SC CEREALCOM S.A Teleorman –Situatii financiare la 31 decembrie 2014

Denumirea societatii comerciale: S.C. CEREALCOM S.A.;
Sediul social: Alexandria, Sos. Tr. Magurele nr. 1, Teleorman;
Nr. telefon/fax: 0247/313.440, 0247/313.443;
Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 9625020
Nr. de ordine in Registrul Comertului: J34/265/1997;
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise este BVB Rasdaq;
Capitalul social subscris si varsat: 51.793.803 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- actiuni nominative cu valoare nominal de 0,100 lei.

Date generale ***1.Descrierea activitatii***

Obiectul principal de activitate al societatii este "Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat" – cod CAEN – 4621.
Dintre activitatile secundare, au pondere însemnata în cifra de afaceri:
"Fabricarea uleiurilor si grasimilor vegetale" – cod CAEN – 1041;
"Comert cu ridicata al uleiurilor si grasimilor comestibile" – cod CAEN – 4633;
"Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleginoase" – cod CAEN – 0111.
S.C. Cerealcom S.A. Teleorman a luat fiinta în anul 1997 în baza HG nr. 184/1997 privind înfiintarea unor societati prin preluarea unei parti din patrimoniul Agentiei Nationale a Produselor Agricole – RA, cu capital integral de stat.
Ulterior, în anul 1999 societatea s-a transformat în societate cu capital privat,iar în anul 2002, si-a extins obiectul de activitate în urma fuziunii prin absorbtie cu Fabrica de Ulei Rosiori S.A.

Sediul Societatii Comerciale "CEREALCOM" - S.A. Alexandria este în România, municipiul Alexandria, str. Soseaua Turnu Magurele Nr.1 Judetul Teleorman.
CUI 9625020 nr. de înregistrare la Registrul comerţului J34/265/1997

Societatea îşi desfăşoară activitatea la sediul central şi la următoarele sedii secundare (sucursale si puncte de lucru):.

. Societatea Comerciala are urmatoarele sedii secundare:
. SUCURSALE

CEREALCOM S.A. TELEORMAN-SUCURSALA ULEI ROSIORI- cu sediul în România, municipiul Rosiorii de Vede, str. Oltului nr. 75, judet Teleorman, cod de înregistrare la Registrul Comertului J34/408/2002, cu perioada de valabilitate nelimitata.

. PUNCTE DE LUCRU

- *Siloz Alexandria*, cu sediul în România, municipiul Alexandria, str. Viilor nr. 2, judet Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Depozit Tiganesti*, cu sediul în România, localitatea Tiganesti, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Baza Suhaia*, cu sediul în România, localitatea Suhaia, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Siloz Olteni*, cu sediul în România, localitatea Olteni, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Depozit Slavesti*, cu sediul în România, localitatea Tatarasii de Jos, sat Slavesti, judetul Teleorman, cu perioda de valabilitate nelimitata;
- *Depozit Necsesti*, cu sediul în România, localitatea Necsesti, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;

- *Siloz Rosiori*, cu sediul în România, localitatea Rosiorii de Vede, str. B-dul Comercial nr. 1, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Depozit Balta Sarata*, cu sediul în România, localitatea Crângeni, sat Balta Sarata, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Siloz Turnu Magurele*, cu sediul în România, localitatea Turnu Magurele, str. Portului nr. 2, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Siloz Zimnicea*, cu sediul în România, localitatea Zimnicea, str. Portului, nr. 2, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Siloz Videle*, cu sediul în România, localitatea Videle, str. Depozitelor nr. 2, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata;
- *Depozit Silistea*, cu sediul în România, localitatea Silistea, sat Silistea, judetul Teleorman, cu perioada de valabiltate nelimitata;
- *Depozit Ciolpani*, cu sediul în România, localitatea Blejesti, sat Ciolpani, judetul Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata ;
- *Atelier mecanic si Coloana Auto*, cu sediul în România, localitatea Alexandria, str. Viilor, nr. 2, jud. Teleorman, cu perioada de valabilitate nelimitata.

2.Structura actionariat

Capitalul social al S.C. Cerealcom S.A. Alexandria este de 51.793.803 lei, divizat în 517.938.025 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,10 lei, iar în perioada 2011-2014 nu s-au emis actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2014, se prezinta astfel:

Nr. crt.	*Actionar*	*Numar de actiuni*	*%*
1	**S.C. INTERAGRO S.A.**	250,948,450	48.4514
2	**S.C. INTERACTION S.R.L.**	121,291,650	23.4182
3	**S.C. INTERAGRO S.R.L.**	51,808,275	10.0028
4	**PERSOANE JURIDICE**	55,629,206	10.7405
5	**ALTI ACTIONARI-PERSOANE FIZICE**	38,260,444	7.3871
	TOTAL	***517,938,025***	***100***

3.Administrare

Conform legii si Actului Constitutiv , conducerea este asigurata prin Adunarea Generala a Actionarilor.Societatea este administrata de Consiliul de Administratie format din 3 membrii:Cadar Marcel Gicu presedinte,Stoicescu Mariana membru si Dogaru Sorin Cezar membru.

Nota explicativa nr. 1
.Active imobilizate

Nr. crt.	Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru deprecierea sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfârsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfârsitul exercitiului financiar
I.	Imobilizari necorporale	144,605	13,017	0	157,622	124,102	8237	0	132,339
1	Terenuri	28,903,667	0	0	28,903,667	0	0	0	0
2	Constructii	49,324,649	1,275,719	792,219	49,808,149	17,634,931	1,179,587	0	18,814,518
3	Instalatii si mij. De transport	22,409,925	397,953	3,316	22,804,562	13,990,501	895,345	3,316	14,882,530
4	Mobilier, aparatura birotica	226,380	7,970	3,220	231,130	123,488	30,050	3,220	150,318
5	Imobilizari în curs	3,241,611	-2,439,406	276,977	525,228	0	0	0	0
II.	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	104,106,232	-757,764	1,075,732	102,272,736	31,748,920	2,104,982	6,536	33,847,366
III.	Imobilizari financiare	42,800	0	0	42,800	0	0	0	0
	TOTAL (I+II+III)	**104,293,637**	**-744,747**	**1,075,732**	**102,473,158**	**31,873,022**	**2,113,219**	**6,536**	**33,979,705**

Nota nr. 1.

Activele imobilizate sunt inregistrate la cost de achizitie sau cost de productie pentru cele realizate in regie proprie si sunt prezentate in Formularul 40, anexa la Bilant.

Imobilizarile corporale din grupa 1"constructii" au fost reevaluate la data de 31.12.2014,mijloacele fixe din celelalte grupe nu au fost reevaluate ,avandu-se in vedere ca valoarea contabila nu este semnificativ diferita fata de valoarea justa de la data bilantului

Imobilizarile necorporale au fost evaluate la costul de achizitie.

Politica de amortizare , a imobilizarilor necorporale detinute de societate se bazeaza pe durata de utilitate pentru fiecare imobilizare necorporala in parte,metoda de amortizare aplicata este amortizarea liniara.

In exercitiul financiar al anului 2014 valoarea bruta a imobilizarilor corporale a crescut cu 1.681.642 lei urmare a majorarii valorii prin reevaluare cu 1.235.202 lei ,a achizitiilor de 169.463 lei si a finalizarii investitiilor in curs de 276.977 lei.Deasemenea descresterile din valoarea bruta a imobilizarilor de 798.755 lei s-au datorat micsorarii valorii prin reevaluare cu 792.219 lei si a casarilor in valoare de 6.536 lei

In exercitiul financiar 2014 fata de anul anterior, volumul activelor imobilizate a descrescut, în valori brute, cu 1.820.479 lei

Activele fixe corporale , ipotecate pentru creditul in valoare de 33.000.000 lei-facilitate de credit avans in contul curent pentru achizitii de produse agricole, acordat de Raiffeisen Bank Bucuresti in anul 2014, se compun din ternuri si constructii a caror valoare ramasa la data acordarii facilitatii de credit era in suma de 43.322.636 lei

La finele exercitiului financiar 2014 societatea inregistreaza imobilizari corporale in curs in suma de 525.228 lei.

Nota nr. 2 Provizioane

Denumirea provizionului	*Sold la inceputul exercitiului financiar*	*Transferuri*		*Sold la sfarsitul exercitiului financiar*
		In cont	*Din cont*	
Nu este cazul				

In cursul anului 2014, societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Nota nr. 3 Repartizarea profitului

Nr.crt.	*Destinatia profitului*	*Suma*
1	*Profit net de repartizat*	1,976,620
2	*- rezerva legala*	117,010
3.	*- acoperirea pierderii contabile*	-
4.	*- dividende etc.*	-
5.	*Profit nerepartizat*	1,859,610

La 31.12.2014 societatea înregistrează un profit brut de 2.340.195 lei pentru care calculeaza si înregistreaza pe cheltuieli (nedeductibile fiscal) impozit pe profitul curent în suma de 363.575 lei.

La rezerva legala s-a repartizat suma de 117.010 lei, rezultand un profit net de 1.976.620 lei, suma pe care propunem sa fie repartizata ca profit reinvestit.Rezerva legala si repartizarea profitului net urmand a fi supusa spre aprobare AGOA.

Nota nr. 4 Analiza rezultatului din exploatare ... lei...

Nr. Crt.	*Indicatorul*	*Exercitiul precedent*	*Exercitiul curent*
1	Cifra de afaceri neta	73,278,244	74,500,144
2	Costul bunurilor vândute si al serviciilor prestate	66,549,790	68,282,160
3	Cheltuielile activitatii de baza	63,384,507	65,043,885
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	2,085,030	2,132,986
5	Cheltuieli indirecte de productie	1,080,253	1,105,289
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri(1-2)	6,728,454	6,217,984
7	Cheltuieli de desfacere	0	0
8	Cheltuieli generale de administratie	3,342,411	3,265,093
9	Alte venituri din exploatare	656,777	125,766
10	Rezultatul din exploatare(6-8+9)	4,042,820	3,078,657

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din vanzarea de produse si furnizarea de servicii care se inscriu in activitatea curenta a entitatii, dupa deducerea reducerilor comerciale si a taxei pe valoarea adaugata, precum si a altor taxe legate direct de cifra de afaceri.

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale se evalueaza in conformitate cu principiile contabile generale prevazute in O.M.F.P. nr. 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, conform contabilitatii de angajamente.

Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce trezoreria sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Veniturile obţinute, reprezentând sumele sau valorile încasate ori de încasat au fost grupate după natura activităţii. In cadrul fiecărei activităţi veniturile sunt structurate în funcţie de natura rezultatelor obţinute.

In exercitiul financiar 2014 societatea a obtinut un rezultat pozitiv al activitatii de exploatare in suma de 3.078.657 lei cu 964.163 lei mai putin fata de anul 2013, scaderea rezultatului exploatarii sa realizat pe baza cresterii costului bunurilor vandute si al serviciilor prestate .Astfel diminuarea marjei/adaosului in pretul de vanzare a condus la cresterea ponderii costului produselor in veniturile realizate de la 90,82 % in 2013 la 91,65 % in 2014, de asemenea a scazut ponderea-- alte venituri din exploatare- in total venituri astfel de la 0,89 % in 2013 la 0,16 % in 2014.

Nota nr.5 ***Situatia creantelor si datoriilor***

- lei -

Creante 2014	*Sold la sfarsitul exercitiului financiar*	*Termen de lichidat*	
		Sub 1 an	**Peste 1 an**
Total, din care:	30,506,556	19,313,296	11,193,260
Alte creanţe imobilizate	13,401		13,401
Furnizori- debitori	0		
Subventii de primit	0		
Debitori diversi	487,288	482,116	5,172
Impozite, taxe	0		
Clienti (ct 411,418)	29,928,754	18,754,067	11,174,687
Alte creante	77,113	77,113	

Compensarile intre creantele si datoriile entitatii fata de acelasi agent economic au fost efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Contabilitatea furnizorilor si clientilor, a celorlalte datorii si creante se tine pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Din totalul creantelor, ponderea o reprezinta clientii neincasati.

Pentru incasarea sumelor aferente clientilor incerti sunt declansate actiuni in justitie .

... lei..

Datorii 2014	*Sold la sfarsitul*	*Termen de exigibilitate*		
		Sub 1 an	**1-5 ani**	**Peste 5 ani**
Total, din care:	27,503,759	27,503,759	0	0
Credite bancare pe termen lung	0	0	0	0
Credite bancare pe termen scurt	8,080,244	8,080,244	0	0
Furnizori	15,259,794	15,259,794		0
Alte datorii	4,163,721	4,163,721	0	0

Societatea a contractat in 2014 cu Raiffeisen Bank Bucuresti o facilitate de credit in suma de 33.000.000 lei , care a fost utilizata pentru finantarea activitatii principale- achizitia de produse agricole.La finele anului 2014 din facilitate a fost rambursata suma de 28.152.214 lei ,scadenta facilitatii fiind in anul 2015 , respectiv 31.05.2015.

Dobanda aferenta creditului a fost achitata la termenele stabilite in contract.Garantiile pentru imprumutul bancar constau in ipoteca pe terenuri si cladiri precum si pe stocurile de produse agricole achizitionate cu ajutorul creditului.

Datoriile sunt recunoscute in contabilitate pe baza costului istoric.

Nota nr. 6 Rezumat al principiilor şi regulilor contabile şi a principalelor politici contabile

6.1. Principii contabile

Situatiile financiare ale societatii elaborate la 31.12.2014 au fost intocmite in conformitate cu –Ord. M.F.P nr 3055/2009, Legea contabilitatii nr.82 /1991 , republicata ,cu modificarile si completarile ulterioare.

Evaluarea posturilor cuprinse în situaţiile financiare s-a efectuat în acord cu principiile contabile conforme cu directivele europene

1. Principiul continuităţii activităţii. Se prezumă că entitatea îşi desfăşoară activitatea pe baza principiului continuităţii activităţii Societatea îşi continuă în mod normal funcţionarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activităţii.

Entitatea nu va întocmi situaţiile financiare anuale pe baza continuităţii activităţii dacă organele de conducere stabilesc după data bilanţului fie că intenţionează să lichideze entitatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie că nu există nicio altă variantă realistă în afara acestora.

Deteriorarea rezultatelor din exploatare şi a poziţiei financiare, ulterior datei bilanţului, indică nevoia de a analiza dacă presupunerea privind continuitatea activităţii este încă adecvată.

Dacă administratorii entităţii au luat cunoştinţă de unele elemente de nesiguranţă legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-şi continua activitatea, aceste elemente se vor prezenta în notele explicative. În cazul în care situaţiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuităţii, această informaţie se va prezenta, împreună cu explicaţii privind modul de întocmire a acestora şi motivele care au stat la baza deciziei conform căreia entitatea nu îşi mai poate continua activitatea. Evenimentele sau condiţiile ce necesită prezentări de informaţii pot apărea şi ulterior datei bilanţului.

2. Principiul permanenţei metodelor. Metodele de evaluare şi politicile contabile, se aplică în mod consecvent de la un exerciţiu financiar la altul.

3. Principiul prudenţei conform căruia, activele şi veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile şi cheltuielile, subevaluate. În contul de profit şi pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanţului.

În situaţiile financiare sunt evidenţiate toate datoriile apărute în cursul exerciţiului financiar curent sau al unui exerciţiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanţului şi data întocmirii acestuia.

În situaţiile financiare sunt evidenţiate toate datoriile previzibile şi pierderile potenţiale apărute în cursul exerciţiului financiar curent sau al unui exerciţiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanţului şi data întocmirii acestuia.

În acest scop sunt avute în vedere şi eventualele provizioane, precum şi datoriile rezultate din clauze contractuale. Acestea se evidenţiază în bilanţ sau în notele explicative în funcţie de natura datoriei.

Se ţine cont de toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exerciţiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit şi pierdere.

4. Principiul independenţei exerciţiului

Se evidenţiază veniturile şi cheltuielile aferente exerciţiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plăţii cheltuielilor. Astfel, se vor evidenţia în conturile de venituri şi creanţele pentru care nu a fost întocmită încă factura (contul 418 „Clienţi – facturi de întocmit"), respectiv în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura (contul 408 „Furnizori – facturi nesosite"). În toate cazurile, înregistrarea în aceste conturi se efectuează pe baza documentelor care atestă livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor (de exemplu, avize de însoţire a mărfii, situaţii de lucrări etc.).

5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ şi de datorii potrivit căruia, componentele elementelor de active şi de datorii trebuie evaluate separat.

6. Principiul intangibilităţii potrivit căruia bilanţul de deschidere pentru fiecare exerciţiu financiar trebuie să corespundă cu bilanţul de închidere al exerciţiului financiar precedent. În cazul modificării politicilor contabile şi corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu va fi modificat bilanţul perioadei anterioare celei de raportare. Corectarea pe seama rezultatului reportat, a erorilor semnificative aferente exerciţiilor financiare precedente, nu se consideră încălcare a principiului intangibilităţii

7. Principiul necompensării potrivit căruia orice compensare între elementele de active şi datorii sau între elementele de venituri şi cheltuieli este interzisă. Toate creanţele şi datoriile trebuie înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative.Eventualele compensări între creanţe şi datorii faţă de aceeaşi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea veniturilor şi cheltuielilor corespunzătoare. In notele explicative se va prezenta valoarea brută a creanţelor şi datoriilor care au făcut obiectul compensării.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidenţiază distinct operaţiunea de vânzare/scoatere din evidenţă şi cea de cumpărare/intrare în evidenţă, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor si cheltuielilor aferente operaţiunilor. Tratamentul contabil este similar şi în cazul prestărilor reciproce de servicii

8. Principiul prevalenţei economicului asupra juridicului potrivit căruia la prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanţ şi contul de profit şi pierdere se ţine seama de fondul economic al tranzacţiei sau al operaţiunii raportate, şi nu numai de forma juridică a acestora. Evenimentele şi operaţiunile economico-financiare trebuie evidenţiate în contabilitate aşa cum

acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele care stau la baza înregistrării în contabilitate a operaţiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanţă cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părţi trebuie să prevadă modul de derulare a operaţiunilor şi să respecte cadrul legal existent.

În condiţii obişnuite, forma juridică a unui document trebuie să fie în concordanţă cu realitatea economică. În cazuri rare, atunci când există diferenţe între fondul sau natura economică a unei operaţiuni sau tranzacţii şi forma sa juridică, entitatea va înregistra în contabilitate aceste operaţiuni, cu respectarea fondului economic al acestora.

Exemple de situaţii când se aplică principiul prevalenţei economicului asupra juridicului pot fi considerate: încadrarea, de către utilizatori, a contractelor de leasing în leasing operaţional sau financiar; încadrarea operaţiunilor la vânzare în nume propriu sau comision, respectiv consignaţie; recunoaşterea veniturilor, respectiv a cheltuielilor în contul de profit şi pierdere sau ca venituri în avans, respectiv cheltuieli în avans; încadrarea participaţiilor ca fiind deţinute pe termen lung sau pe termen scurt; recunoaşterea participaţiilor deţinute ca fiind de natura acţiunilor deţinute la entităţi afiliate, a intereselor de participare sau sub forma altor imobilizări financiare; încadrarea reducerilor acordate, respectiv primite, la reduceri comerciale sau financiare.

La contabilizarea operaţiunilor economico-financiare trebuie să se ţină seama de toate informaţiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situaţiile în care natura operaţiunii, determinată pe baza principiului prevalenţei economicului asupra juridicului, să difere de cea care ar fi stabilită în lipsa aplicării acestui principiu

9. Principiul pragului de semnificaţie. Entitatea se poate abate de la cerinţele legale de prezentare de informaţii şi publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative.

6.2.Politici si metode contabile

Principalele politici contabile adoptate în pregătirea situaţiilor financiare sunt urmatoarele:

6.2.1.Situaţiile financiare anexate sunt pragătite în conformitate cu Reglementarle contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene prevazute in Anexa la Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare.

6.2.2. Situaţiile financiare anexate au fost pregatite conform costului istoric cu excepţia imobilizărilor corporale are au fost reevaluate şi au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilităţii nr. 82/1991 republicată;

6.2.3."Casa şi conturi la bănci "–include numerarul din casă, numerarul din bănci, alte valori şi avansurile de trezorerie;

6.2.4.Creanţele sunt prezentate la valoarea netă, dupa scaderea provizioanelor pentru deprecierea creantelor;

6.2.5.Stocurile sunt evaluate la intrarea în patrimoniu la costul de achizitie, iar pentru ieşiri se foloseşte metoda costului mediu ponderat;

Amortizarea imobilizărilor corporale s-a facut folosind metoda liniara .

Situatia imobilizărilor corporale este prezentată în nota nr.1.

Rezervele din reevaluare sunt inregistrate conform cerinţelor din Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene şi reflectă diferenţele din reevaluarea imobilizărilor corporale.

Imobilizările financiare sunt evaluate la costul de achiziţie .

Societatea are credite bancare, asa cum rezulta din nota nr.5 .

Datoriile față de stat privind impozitele și taxele nu sunt certificate de organele de control abilitate prin lege pentru anul 2014.

6.3.Asigurarile

Societatea nu are acoperite in totalitate, prin polite de asigurare, riscurile pentru evenimente independente de managementul societatii, cum ar fi riscul financiar, riscul de deteriorare a activelor proprii sau riscul de raspundere in legatura cu activitatea salariatilor, deoarece nu au fost alocate resursele financiare necesare.

Nota nr. 7 Participatii si surse de finantare

... lei...

Nr. Crt.	*Explicatii*	*2013*	*2014*
1	Capital social	51.793.803	51.793.803
2	Numar actiuni	517.938.025	517.938.025
3	Valoarea nominala a unei actiuni	0,100	0,100
4	Variatia capitalului social	-	-
5	Capitaluri proprii	89,382,720	91,698,866
6	Ponderea capitalului social in total capitaluri proprii	57,95%	56,49%
7	Situatia neta * (patrimoniul net)	89,382,720	91,698,866
8	Patrimoniu net / actiune	0,17	0,17

Capitalul social al societatii este de 51.793.803 lei, impartit in 517.938.025 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei. Capitalul social nu a suferit modificari in cursul exercitiului 2014.

Structura capitalului social este urmatoarea:

Nr. crt.	*Actionar*	*Numar de actiuni*	*%*
1	**S.C. INTERAGRO S.A.**	250,948,450	48.4514
2	**S.C. INTERACTION S.R.L.**	121,291,650	23.4182
3	**S.C. INTERAGRO S.R.L.**	51,808,275	10.0028
4	**PERSOANE JURIDICE**	55,629,206	10.7405
5	**ALTI ACTIONARI-PERSOANE FIZICE**	38,260,444	7.3871
	TOTAL	*517,938,025*	*100*

Capitalul social evidentiat in bilant corespunde cu cel inscris la Registrul Comertului.

Nota nr. 8 Informatii privind salariatii

Numarul mediu al angajaţilor a fost de 320 în anul 2013 şi de 360 în 2014, o crestere, in medie cu 40 angajati.

Forma de proprietate este societate pe acţiuni, integral privată, cu un capital social de 51.793.803 lei la 31.12.2014, impartit in 517.938.025 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare.

In anul 2014 conducerea executiva a societatii a fost asigurata de dl.sing. Iliescu Florea, in calitate de director general, si de d-na ec. Jurubita Carmen, in calitate de director economic.

Situaţiile financiare sunt întocmite la 31.12.2014 şi sunt prezentate în lei, în conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 si O.M.F.P. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările şi completările ulterioare.

Mentionam ca a fost pastrata ordinea de prezentare a notelor explicative din O.M.F.P. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

... lei...

Nr. crt.	*Explicatii*	*Anul 2013*	*Anul 2014*
1	Salarii	7,188,345	7,879,353
2	Asigurari sociale	2,023,578	2,067,259
	TOTAL	9,211,923	9,946,612

Societatea a folosit personal angajat, cu contract de munca, incadrarile facandu-se potrivit Codului Muncii.

Nota nr. 9 Principalii indicatori economico-financiari

9.1. Indicatori de lichiditate

Nr. crt	*Indicatori*	*Mod de calcul 2014*	*2013*	*2014*
1	Indicatorul lichiditătii generale	**Active circulante(50.563.816)** / **Datorii curente(27.503.759)**	**1.62**	**1.84**
2	Indicatorul lichiditătii curente (indicatorul test acid)	**Active curente-stocuri(50.563.816-18.063.537)** / **Datorii curente(27.503.759)**	**0.778**	**1.18**

1. Activele curente includ: disponibilităţile în cont şi în casă, efectele comerciale de primit şi stocurile, iar pasivele curente sunt formate din: efecte comerciale de plătit, avansuri acordate în contul comenzilor şi alte datorii.

Valoarea supraunitară a ratei exprimă existenta unui fond de rulment financiar care ii permite intreprinderii să facă fată incidentelor care apar in miscarea activelor circulante sau unor deteriorari ale valorii acestora. Cu cat aceasta rată este mai mare decat 1 ,cu atat societatea este pusă la adapost de o insuficientă a trezoreriei.

2. Stocurile sunt, de obicei, cel mai puţin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea această rată poate fi considerată ca fiind un "test acid" pentru măsurarea capacităţii firmei de a-si asuma obligaţiile pe termen scurt.

Aceasta rată este de regulă subunitară.

9.2. Indicatori de risc

Nr. crt	Indicator	Mod de calcul		Anul 2014
1	Indicatorul gradului de indatorare	**Capital imprumutatX100** / **Capital propriu**	0 / 91.698.866	0
2	Indicatorul gradului de indatorare	**Capital imprumut x 100** / **Capital angajat**	0 / 91.698.866	0
3	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	**Profit inaintea pl. dob. si imp. profit** / **Chelt. cu dobanda**	3.076.060 / 735.865	4,18 ori

1 si 2 *Indicatorul gradului de indatorare* reprezinta ponderea capitalului imprumutat in totalul capitalurilor proprii sau ponderea capitalului imprumutat in totalul capitalului angajat.

Capitalul angajat reprezinta suma dintre capitalul propriu si capitalul imprumutat. Capitalul imprumutat cuprinde creditele pe termen mai mare de un an.

3. *Indicatorul privind acoperirea dobanzilor* determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

9.3.Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Nr. crt	*Indicatorul*	*Mod de calcul*		*Anul 2014*
1	Viteza de rotatie a debitelor clienti	**Sold mediu clienti x 365** / **Cifra de afaceri**	23695525 x 365 / 74500144	**116.09**
2	Viteza de rotatie a creditelor –furnizor	**Sold mediu furnizori x 365** / **Cifra de afaceri**	13820542 x 365 / 74500144	**67.71**
3	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	**Cifra de afaceri** / **Imobilizari corporale**	74500144 / 68425370	**1.07**
4	Viteza de rotatie a activelor totale	**Cifra de afaceri**	74500144	

		Active totale	119202625	**0.62**
5	Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor)	**Costul vanzarilor** / **Stocul mediu**	46694991 / 20473065	**2.28**
6	Numar de zile de stocare	**Stoc mediu X 365** / **Costul vanzarilor**	20473065 x 365 / 46694991	**160.03**

Acesti indicatori furnizează informatii cu privire la viteza de intrare sau iesire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii şi la capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale acesteia.

1. *Soldul mediu clienti* a fost calculat ca medie aritmetică între soldul creantelor comerciale de la începutul anului şi soldul de la sfârşitul anului. Cifra de afaceri este calculata in nota nr. 4 "Analiza rezultatului din exploatare" .

Viteza de rotatie a debitelor clienţi calculează eficacitatea întreprinderii în colectarea creanţelor sale şi exprimă numarul de zile până la data la care debitorii îşi achita datoriile către întreprindere.

Valoarea inregistrata a vitezei de rotatie a debitelor clienţi nu indica probleme legate de controlul creditului acordat clienţilor.

2. *Soldul mediu furnizori* a fost calculat ca medie aritmetică între soldul datoriilor comerciale de la începutul anului şi soldul de la sfârşitul anului. Cifra de afaceri este calculata in nota nr.4 "Analiza rezultatului din exploatare".

Viteza de rotatie a creditelor furnizori aproximează numarul de zile de creditare pe care întreprinderea îl obtine de la furnizorii săi.

In mod ideal ar trebui sa cuprinda doar creditorii comerciali.

3. *Viteza de rotatie a activelor imobilizate* evaluează capacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

Cifra de afaceri trebuie să crească , iar activele care nu aduc nici un profit ar trebui disponibilizate, sau utilizate intr-o afacere profitabila.

4.*Viteza de rotatie a activelor totale*, cunoscută si sub denumirea de rotatia activului total,exprima eficienta cu care sunt utilizate mijloacele de care dispune societatea si se exprima sub forma unui coeficient de rotatie care compara fluxurile inregistrate in contul de profit si pierdere cu soldurile din bilant.

Aceasta rata se considera ca masoara rotatia tuturor activelor de care dispune o intreprindere. O rată inferioară mediei pe industrie (2,5 ori) sugereaza că firma nu generează suficiente vanzari fată de activele pe care le utilizează. O astfel de situatie poate fi generata de utilizarea incompleta a activelor.

5. *Viteza de rotatie a stocurilor* (rulajul stocurilor) aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar.

Stocul mediu a fost calculat ca o medie aritmetica a soldului de la inceputul anului si soldului de la sfarsitul anului.

Valoarea rotatiei stocurilor, in anul 2014, a fost de 2,28 ori.

Aceasta inseamna ca societatea opereaza cu un volum mare de stocuri.

6. *Numarul de zile de stocare* indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate si este de 160 zile in anul 2014.

9.4. Indicatori de profitabilitate

Nr. crt.	*Indicatorul*	*Mod de calcul*		*Anul 2014*
1	Rentabilitatea capitalului angajat	**Profitul înainte de plata dobânzilor si a** impozitului pe profit / **Capital angajat**	3076060 x100 / 91698866	3.35%
2	Marja bruta din vanzari	**Profitul din exploatare** / **Cifra de afaceri**	3078657 x100 / 74500144	4.13%

Indicatorii de profitabilitate exprima eficienta intreprinderii in realizarea de profit din resursele disponibile.

1. *Rentabilitatea capitalului angajat* reprezinta profitul pe care il obtine intreprinderea din banii investiti in afacere.
2. *Marja bruta din vanzari* reprezinta cat la suta din cifra de afaceri reprezinta profit. O scadere a procentului poate scoate in evidenta faptul ca societatea trebuie sa isi controleze costurile de productie sau sa obtina pretul de vanzare optim.

Nota nr.10 Alte informatii

10.1 Prezentare generala

S.C CEREALCOM S.A. are sediul în localitatea Alexandria, Sos. Turnu Magurele, nr.1, este persoană juridică romană înfiintată in baza HG 184/1997, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/34/265/1997.

Obiectul principal de activitate al societatii este "Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat" – cod CAEN – 4621.

Dintre activitatile secundare, au pondere însemnata în cifra de afaceri:

- "Fabricarea uleiurilor si grasimilor vegetale" – cod CAEN – 1041;
- "Comert cu ridicata al uleiurilor si grasimilor comestibile" – cod CAEN – 4633;
- "Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleginoase" – cod CAEN – 0111.

10.2. Informaţia pe segmente

Informaţia pe segmente este prezentată după cum urmează:

A . Segmentele de activitate :

- Comert cu ridicata de produse agricole ;
- Prestari servicii pentru producatorii agricoli, respectiv preluarea, conditionarea, uscarea si pastrarea cerealelor, plantelor tehnice si oleaginoase ;
- Fabricarea uleiurilor vegetale rafinate si vanzarea acestora ;
- Activitatea de creditare a producatorului agricol prin incheierea de contracte de mandat cu vanzare de ingrasaminte, motorina, samanta la schimb cu produse agricole;

B . Segmente geografice :

S.C CEREALCOM SA Alexandria are relatii de afaceri in Romania.

10.3 Rezultatul exercitiului

Situatia se prezinta astfel:

Lei

Nr. crt.	*Explicatii*	*Anul 2013*	*Anul 2014*
1	Venituri din exploatare	72,692,091	74,625,910
2	Cheltuieli din exploatare	68,649,271	71,547,253
3	Profit (pierdere) din exploatare	4,042,820	3,078,657
4	Venituri financiare	13,515	3,440
5	Cheltuieli financiare	1,406,951	741,902
6	Profit(Pierdere) financiara	-1,393,436	-738,462
7	Profitul curent al exercitiului	2,649,384	2,340,195
8	Profit (pierdere extraordinara)	-	-
9	- impozit pe profit	413,622	363,575
10	Profitul net al exercitiului	2,235,762	1,976,620

10.4 Venituri / Cheltuieli financiare

... lei...

Nr. Crt.	*Explicatii*	*Anul 2013*	*Anul 2014*
1	Venituri din dobanzi	3,526	1,649
2	Venituri din diferente de curs val.	0	0
3	Alte venituri financiare	9989	1791
4	Total venituri financiare	13,515	3,440
5	Cheltuieli cu dobanzile	1,235,143	735,865
6	Cheltuieli din dif.de curs	0	0
7	Alte cheltuieli financiare	171,808	6,037
8	Total cheltuieli financiare	1,406,951	741,902
9	Profit(pierdere) financiara	-1,393,436	-738,462

10.5 Venituri din exploatare

... lei...

Nr. crt.	*Explicatie*	*Anul 2013*	*Anul 2014*
1	Venituri din vanzarea produselor finite	3,468,072	4,499,460
2	Venituri din lucrari executate si servicii prestate	14,959,670	14,661,472
3	Venituri din vanzarea marfurilor	54,545,539	54,979,153
4	Venituri din activitati diverse	91,362	155,974
5	Variatia stocurilor	-1,242,930	47,721
6	Alte venituri din exploatare	656,777	78,045
7	Venituri din subventii de expl. af. cifrei de afac.	213,601	204,085
	7.1.Acciza redusa conf. HG 408 / 2010	53,309	54,526
	7.2.Plata unica pe suprafata-FEGA	160,292	149,559
8	Producţia realizată pentru scopurile sale proprii	0	0
	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	72,692,091	74,625,910

10.6 ***Informatii privind partile afiliate***

In anul 2014, compania a desfasurat tranzactii cu partile afiliate , dupa cum urmeaza:

Vanzari catre:

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 4.409.861 lei

Cumparari de la:

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 292.905 lei

La data de 31.12.2014 ,tranzactiile cu partile afiliate prezinta urmatoarele solduri:

Creante de la:

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 12.564.155 lei

Datorii catre :

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 302.205 lei

Sumele reprezentand creante sunt aferente contractelor de vanzare-cumparare, prestari servicii in derulare .

DIRECTOR GENERAL,
Sing.Florea Iliescu

DIRECTOR ECONOMIC,
ec. Carmen Jurubita