

SC CEREALCOM S.A Teleorman –Situatii financiare la 31 decembrie 2013

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.Descarierea activitatii

S.C. CEREALCOM S.A este o societate pe actiuni. Actionarii sunt persoane juridice si fizice ramane.

Domeniul principal de activitate este cel al serviciilor în agricultura privind conditionarea cerealelor, leguminoaselor si a semintelor, depozitarea si comercializarea acestora în tara si în strainatate.

Obiectul principal de activitate al societatii comerciale este:

462-Comert cu ridicata al produselor agricole brute si al animalelor vii - 4621-comert cu ridicata al cerealelor, semintelor si furajelor.

. Obiectul secundar de activitate al societatii comerciale este:

0111-Cultivarea cerealelor (exclusiv orez) plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase ;

Activitatea societatii se desfasoara în urmatoarele locatii :

SEDIUL PRINCIPAL –Alexandria ,Sos.Turnu Magurele nr.1 jud. Teleorman

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

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 2010-2013 nu s-au emis actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2013, 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	55,631,206	10.7409
5	ALTI ACTIONARI-PERSOANE FIZICE	38,258,444	7.3867
	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 Din Nelu 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 începutul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	Sold la începutul exercitiului financiar	Ajustari înregistrate în cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
I.	Imobilizari necorporale	131,227	16,025	2,647	144,605	117,761	8988	2647	124,10
1	Terenuri	28,903,667	0	0	28,903,667	0	0	0	
2	Constructii	48,737,725	788,282	201,357	49,324,649	16,746,664	1,089,624	201357	17,634,93
3	Instalatii si mij. De transport	22,348,853	263,110	202,038	22,409,925	13,079,352	1,041,059	129,910	13,990,50
4	Mobilier, aparatura birotica	193,233	37,977	4,830	226,380	99,168	29,150	4,830	123,48
5	Imobilizari în curs	3,921,958	141,908	822,255	3,241,611	0	0	0	
II.	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	104,105,435	1,231,277	1,230,480	104,106,232	29,925,184	2,159,833	336,097	31,748,92
III.	Imobilizari financiare	214,564	0	171,764	42,800	0	0	0	
	TOTAL (I+II+III)	104,451,226	1,247,302	1,404,891	104,293,637	30,042,945	2,168,821	338,744	31,873,02

Nota nr. 1.

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

Imobilizarile corporale din grupa 1"constructii" au fost reevaluate la data de 31.12.2011,mijloacele fixe din celelalte grupe nu au fost reevaluate ,avandu-se în 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 în parte,metoda de amortizare aplicata este amortizarea liniara.

În exercitiul financiar 2013 fata de anul anterior, volumul activelor imobilizate a descrescut, în valori brute, cu 157.589,00 lei datorita casarilor de active corporale si necorporale.

Iesirile de imobilizari corporale ,înregistrate în anul 2013, reprezinta casari de mijloace fixe amortizate integral în suma de 210.163,46 lei si vanzari de mijloace fixe a coror valoare de inventar era de 200.709, 00 lei .

Volumul activelor corporale a crescut în valori brute, cu 797,00 lei, cel al activelor necorporale a crescut cu 13.378,00 lei ca urmare a achizitionarii program antivirus, iar cel al imobilizarilor financiare a decrescut cu 171.764,00 lei

Activele fixe corporale , ipotecate pentru creditul în valoare de 33.000.000 lei-facilitate de credit avans în contul curent pentru achizitii de produse agricole, acordat de Raiffeisen Bank Bucuresti în anul 2013, se compun din ternuri si constructii a caror valoare ramasa este în suma de 43.531.022 lei

La finele exercitiului financiar 2013 societatea înregistrează imobilizări corporale în curs în suma de 3.241.611 lei, în anul 2013 .

Nota nr. 2 Provizioane

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold la începutul exercitiului financiar</i>	<i>Transferuri</i>		<i>Sold la sfârșitul exercitiului financiar</i>
		<i>In cont</i>	<i>Din cont</i>	
<i>Nu este cazul</i>				

În cursul anului 2013, societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

Nota nr. 3 Repartizarea profitului

<i>Nr.crt.</i>	<i>Destinatia profitului</i>	<i>Suma</i>
1	<i>Profit net de repartizat</i>	2,235,762
2	- <i>rezerva legala</i>	132,469
3.	- <i>acoperirea pierderii contabile</i>	-
4.	- <i>dividende etc.</i>	-
5.	<i>Profit nerepartizat</i>	2,103,293

La 31.12.2013 societatea înregistrează un profit brut de 2.649.384,00 lei pentru care calculează și înregistrează pe cheltuieli (nedeductibile fiscal) impozit pe profitul curent în suma de 413.622,00 lei.

La rezerva legală s-a repartizat suma de 132.469,00 lei, rezultând un profit net de 2.235.762,00 lei, suma pe care propunem să fie repartizată ca profit reinvestit. Rezerva legală și repartizarea profitului net urmand a fi supusă spre aprobare AGOA.

Nota nr. 4 Analiza rezultatului din exploatare

... lei...

<i>Nr. Crt.</i>	<i>Indicatorul</i>	<i>Exercitiul precedent</i>	<i>Exercitiul curent</i>
1	Cifra de afaceri netă	51,585,255	73,278,244
2	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	47,045,722	66,549,790
3	Cheltuielile activității de bază	43,355,822	63,384,507
4	Cheltuielile activităților auxiliare	3,228,184	2,085,030
5	Cheltuieli indirecte de producție	461,716	1,080,253
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	4,539,533	6,728,454
7	Cheltuieli de desfacere	0	0
8	Cheltuieli generale de administratie	3,377,557	3,342,411

9	Alte venituri din exploatare	173,778	656,777
10	Rezultatul din exploatare	1,335,754	4,042,820

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 obtinute, reprezentând sumele sau valorile încasate ori de încasat au fost grupate după natura activității. In cadrul fiecărei activități veniturile sunt structurate în funcție de natura rezultatelor obținute.

In exercitiul financiar 2013 societatea a obtinut un rezultat pozitiv al activitatii de exploatare in suma de 4.042.820 lei cu 2.707.066lei mai mult fata de anul 2012, cresterea rezultatului exploatarii sa realizat pe baza cresterii cifrei de afaceri .Astfel diminuarea marjei/adaosului in pretul de vanzare a condus la diminuarea ponderii costului produselor in veniturile realizate de la 91,20 % in 2012 la 90,82 % in 2013, de asemenea a scazut ponderea cheltuielilor auxiliare in total venituri astfel de la 6,26 % in 2012 la 2,84 % in 2013.

Nota nr.5 *Situatia creantelor si datoriilor*

- lei -

Creante 2013	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichidat	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care:	18,734,713	12,292,504	6,442,209
Alte creanțe imobilizate	13,401		13,401
Furnizori- debitori	0		
Subventii de primit	0		
Debitori diversi	985,499	980,327	5,172
Impozite, taxe	0		
Cienti (ct 411,418)	17,435,495	11,020,010	6,415,485
Alte creante	300,318	292,167	8,151

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..

<i>Datorii 2013</i>	<i>Sold la sfarsitul</i>	<i>Termen de exigibilitate</i>		
		<i>Sub 1 an</i>	<i>1-5 ani</i>	<i>Peste 5 ani</i>
Total, din care:	27,170,800	27,170,800	0	0
Credite bancare pe termen lung	0	0	0	0
Credite bancare pe termen scurt	11,233,868	11,233,868	0	0
Furnizori	12,381,285	12,381,285		0
Alte datorii	3,555,647	3,555,647	0	0

Societatea a contractat în 2013 cu Raiffeisen Bank Bucuresti o facilitate de credit în suma de 33.000.000 lei , care a fost utilizata pentru finantarea activitatii principale- achizitia de produse agricole.La finele anului 2013 din facilitate a fost rambursata suma de 21.766.132 lei ,scadenta facilitatii fiind în anul 2014 , respectiv 31.05.2014.

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

Datoriile sunt recunoscute în contabilitate pe baza costului istoric.

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

6.1. Principii contabile

Situatiile financiare ale societatii elaborate la 31.12.2013 au fost întocmite în conformitate cu –Ord. M.F.P nr 3055/2009, Legea contabilitatii nr.82 /1991 , republicata ,cu modificarile si completarile ulterioare.

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

6.1.1. Principiul continuității activității

Este aplicabil deoarece întreprinderea își poate continua în mod normal funcționarea în viitor fără o reducere semnificativa a activității. Situatiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuitatii.

6.1.2 Principiul permanenței metodelor

Acesta se realizează prin continuarea aplicării aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

6.1.3. Principiul prudenței

Valoarea oricărui element a fost determinată pe baza principiului prudenței. În mod special s-au avut în vedere următoarele aspecte :

6.1.3.1.S-au luat în considerare numai rezultatele recunoscute până la data încheierii exercițiului financiar ;

6.1.3.2.S-a ținut seama de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul exercițiului anterior chiar dacă asemenea obligații sau pierderi au apărut între data încheierii exercițiului și data încheierii bilanțului.

6.1.3.3.S-a ținut seama de ajustările de valoare datorate deprecierilor chiar dacă rezultatul exercițiului financiar a fost profit sau pierdere.

6.1.4. Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru anul 2013 fără a se ține seama de data încasării sumelor sau efectuării plăților.

6.1.5. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

Pentru stabilirea valorii totale corespunzătoare a unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ și de datorii .

6.1.6. Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercițiului 2013 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului 2012.

6.1.7. Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de reglementările contabile.

6.1.8. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor și nu numai forma lor juridică.

6.1.9.Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă au fost prezentate distinct în situațiile financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au avut aceeași natură sau au fost cu funcții similare au fost însumate, nefiind prezentate separat.

6.2. Politici si metode contabile

Principalele politici contabile adoptate în pregătirea situațiilor financiare sunt următoarele:

6.2.1.Situațiile financiare anexate sunt pregătite în conformitate cu Reglementările 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. Situațiile financiare anexate au fost pregătite conform costului istoric cu excepția imobilizărilor corporale care au fost reevaluate și au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată;

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

6.2.4. Creanțele sunt prezentate la valoarea netă, după scaderea provizioanelor pentru deprecierea creanțelor;

6.2.5. Stocurile sunt evaluate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție, iar pentru ieșiri se folosește metoda costului mediu ponderat;

Amortizarea imobilizărilor corporale s-a făcut folosind metoda liniară .
Situația imobilizărilor corporale este prezentată în nota nr.1.

Rezervele din reevaluare sunt înregistrate conform cerințelor din Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și reflectă diferențele din reevaluarea imobilizărilor corporale.

Imobilizările financiare sunt evaluate la costul de achiziție .

Societatea are credite bancare, așa 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 2013.

6.3. Asigurările

Societatea nu are acoperite în totalitate, prin polite de asigurare, riscurile pentru evenimente independente de managementul societății, cum ar fi riscul financiar, riscul de deteriorare a activelor proprii sau riscul de răspundere în legătură cu activitatea salariaților, deoarece nu au fost alocate resursele financiare necesare.

Nota nr. 7 Participații și surse de finanțare

... lei...

Nr. Crt.	Explicații	2012	2013
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	87,151,463	89,382,720

6	Ponderea capitalului social in total capitaluri proprii	59,43%	57,95%
7	Situatia neta * (patrimoniul net)	87,151,463	89,382,720
8	Patrimoniu net / actiune	0,16	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 2013.

Structura capitalului social este urmatoarea:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Actionar</i>	<i>Numar de actiuni</i>	<i>%</i>
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	55,631,206	10.7409
5	ALTI ACTIONARI-PERSOANE FIZICE	38,258,444	7.3867
	TOTAL	517,938,025	100

Capitalul social evidentiata in bilant corespunde cu cel in scris la Registrul Comertului.

Nota nr. 8 Informatii privind salariatii

Numarul mediu al angajatilor a fost de 326 in anul 2012 si de 320 in 2013, o scadere, in medie cu 6 angajati.

Forma de proprietate este societate pe actiuni, integral privata, cu un capital social de 51.793.803 lei la 31.12.2013, impartit in 517.938.025 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare.

In anul 2013 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.

Situatiile financiare sunt intocmite la 31.12.2013 si sunt prezentate in lei, in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 si O.M.F.P. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile 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...

<i>Nr. crt.</i>	<i>Explicatii</i>	<i>Anul 2012</i>	<i>Anul 2013</i>
1	Salarii	7,910,909	7,188,345
2	Asigurari sociale	2,081,912	2,023,578
	TOTAL	9,992,821	9,211,923

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 2013	2012	2013
1	Indicatorul lichidității generale	<u>Active circulante(44.016.566)</u> Datorii curente(27.170.800)	1.365	1.62
2	Indicatorul lichidității curente (indicatorul test acid)	<u>Active curente- stocuri(44.016.566-22.882.593)</u> Datorii curente(27.170.800)	0.499	0.778

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

Valoarea supraunitară a ratei exprimă existența unui fond de rulment financiar care îi permite întreprinderii să facă față incidentelor care apar în mișcarea activelor circulante sau unor deteriorări ale valorii acestora. Cu cât aceasta rată este mai mare decât 1, cu atât societatea este pusă la adăpost de o insuficiență a trezoreriei.

2. Stocurile sunt, de obicei, cel mai puțin lichide dintre toate componentele activelor curente. De aceea această rată poate fi considerată ca fiind un “test acid” pentru măsurarea capacității firmei de a-și asuma obligațiile pe termen scurt.

Această rată este de regulă subunitară.

9.2. Indicatori de risc

Nr. crt	Indicator	Mod de calcul	Anul 2013
1	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>Capital imprumutatX100</u> Capital propriu	0
2	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>Capital imprumut x 100</u> Capital angajat	0
3	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	<u>Profit înaintea pl. dob. și imp.</u> profit Chelt. cu dobânda	3,15 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.

1. 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)

<i>Nr. crt</i>	<i>Indicatorul</i>	<i>Mod de calcul</i>		<i>Anul 2013</i>
1	Viteza de rotatie a debitelor clienti	<u>Sold mediu clienti x 365</u> Cifra de afaceri	$\frac{16759644.5 \times 365}{73278244}$	83.48
2	Viteza de rotatie a creditelor –furnizor	<u>Sold mediu furnizori x 365</u> Cifra de afaceri	$\frac{6187192 \times 365}{73278244}$	56.24
3	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	<u>Cifra de afaceri</u> Imobilizari corporale	$\frac{73278244}{72357312}$	1.01
4	Viteza de rotatie a activelor totale	<u>Cifra de afaceri</u> Active totale	$\frac{73278244}{116437181}$	0.63
5	Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor)	<u>Costul vanzarilor</u> Stocul mediu	$\frac{43674915}{27008385}$	1.62
6	Numar de zile de stocare	<u>Stoc mediu X 365</u> Costul vanzarilor	$\frac{27008385 \times 365}{43674915}$	225.71

Acesti indicatori furnizează informatii cu privire la viteza de intrare sau iesire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii și 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 de la începutul anului și soldul de la sfârșitul anului. Cifra de afaceri este calculata in nota nr. 4 “Analiza rezultatului din exploatare”.

Viteza de rotatie a debitelor clienți calculează eficacitatea întreprinderii în colectarea creanțelor sale și exprimă numarul de zile până la data la care debitorii își achita datoriile către întreprindere.

Valoarea inregistrata a vitezei de rotatie a debitelor clienți nu indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților.

2. Soldul mediu furnizori a fost calculat ca medie aritmetică între soldul de la începutul anului și soldul de la sfârșitul 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 întreprindere. O rată inferioară mediei pe industrie (2,5 ori) sugereaza că firma nu generează suficiente vanzari față 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 2013, a fost de 1,62 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 226 zile in anul 2013.

9.4. Indicatori de profitabilitate

<i>Nr. crt.</i>	<i>Indicatorul</i>	<i>Mod de calcul</i>		<i>Anul 2013</i>
<i>1</i>	Rentabilitatea capitalului angajat	<u>Profitul înainte de plata dobânzilor si a impozitului pe profit</u> Capital angajat	$\frac{3945345 \times 100}{89382720}$	4.34%
<i>2</i>	Marja bruta din vanzari	<u>Profitul din exploatare</u> Cifra de afaceri	$\frac{4042820}{73278244} \times 100$	5.52%

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

1. Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine întreprinderea 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 română înființată în baza HG 184/1997, înregistrată 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 oleaginoase" – cod CAEN – 0111.

10.2 Informația pe segmente

Informația 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

<i>Nr. crt.</i>	<i>Explicatii</i>	<i>Anul 2012</i>	<i>Anul 2013</i>
1	Venituri din exploatare	53,947,948	72,692,091
2	Cheltuieli din exploatare	52,612,194	68,649,271
3	Profit (pierdere) din exploatare	1,335,754	4,042,820
4	Venituri financiare	10,212	13,515
5	Cheltuieli financiare	1,183,580	1,406,951
6	Profit(Pierdere) financiara	-1,173,368	-1,393,436
7	Profitul curent al exercitiului	162,386	2,649,384
8	Profit (pierdere extraordinara)	-	-

9	- impozit pe profit	63,721	413,622
10	Profitul net al exercitiului	98,665	2,235,762

10.4 Venituri / Cheltuieli financiare

... lei...

Nr. Crt.	Explicatii	Anul 2012	Anul 2013
1	Venituri din dobanzi	10,212	3,526
2	Venituri din diferente de curs val.	0	0
3	Alte venituri financiare	-	9989
4	Total venituri financiare	10,212	13,515
5	Cheltuieli cu dobanzile	1,183,532	1,235,143
6	Cheltuieli din dif.de curs	48	0
7	Alte cheltuieli financiare	0	171,808
8	Total cheltuieli financiare	1,183,580	1,406,951
9	Profit(pierdere) financiara	-1,173,368	-1,393,436

10.5 Venituri din exploatare

... lei...

Nr. crt.	Explicatie	Anul 2012	Anul 2013
1	Venituri din vanzarea produselor finite	9,233,773	3,468,072
2	Venituri din lucrari executate si servicii prestate	9,889,456	14,959,670
3	Venituri din vanzarea marfurilor	32,216,063	54,545,539
4	Venituri din activitati diverse	0	91,362
5	Variatia stocurilor	2,188,915	-1,242,930
6	Alte venituri din exploatare	173,778	656,777
7	Venituri din subventii de expl. af. cifrei de afac.	245,963	213,601
	7.1.Acciza reduca conf. HG 408 / 2010	28,023	53,309
	7.2.Plata unica pe suprafata-FEGA	217,940	160,292
8	Producția realizată pentru scopurile sale proprii	0	0
	TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	53,947,948	72,692,091

10.6 Informatii privind partile afiliate

In anul 2013, compania a desfasurat tranzactii cu partile afiliate , dupa cum urmeaza:

Vanzari catre:

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 5.030.635 lei

Cumparari de la:

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 8.463.784 lei

La data de 31.12.2013 ,tranzactiile cu partile afiliate prezinta urmatoarele solduri:

Creante de la:

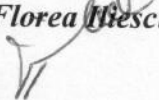
S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 7.876.281 lei

Datorii catre :

S.C INTERAGRO SA BUCURESTI 234.709 lei

Sumele reprezentand creante sunt aferente contractelor de vanzare-cumparare, prestari servicii in derulare cu incasare in prima parte a anului 2014

DIRECTOR GENERAL,
Sing.Florea Ionescu



DIRECTOR ECONOMIC,
ec. Carmen Jurubita

