar în anul 2019 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): -ron-

	2018	2019
onorarii platite auditorilor	28 277	29 074

5. Cheltuieli cu chirii si leasing

În 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 în 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 leasing financiar nr. 30106876/06.07.2016 avand o valoare totala de 16.780 euro din care s-a platit un



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

avans în valoare de 3.356 euro, valoarea finanțată fiind de 13.424 euro. Ambele contracte au aceleași condiții de rambursare în 8 rate, platibile de 2 ori pe an în lunile septembrie și decembrie, soldul la 31.12.2019 fiind de 8 354.15 euro și respectiv 3 320.42 euro. Dobanda de platit aferentă perioadelor viitoare este de 416.75 euro.

Cheltuielile cu chiriile înregistrate reprezintă sume aferente contractelor de închiriere a terenului de la autoritățile locale pe care funcționează Baza de Recepție Peceneaga și Baza de Recepție Macin, valorile în 2019 comparativ cu 2018 sunt:

- ron -

Chirie teren inchiriat	2018	2019
Consiliul Local Macin	78 066	81 695
Consiliul Local Peceneaga	1 643	1 960

6. Angajamente

Nu există angajamente în relația cu partile afiliate.

La 31 decembrie 2019, Comcereal SA are următoarele angajamente acordate:

- garanții de natură BO avansate de Comcereal SA Tulcea în vederea bunei executii și onorarii obligațiilor de plată ce rezultă din Contractele de Leasing încheiate.

Nr. Crt.	Serie și număr	Beneficiar	CONTRACT	valoare rată (credit+dobanda) în euro	valoare rată în lei
1	BTRL3BS 2246073	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
2	BTRL3BS 2246074	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
3	BTRL3BS 2246075	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
4	BTRL3BS 2246076	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
5	BTRL3BS 2246077	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
6	BTRL3BS 2246078	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
7	BTRL3BS 2246079	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
8	BTRL3BS 2246080	Unicredit Leasing IFN	30102444/20.05.2016	4 939.74	23 608.50
9	BTRL3BS 2246081	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
10	BTRL3BS 2246082	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
11	BTRL3BS 2246083	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
12	BTRL3BS 2246084	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
13	BTRL3BS 2246085	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
14	BTRL3BS 2246086	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
15	BTRL3BS 4279977	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
16	BTRL3BS 4279978	Unicredit Leasing IFN	30106876/13.07.2016	1 962.68	9 380.23
Total				55 219.36	263 909.84

- garanții de tipul ipoteca imobiliară angajate conform contractului de credit pe termen scurt în valoare de 30.000.000 lei încheiat cu Banca Transilvania :

Imobil	Valoare
teren și construcții Siloz Baia	6 405 410 RON
teren și construcții Baza de Recepție Mihail Kogalniceanu	2 337 562 RON
teren și construcții Baza de Recepție Mahmudia	2 120 989 RON
teren și construcții Sediul Comcereal str. Isacsei, nr. 73	953 520 RON
Total	11.817.481 RON

7. Contingente

Societatea nu a înregistrat active sau datorii contingente.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

pentru anul financiar încheiat la data 31 decembrie 2019

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

8. Mediul înconjurător

Ca urmare a procesului tehnologic de conditionare (eliminarea corpurilor străine, pulberi vegetale și minerale prin aspirare din masa de produs) rezultă:

- deseuri tehnologice nevaloroase, care sunt transportate cu mijloacele proprii la rampele de deseuri din localitățile la nivelul cărora funcționează bazele de recepție
- deseuri tehnologice valoroase, care sunt valorificate prin revindere sau restituire către producătorii agricoli.

La bazele de recepție aparținând societății noastre nu s-au identificat surse de poluare a solului și subsolului, nu există surse de radiații, nivelul zgomotului și al vibrațiilor se încadrează în limitele admise.

Sunt încheiate contracte cu firme de salubritate la fiecare bază de recepție: 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 încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

În derularea activității de depozitare și conservare a produselor agricole nu s-au înregistrat evenimente care să producă vreun impact asupra mediului înconjurător.

9. Managementul riscului

Prin natura activității sale, societatea este expusă în primul rând riscului manifestării fenomenelor naturale. Alte riscuri specifice activității companiei sunt cel de pret sau cel de lichiditate.

Având în vedere rezultatele financiare ale societății înregistrate în anul 2019, precum și perspectiva societății, se creează premisele atragerii de lichidități de la instituțiile de creditare, care să diminueze riscul de lichiditate, să mărească cifra de afaceri și performanțele firmei.

Din punct de vedere fiscal, legislația românească a suferit modificări continue în ultimii ani. Interpretarea textului de lege și implementarea practică a procedurilor fiscale poate varia și există riscul ca în anumite tranzacții, interpretarea autorităților fiscale să fie diferită de cea a societății. În urma tranzacțiilor cu părțile afiliate, societatea a întocmit dosarul preturilor de transfer înșa autoritățile fiscale pot avea interpretări diferite asupra tranzacțiilor și pot impune obligații fiscale suplimentare ca urmare a ajustării preturilor de transfer, materializate în creșterea veniturilor, reducerea cheltuielilor deductibile, ceea ce poate genera o creștere a bazei de calcul impozabilă din punctul de vedere al impozitului pe profit și al TVA-ului.

Administrator Unic,
IOAN PAUNA

Director General,
NICULESCU EMILIAN MIHAI

Director Economic
MONEA AURORA

