

CEREALCOM SA

SEDIUL: ALEXANDRIA, SOS, TURNU MAGURELE NR.1, JUD. TELEORMAN

J 34/265/1997 CUI 9625020

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatii, Ionescu Victoria Vichi in calitate de Director general si Popescu Paul in calitate de director economic, declaram pe proprie raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatia financiar-contabila semestriala intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile societatii noastre, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale CEREALCOM SA.

Totodata mai declaram pe proprie raspundere ca, raportul semestrial intocmit la data de 30.06.2019 prezinta in mod corect si complet informatiile despre CEREALCOM SA

Presedinte C.A.

Ec. Stoicescu Mariana



Director economic

Ec. Popescu Paul

A handwritten signature of Ec. Popescu Paul.

CEREALCOM SA TELEORMAN

RAPORT SEMESTRIAL

(Conform Regulamentului CNVM nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata)

LA 30.06.2019

Data raportului: 12.08.2019;

Denumirea entitatii emitente: **CEREALCOM S.A.;**

Sediul social: str. Sos. Turnu Magurele, Nr. 1, Municipiul Alexandria, judetul Teleorman;

Numar de telefon/fax: 0247.311659, 0247.313443;

Cod de inregistrare fiscala: RO 9625020;

Numar de ordine la ORC Teleorman: J 34/265/1997;

Capital social varsat: 51.793.802,50 lei;

Piata reglementata: Sistem alternativ de tranzactionare, administrat de BVB; pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti;

Cod lei al subscrisei este 254900CUST4QX8YH4519

I. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

a) Bilantul contabil (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	30-Jun-19	30-Jun-18
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizari necorporale	45.680.520	60.844.329
Imobilizari corporale	11.908	8.229
Imobilizari financiare	45.668.612	60.836.100
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	55.519.700	46.179.148
Creante	16.390.724	3.977.606
	38.401.718	41.160.188

Investitii pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	727.258	1.041.354
CHELTUIELI IN AVANS	145.743	165.905
DATORII CE TREB PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	14.719.234	23.981.208
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE	40.946.209	22.363.845
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	86.626.729	83.208.174
DATORII CE TREB PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	3.104.813	0
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0
CAPITAL	51.793.803	51.793.803
PRIME LEGATE DE CAPITAL	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	35.104.339	35.591.763
REZERVE	1.248.291	3.704.456
REZULTATUL REPORTAT	-8.727.892	-7.289.625
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	4.103.375	-592.223
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	83.521.916	83.208.174
CAPITALURI TOTAL	83.521.916	83.208.174
Activ=Pasiv	83.521.916	=83.208.174

Analizand elementele bilantului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se constată următoarele:

- Activele circulante reprezintă 54,86 % din total active.
- La 30.06.2019 valoarea imobilizărilor corporale este de 45.668.612 lei reprezentând 45,12 % din total active, iar valoarea creanțelor este de 38.401.718 lei și reprezintă 37,95 % din total active.

- La 30.06.2019 valoarea activelor imobilizate este de 45.680.520 lei reprezentand 45,13 % din total active, iar valoarea activelor circulante este de 55.519.700 lei si reprezinta 54,86 % din total active.

- Total active curente la 30.06.2018= 46.179.148 lei.

- Total active curente la 30.06.2019= 55.519.700 lei.

- La 30.06.2019 total active curente a crescut cu 20,23% fata de aceeași perioada a anului 2018.

- Total pasive curente la 30.06.2018= 23.981.208 lei.

- Total pasive curente la 30.06.2019= 17.824.047 lei.

La 30.06.2019, total pasive curente au scazut cu 25,67 % fata de 30.06.2018.

Felul datoriilor	30-Jun-19	30-Jun-18
1.Credite bancare pe termen lung si mediu	0	0
2.Credite bancare pe termen scurt	0	0
3.Dobanzi bancare	0	0
4.Alte imprumuturi si datorii financiare	0	0
5.TVA	0	25.986
6.Impozit pe profit	0	0
7.Furnizori	11.491.816	13.056.957
8.Clienti creditor	3.550.394	3.840.336
9.Datorii cu personalul si asigurarile sociale	528.584	655.908
10.Alte datorii fata de stat (impozit pe salarii, fonduri special, penalitati, alte datorii)	335.029	336.161
11.Decontari cu grupul si alte datorii	1.792.065	1.792.065
12.Creditori diversi	126.159	132.166
TOTAL	17.824.047	19.839.579

Situatia fluxurilor de trezorerie:

Nr.crt	INDICATOR	01.01.2019 -lei	30.06.2019 lei
--------	-----------	--------------------	-------------------

1	Rezultatul net al exercitiului	-3.894.432	4.103.375
2	Amortizarea inclusa in cost	1.019.149	732.859
3	Variatia stocurilor	11.704.914	-339.126
4	Variatia creantelor	977.222	16.952.455
5	Variatia furnizoirilor si clientilor creditor	-2.135.670	6.255.481
A.	FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	7.671.183	27.705.044
6	Variatia activelor imobilizate	-18.892.766	-6.267.322
B.	FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-18.892.766	-6.267.322
7	Variatia datoriilor si imprumuturilor asimilate	-2.135.670	6.048.330
8	Variatia altor datorii	32.516	-783
9	Variatia capitalului social	0	0
C.	FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	-169.937	-525.094
10	Variatia altor elemente de activ	-39.176	126.018
11	Variatia altor elemente de pasiv	0	0
D.	FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI	13.368.396	-27.208.295
E.	FLUX DE NUMERAR TOTAL	-165.454	-122.102
F.	NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	193.914	71.812
G.	NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	359368	193.914
		-165.454	-122.102

b) Contul de profit si pierdere (lei)

Nr.rd	Denumirea indicatorilor	30-Jun-19	30-Jun-18
1	CIFRA DE AFACERI NETA	13.981.352	8.789.586
2	VENITURI DIN EXPOLOATARE	26.854.791	19.596.913
3	CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	22.751.638	20.189.210
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	4.103.153	-592.297
5	VENITURI FINANCIARE	267	130
6	CHELTUIELI FINANCIARE	45	56
7	REZULTATUL FINANCIAR	222	74
8	VENITURI TOTALE	26.855.058	19.597.043

9	CHELTUIELI TOTALE	22.751.683	20.189.266
10	REZULTATUL BRUT	4.103.375	-592.223
11	IMPOZITUL PE PROFIT	0	0
12	REZULTATUL EXERCITIULUI	4.103.375	-592.223

Analizand contul de profit si pierdere comparativ cu aceeași perioada a anului precedent se constata urmatoarele:

- Cifra de afaceri este de 13.981.352 lei, cu 59,07 % mai mare fata de aceeași perioada a anului 2018;
- Veniturile totale sunt în valoare de 26.855.058 lei, cu 37,04 % mai mari fata de 30.06.2018.

Elementele de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 30% din cifra de afaceri au fost:

- Cheltuielile cu marfurile sunt în suma de 8.774.676 lei, în crestere cu 52,25 %, fata de aceeași perioada a anului trecut si reprezinta 62,76 % din cifra de afaceri;
- Cheltuielile cu personalul în suma de 4.705.540 lei, este în crestere cu 9,74 % fata de aceeași perioada a anului trecut si reprezinta 33,66 % din cifra de afaceri;

Nu s-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli în perioada analizata, 01.01.2019-30.06.2019.

Pe data de 12.09.2018, a avut loc vânzarea Subunitatii Siloz Rosiori de Vede (Dosar executare nr. 11/2018), iar pe data de 07.05.2019, s-a vandut Subunitatea Siloz Olteni (Dosar executare nr. 6215/2018). Depozitul Silistea a fost inchiriat pe data 18.06.2019, contract inchiriere nr. 3016, Depozitul Suhaia, a fost inchiriat pe data de 22.10.2018, contract inchiriere nr. 7338, iar pe data de 04.01.2016 a fost inchiriat Depozitul Necsesti, contract inchiriere nr. 09.

În urmatoarele 6 luni nu se anticipeaza vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

Nu s-au distribuit dividende în ultimii 3 ani.

II. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE
Societatea comerciala CEREALCOM S.A. are ca obiect de activitate „Cultivarea cerealelor (exclusiv orez) plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase” - 0111.

În primul semestru al anului 2019, volumul total al veniturilor realizate a fost în suma de 26.855.058 lei, reprezentând o creștere cu 37,04 % față de veniturile totale obținute în aceeași perioadă a anului 2018. Volumul total al cheltuielilor de 22.751.683 lei, au crescut față de primul semestru al anului 2018 cu un procent de 12,69 %. La sfârșitul semestrului I 2019, unitatea a înregistrat un profit în suma de 4.103.375 lei, în timp ce în aceeași perioadă a anului anterior societatea înregistrează o pierdere în suma de 592.223 lei.

Veniturile din exploatare, în valoare de 26.854.791 lei au crescut în primul semestru al anului 2019 cu 37,04 % față de aceeași perioadă a anului precedent, iar cheltuielile pentru exploatare, în valoare de 22.751.638 lei au crescut cu 12,69 % față de 30.06.2018. Activitatea de exploatare s-a încheiat cu un profit în suma de 4.103.153 lei, iar semestrul I 2018 s-a încheiat cu o pierdere din exploatare în suma de 592.297 lei.

Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o dețin veniturile din vânzarea producției (prestări servicii, chirii) în valoare de 13.981.352 lei, adică un procent de 52,06 % din total, iar la cheltuielile de exploatare, ponderea cea mai mare o dețin cheltuielile cu personalul în suma de 4.705.540 lei, reprezentând 20,68 % din totalul cheltuielilor de exploatare.

Societatea a înregistrat venituri financiare în suma de 267 lei, cu 105,38 % mai mult față de perioada anterioară, iar cheltuieli financiare în suma de 45 lei sunt cu 19,64 % mai mici față de aceeași perioadă a anului 2018. Din activitatea financiară rezultă în sem. I 2019 un profit de 222 lei, iar în aceeași perioadă a anului 2018 s-a înregistrat un profit în suma de 74 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în semestrul I 2018 și nici în semestrul I 2019.

Din analiza grupelor de venituri și cheltuieli, se observă faptul că societatea înregistrează profit din activitatea de exploatare în semestrul I 2019 în suma de 4.103.153 lei, iar în sem. I 2018 a înregistrat o pierdere de 592.297 lei.

La finele primului semestru al anului 2019 numărul mediu de angajați cu contract de muncă a fost de 226 angajați față de 245 la finele semestrului I al anului 2018, în scădere cu 7,76 %.

2.1 Lichiditatea societății comerciale:

1. Lichiditatea generală:

Lichiditate generala sem. I 2018 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt
(46.179.148/23.981.208) = 1,92.

Lichiditate generala sem. I 2019 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt
(55.519.700/14.719.234) = 3,77.

Lichiditatea generala în 2019 a crescut fata de anul 2018 pe fondul scaderii datoriilor pe termen scurt in comparatie cu cresterea activelor circulante.

2. Lichiditatea redusa:

Lichiditate redusa sem. I 2018 = Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt
(46.179.148-3.977.606/23.981.208) = 1,76.

Lichiditate redusa sem. I 2019 = Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt
(55.519.700-16.390.724/14.719.234) = 2,66.

Lichiditatea redusa a crescut fata de anul 2018 pe fondul cresterii activelor circulante si scaderii datoriilor pe termen scurt.

3. Lichiditatea imediata:

Lichiditate imediata sem. I 2018 = Lichiditati/ Datorii pe termen scurt
(1.041.354/23.981.208) = 0,04.

Lichiditate imediata sem. I 2019 = Lichiditati/ Datorii pe termen scurt
(727.258/14.719.234) = 0,05.

Lichiditatea imediata a crescut, in 2019 fata de aceeași perioada a anului trecut, cu 0,01, pe fondul descresterii datoriilor pe termen scurt si micșorarii lichiditatilor.

Lichiditatea societatii ar putea fi afectata în viitor de urmatorii factori:

- . lipsa de contracte;
- . blocaj financiar generalizat;
- . neîncasarea la timp a creantelor;
- . nerespectarea termenelor de livrare de catre furnizori;
- . un numar foarte mare de clienti rau - platnici;
- . dependenta foarte mare de un client care întâmpina dificultati financiare;

- . dependenta foarte mare de un furnizor care întâmpina dificultati financiare;
- . întocmirea unor contracte cu clientii, respectiv furnizori, fara a se asigura o corelare între termenele de încasare ale clientilor si cele de plata ale furnizorilor .

2.2 Cheltuielile de capital:

Societatea nu a avut cheltuieli de capital , se anticipeaza in viitor astfel de cheltuieli urmare a inaintarii catre Tribunalul Teleorman a unei actiuni, avand ca obiect pretentii de catre Societatea de Investitii Financiare Oltenia detinator a 34.672.773 actiuni ,pentru obligarea societatii la plata sumei de 1.660.825,8267 lei , urmare a exercitarii dreptului de retragere ,conform art.134 alin.4 din Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare .

2.3 Veniturile din activitatea de baza

Activitatea de baza a societatii este „Cultivarea cerealelor (exclusiv orez) plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase” - 0111. Activitatea preponderenta desfasurata de societate in perioada cuprinsa între 01.01.2019 si 30.06.2019 o constituie depozitarea produselor agricole in silozurile proprii.

Valoarea cifrei de afaceri la 30.06.2019 este de 13.981.352 lei, iar la 30.06.2018 a fost de 8.789.586 lei. Cifra de afaceri a crescut la 30.06.2019 cu 59,07 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Principalii factori care afecteaza pozitiv sau negativ veniturile din activitatea de baza sunt:

- . lipsa de contracte;
- . cresterea preturilor la materii prime si materiale;
- . concurenta din domeniu.

III. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII;

3.1. Nu au existat situatii în care societatea sa fi fost în imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

3.2. In perioada 30.06.2018-30.06.2019, nu au existat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare.

Nu au existat tranzactii majore încheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

Mentionam ca situatiile financiare ale CEREALCOM S.A. la 30.06.2019 nu au fost auditate.

V. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

Conducerea entitatii este asigurata de:

1. Consiliul de Administratie:

- Stoicescu Mariana – presedinte;
- Nistor Diana Florentina – membru;
- Dumitru Feleaga – membru.

2. Conducerea executivă:

- Ionescu Victoria Vichi – director general;
- Popescu Paul – director economic;
- Georgescu Alexandru – director Sucursala Ulei Rosiori de Vede.

Depunem in anexa la prezentul raport Actul constitutiv actualizat la data de 06.08.2019.

Presedinte C.A.,

Ec. Stoicescu Mariana



Director economic,

Ec. Popescu Paul