

CEREALCOM SA TELEORMAN

RAPORT TRIMESTRIAL

(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 30.09.2018

Data raportului: 15.11.2018;

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	01.01.18	30.09.18
ACTIVE IMOBILIZATE	70.840.608	51.800.970
Imobilizari necorporale	18.140	12.701
Imobilizari corporale	70.822.468	51.788.269
Imobilizari financiare	0	0
ACTIVE CIRCULANTE	26919266	43.785.511
Stocuri	5.024.936	4.286.274

Creante	20472041	38.621.339
Investitii pe termen scurt	0	0
Casa si conturi la banci	1.422.289	877.898
CHELTUIELI IN AVANS	58.901	84.990
DATORII CE TREBUIESC PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	13.878.128	16.369.359
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE	13.100.039	16.369.359
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	83.940.647	79.302.112
DATORII CE TREB PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	0	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	35.732.013	35.340.919
REZERVE	3.704.456	3.704.456
REZULTATUL REPORTAT	-7.391.271	-7.289.625
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	101.646	-4.247.441
CAPITALURI PROPRII-TOTAL	83.940.647	79.302.112
CAPITALURI TOTAL	83.940.647	79.302.112
Activ=Pasiv	83.940.647	79.302.112

Analizand elementele bilantului contabil comparativ cu 31.12.2017 a anului trecut se constata urmatoarele:

- Activele care reprezinta cel putin 26% din total sunt:

La 30.09.2018 valoarea imobilizarilor corporale este de 51.788.269 lei reprezentand 54,13% din total active, iar valoarea creantelor este de 38.621.339 lei si reprezinta 40,37% din total active.

- Total active curente la 30.09.2018= 43.870.501 lei.

- Total active curente la 31.12.2017 = 26.978.167 lei

La 30.09.2018 total active curente au crescut cu 162,61% fata de 31.12.2017.

- Total pasive curente la 30.09.2018= 16.369.359 lei.

- Total pasive curente la 31.12.2017= 13.878.128 lei.

La 30.09.2018, total pasive curente au crescut cu 117,95% fata de 30.12.2017.

Felul datoriilor	31.12.17	30.09.18
1.Credite bancare pe termen lung si mediu		
2.Credite bancare pe termen scurt		
3.Dobanzi bancare		
4.Alte imprumuturi si datorii financiare		
5.TVA	197.136	242.601
6.Impozit pe profit		
7.Furnizori	10.726.550	8.773.503
8.Clienti creditor	0	3.840.336
9.Datorii cu personalul si asigurarile sociale	781.570	1.265.071
10.Alte datorii fata de stat (impozit pe salarii, fonduri speciale, penalitati, alte datorii)	233.579	152.456
11.Decontari cu grupul si alte datorii	1.792.065	1.943.054
12.Creditori diversi	147.228	152.338
TOTAL	13.878.128	16.369.359

Situatia fluxurilor de trezorerie:

Nr.crt	INDICATOR	01.01.2018 LEI	30.09.2018 LEI
1	Rezultatul net al exercitiului	101.646	-4.247.441
2	Amortizarea inclusa in cost	1.946.949	1.444.814
3	Variatia stocurilor	-189.679	-357.189
4	Variatia creantelor	-2.043.934	-3.218.445

5	Variatia furnizorilor si clientilor creditori	-1.194.479	1.096.763
A.	FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	902.201	323.756
6	Variatia activelor imobilizate	-937.317	-1.586.636
B.	FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-937.317	-1.586.636
7	Variatia datoriilor si imprumuturilor asimilate	209.681	776.734
8	Variatia altor datorii	10.030	267.350
9	Variatia capitalului social	0	0
C.	FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	219.711	0
10	Variatia altor elemente de activ	975.034	36.558
11	Variatia altor elemente de pasiv	1.777.950	13.641
D.	FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI	802.916	161.921
E.	FLUX DE NUMERAR TOTAL	-21.950	877.898
F.	NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	537939	50.161
G.	NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	124131	359.368
		-21.950	-21,950

b) Contul de profit si pierdere (LEI)

Nr.rd	Denumirea indicatorilor	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018
1	CIFRA DE AFACERI NETA	16.512.611	31.275.567
2	VENITURI DIN EXPOLOATARE	16.462.199	45.983.623
3	CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	17251871	50.231.162
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	-789672	-4.247.539
5	VENITURI FINANCIARE	136	158
6	CHELTUIELI FINANCIARE	3.433	60
7	REZULTATUL FINANCIAR	-3297	98
8	VENITURI TOTALE	16462335	45.983.781
9	CHELTUIELI TOTALE	17255304	50.231.222
10	REZULTATUL BRUT	-792969	-4.247.441
11	IMPOZITUL PE PROFIT	0	0
12	REZULTATUL EXERCITIULUI	-792969	-4.247.441

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

. Cifra de afaceri este de 31.275.567 lei, cu 89,40% mai mare fata de aceeași perioada a anului 2017.

. Veniturile totale sunt în valoare de 45.983.623 lei, cu 279,32% mai mari fata de 30.09.2017.

Elementele de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri au fost:

- Cheltuielile cu marfurile sunt in suma de 23.299.789 lei, în crestere cu 218,20%, fata de aceeași perioada a anului trecut si reprezinta 74,50% din cifra de afaceri;

- Cheltuielile cu personalul in suma de 6.697.050 lei, este în crestere cu 3,64% fata de aceeași perioada a anului trecut si reprezinta 21,41% din cifra de afaceri;

. Nu s-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli în perioada studiata.

. Pe data de 21.05.2018 a avut loc vanzarea Subunitatii siloz Videle.

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

. Nu s-au distribuit dividende în ultimii 2 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” – CAEN 0111.

La 30-09-2018, volumul total al veniturilor realizate a fost în suma de 45.983.781 lei, reprezentand o crestere cu 179,32% fata de veniturile totale obtinute în aceeași perioada a anului 2017. Volumul total al cheltuielilor de 50.231.222 lei, au crescut la 30.09.2018 cu un procent de 191,10%. La sfarsitul trimestrului III 2018, unitatea a înregistrat o pierdere in suma de 4.247.441 lei, în timp ce în aceeași perioada a anului anterior societatea înregistra o pierdere in suma de 792.969 lei.

Veniturile din exploatare, în valoare de 45.983.623 lei au crescut în primele 9 luni ale anului 2018 cu 179,33% fata de aceeași perioada a anului precedent (30.09.2017), iar cheltuielile pentru exploatare, în valoare de 50.231.162 lei au

crescut cu 191,16% fata de 30.09.2017. Activitatea de exploatare s-a încheiat cu o pierdere în suma de 4.247.539 lei la 30.09.2018, iar la 30.09.2017 s-a încheiat cu o pierdere din exploatare în suma de 789.672 lei.

Din totalul veniturilor de exploatare, ponderea cea mai mare o detin veniturile din vanzarea productiei si a produselor agricole, în valoare de 31.275.567 lei, adica un procent de 68% din total, iar la cheltuielile de exploatare, ponderea cea mai mare o detin cheltuielile cu personalul în suma de 6.697.050 lei, reprezentand 13,33% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Societatea a înregistrat venituri financiare în suma de 158 lei, cu 17,04% mai mult fata de perioada anterioara, iar cheltuieli financiare în suma de 60 lei, sunt cu 1,74 lei mai mici fata de aceeași perioada a anului 2017. Din activitatea financiara rezulta la 30.09.2018 un profit de 98 lei, iar în aceeași perioada a anului 2017 s-a înregistrat o pierdere în suma de 3.299 lei.

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare la 30.09.2017 si 30.09.2018.

Din analiza grupelor de venituri si cheltuieli, se observa faptul ca societatea înregistreaza pierdere din activitatea de exploatare la 30.09.2017 în suma de 789.672 lei, iar la 30.09.2018 a înregistrat o pierdere de 4.247.539 lei.

La finele trimestrului III al anului 2017 numarul mediu de angajati cu contract de munca a fost de 291 angajati fata de 231 la finele trimestrului III al anului 2018 în scadere cu 20,61%

2.1 Lichiditatea societatii comerciale:

1. Lichiditatea generala:

Lichiditate curenta trim.III2018=Active circulante/Datorii pe termen scurt = 2,67

Lichiditate generala trim. III 2018=Active total/Datorii pe termen scurt = 5,84

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

2. Lichiditatea redusa:

Lichiditate redusa trim. III 2018=Active circulante-Stocuri/ Datorii pe termen scurt = 2,41 Lichiditatea redusa a crescut fata de anul 2017 pe fondul cresterii activelor circulante, în comparatie cu cresterea stocurilor si a datoriilor pe termen scurt.

3. Lichiditatea imediata:

Lichiditate imediata trim. III 2018=Lichiditati/ Datorii pe termen scurt = 5,3

Lichiditatea imediata a crescut in 2018 fata de aceeași perioada a anului trecut pe fondul descreșterii datoriilor pe termen scurt.

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

- . Blocaj financiar generalizat;
- . Neincasarea 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;
- . Intocmirea unor contracte cu clientii, respectiv furnizori, fara a se asigura o corelare între termenele de încasare ale clientilor și 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 și completarile ulterioare .

2.3 Veniturile din activitatea de baza

Activitatea de baza a societatii este „Cultivarea cerealelor (exclusiv orez) plantelor leguminoase și a plantelor producatoare de seminte oleaginoase” – CAEN 0111. Activitatea preponderanta desfasurata de societate in perioada cuprinsa între 01.01.2018 și 30.09.2018 o constituie depozitarea produselor agricole in silozurile proprii.

Valoarea cifrei de afaceri la 30.09.2017 este de 16.512.611 lei, iar la 30.09.2018 este de 31.275.567 lei. Cifra de afaceri a crescut la 30.09.2018 cu 89,40% fata de aceeași perioada a anului trecut.

Principalii factori care afecteaza pozitiv sau negativ veniturile din activitatea de baza sunt: . Cresterea preturilor la materii prime și materiale;

. Concurent din domeniu.

-Cresterea pretului la energie electrica si carburanti.

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 30.09.2017-30.09.2018, nu au existat modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare.

IV. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

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 30.09.2018 nu au fost auditate.

V. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE.

VI. Conducerea entitatii este asigurata de:

Consiliul de Administratie:

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

Conducerea executiva:

- Victoria Vichi Ionescu-Director General;
- Paul Popescu- Director Economic;
- Florea Iliescu-Director Tehnic;
- Alexandru Georgescu-Director Sucursala Ulei Rosiori de Vede.

Depunem in anexa la prezentul raport Actul constitutiv actualizat la 30.10.2018.

Presedinte CA,
Stoicescu Mariana



Director economic,
Popescu Paul