

# **RAPORT ANUAL AL ADMINISTRATORILOR**

## **pentru exercitiul financiar 2010**

*Raportul anual conform art. 224 din Legea nr. 297/2004.  
Pentru exercitiul financiar 2010.*

**Data raportului:** 18.03.2011;

**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.

### **1. Analiza activitatii societatii comerciale:**

#### **1.1.**

**a)** 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 – 1042;
- “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.

**b)** 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.

**c)** In cursul exercitiului financiar 2009 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale.

**d)** In exercitiul financiar 2010 s-au facut achizitii si modernizari de active in valoare 1.421.236 lei, a caror structura se prezinta astfel:

- modernizari constructii

(silozuri, sediu administrative)	= 1.264.529 lei;
- masini, utilaje si instalatii de lucru	= 47.585 lei;
- aparate si instalatii de masurare control si reglare	= 13.951 lei;
- mijloace de transport	= 69.150 lei;
- licente (programe informatice)	= 13.345 lei;
- alte imobilizari necorporale	= 12.676 lei.

Aceste achizitii si modernizari au avut ca sursa de finantare fondurile proprii. Scaderea valorii brute a activelor corporale in anul 2010 a avut urmatoarele

cauze:

- vanzare catre terti(Toyota Land Cruiser)	= 138.131 lei;
- casari de masini, utilaje si instalatii de lucru	= 136.748 lei;
- casari de aparate si instalatii de masurare control si reglare	= 14.114 lei;
- casari de mijloace de transport	= 33.555 lei;
- casari de mobilier, aparatura birotica , echipament de protectie	= 15.129 lei;
Total casari:	= 184.417 lei;
Total vanzari + casari:	= 322.548 lei.

### **1.1.1. Elemente de evaluare generala**

#### **a) Profit**

- rezultatul din exploatare(profit):	2.433.051 lei;
- rezultatul financiar:	(1.324.138)lei;
- rezultatul curent al exercitiului:	1.108.913 lei;
- profit brut:	1.108.913 lei;
- impozit pe profit:	177.426 lei;
- profit net:	931.487 lei;

#### **b) Cifra de afaceri**

- productia vanduta:	23.943.014 lei;
- venituri din vanzarea marfurilor:	35.280.871 lei;
- subventii din exploatare aferente cifrei de afaceri:	298.852 lei;
- cifra de afaceri:	59.522.737 lei;

**c) Nu este cazul.**

**d) Costuri**

<b>Nr. crt.</b>	<b>Produsul</b>	<b>Pret de cost -lei/kg-</b>
1.	Grâu	0,2941
2.	Rapita	0,7166
3.	Floarea soarelui	-
4.	Ulei brut de floarea-soarelui	2,3144
5.	Ulei brut de rapita	1.9000
6.	Ulei rafinat de floarea-soarelui	3,0905
7.	Ulei rafinat de rapita	-
8.	Ulei rafinat de floarea-soarelui imbuteliat la pet de 1/1	3.2550

e) Procent din piata detinut: nu avem informatii în acest sens;

f) Lichiditate la 31.12.2010;

- a) Numerar în casierie: 47.428 lei;
- b) Disponibil în conturi: 1.240.541 lei;
- c) Alte valori: 92 lei;
- d) Avansuri de trezorerie: -

*Indicatori de lichiditate:*

1) Indicatorul lichiditatii curente =  $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{34.339.423}{22.209.240} = 1,546$

2) Indicatorul lichiditatii imediate =  $\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$

$$\frac{34.339.423 - 15161.821}{22.209.240} = 0,86$$

Din analiza acestor indicatori se pot desprinde urmatoarele concluzii:

- societatea este la adăpost fata de o eventuala micșorare a valorii activelor circulante;
- societatea are capacitatea de a-si achita obligatiile (datoriile) curente fata de terti din activele curente.

**1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale**

a) Principalele produse realizate de societate sunt:

- uleiuri brute si rafinate rezultate din prelucrarea semintelor de floarea-soarelui, soia si rapita;
- produse agricole (grâu, porumb, soia, floarea-soarelui), obtinute pe terenurile luate în arenda.

Produsele care se comercializeaza de societate au ca destinatie piata interna:

- grâu: producatorii de produse de panificatie din localitate, judet si de la nivel national;

- porumb: producatorii de bere, complexe zootehnice si producatori de bioetanol;
- soia: producatorii de ulei;
- rapita: producatorii de ulei pentru biodisel;
- floarea-soarelui: producatorii de ulei comestibil sau procesare seminte de floarea-soarelui;
- ulei brut, ulei rafinat vrac si îmbuteliat de floarea-soarelui si rapita

Prestarile de servicii efectuate de catre societate, constau în receptia cantitativa si calitativa, depozitarea, pastrarea si conditionarea (tarare, aerare, uscare) cerealelor pentru boabe si plante tehnice.

Deasemenea, prestarile de servicii efectuate cuprind si procesarea pentru terti a semintelor de floarea-soarelui, soia si rapita.

Activitatea de prestari servicii, ce consta în depozitarea, pastrarea si conditionarea produselor agricole se adreseaza tuturor producatorilor agricoli care solicita astfel de servicii.

**b)** Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în totalul cifrei de afaceri al societatii comerciale pentru ultimii trei ani, se prezinta astfel:

Nr. crt.	Produsul	Anul 2008		Anul 2009		Anul 2010	
		Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%
1.	<i>Produse agricole</i>	20.276.032	39,4	22.400.998	39,85	28.578.487	48.01
2.	<i>Ingras. chimice</i>	6.171.408	12,0	7.751.764	13,79	6.511.128	10.94
3.	<i>Prestari servicii</i>	14.946.268	29,0	14.507.068	25,81	13.745.618	23.09
4.	<i>Ulei brut si rafinat</i>	8.181.350	15,9	9.963.386	17,73	9.311.721	15.64
5.	<i>Subproduse ulei</i>	1.735.347	3,4	1.417.112	2,52	1.076.931	1.81
6.	<i>Subventii aferente cifrei de afaceri</i>	153.958	0,3	169.597	0,3	298.852	0.51
	<b>TOTAL</b>	<b>51.464.363</b>	<b>100</b>	<b>56.209.925</b>	<b>100</b>	<b>59.522.737</b>	<b>100</b>

**c)** Nu este cazul.

### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.**

Principalii furnizori de materii prime utilizate pentru desfasurarea activitatii sunt societatile cultivatoare de plante agricole, persoane fizice ce detin în proprietate terenuri agricole.

Societatea foloseste, deasemenea, ca materie prima productia agricola obtinuta de pe terenurile luate în arenda.

Pentru restul bazei tehnico-materiale, aprovizionarea se face din surse indigene pe baza de oferta de preturi si a indicilor de calitate.

### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare**

Principalii concurenti ai societatii sunt:

- în domeniul activitatii de depozitare si efectuarea tuturor lucrarilor în vederea pastrarii productiei agricole la parametrii solicitati de beneficiari:

S.C. Cargill Agricultura S.R.L., S.C. Eurosiloz S.A. Tr. Magurele, S.C. Silosud S.R.L.;

- în domeniul procesării semintelor de floarea-soarelui, obținerea uleiurilor brute și rafinate, precum și comercializarea acestora: S.C. Bunge S.A., S.C. Expur S.A. Urziceni, S.C. Cargill Agricultura S.R.L.

#### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajării societății**

- a) societatea își desfășoară activitatea cu un număr de 396 salariați având un grad de sindicalizare de 98%;

<b>Nr. crt.</b>	<b>Specificare</b>	<b>S.C. Cerealcom S.A. Teleorman</b>	<b>Sucursala Ulei Rosiorii de Vede</b>	<b>TOTAL</b>
I.	Studii superioare	14	16	30
	- conducere	3	3	6
	- ingineri, economisti, juristi	11	13	24
II.	Studii medii	22	12	34
	- tehnicieni	3	8	11
	- contabili, functionari etc.	19	4	23
III.	Muncitori calificati	124	203	327
IV.	Muncitori necalificat	3	2	5
	<b>TOTAL (I+II+III+IV)</b>	<b>163</b>	<b>233</b>	<b>396</b>

Structura salariatilor pe niveluri de studii pune în evidență faptul că aproximativ 7,6% din personal au studii superioare și aproximativ 8,6% au studii medii, în timp ce 82,6% sunt muncitori calificați și 1,2% sunt muncitori necalificați.

- b) Relațiile dintre societate și salariați sunt stabilite pe baza contractului colectiv de muncă a Regulamentului de ordine interioară și contractului individual de muncă.

**1.1.6.** Activitatea desfășurată de societate nu are un impact semnificativ asupra mediului înconjurător.

**1.1.7.** Nu este cazul.

#### **1.1.8. Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului.**

Poziția câștigată pe piață în ultimii ani precum și perspectiva dată de capacitatea pieței de absorbție a produselor societății, sunt de natură să permită emiterea concluziei că societatea își va desfășura activitatea într-un viitor previzibil cel puțin în condiții comparabile cu cele din exercitiul analizat.

Riscurile din viitorul apropiat la care este expusă societatea sunt:

- dependenta de variatiile climaterice în ceea ce priveste productia Sucursalei Ulei Rosiori de Vede si a nivelului de utilizare a spatiilor de depozitare;
- cresterea accelerata a cheltuielilor cu utilitatile, în ritm mai mare decât rata inflatiei, în conditiile cresterii cursului principalelor valute;
- înregistrarea unor costuri mari de investitii în domeniul protectiei mediului ca urmare a alinierii la standardele europene.
- vechimea relativ mare a cladirilor ceea ce poate genera cheltuieli mari pentru modernizarea la standardele actuale;
- scaderea semnificativa a lichiditatilor la partenerii de afaceri.

**1.1.9.** Tinând cont de punctele slabe enumerate mai sus, obiectivele societatii pentru perioada urmatoare sunt:

- înregistrarea unor indicatori de gestiune si de rentabilitate, relativ buni, peste nivelurile obtinute de societatile similare;
- practicarea unui management competent cu abilitati de negociere si cu o buna cunoastere a domeniului pietei specifice;
- largirea bazei de venituri prin cresterea gradului de utilizare a spatiilor existente;
- diversificarea produselor derivate la Sucursala Ulei Rosiorii de Vede.

## **2. Activele corporale ale societatii comerciale**

### **2.1. Capacitati de productie existente**

#### **A. Silozuri**

1. Siloz SUKA	- 6.000 to	- 2 buc	- 1 Tr. Magurele - 1 Zimnicea;
2. Siloz SUKA	- 8.200 to	- 1 buc	- Videle;
3. Siloz SUKA	- 10.200 to	- 1 buc	- Alexandria;
4. Siloz ISPA	- 44.000 to	- 1 buc	- Rosiorii de Vede;
5. Siloz ISPA	- 48.000 to	- 1 buc	- Olteni;
6. Siloz ISPA	- 52.000 to	- 1 buc	- Alexandria;
7. Siloz GATAIA	- 45.000 to	- 1 buc	- Videle.

#### **B. Magazii**

1. Magazie	- 6.000 to	- 1 buc	- Alexandria;
2. Magazie	- 5.000 to	- 2 buc	- Olteni;
3. Magazie	- 4.000 to	- 2 buc	- Ciolpani;
4. Magazie	- 3.000 to	- 11 buc	- 8 Rosiori de Vede - 1 Olteni - 2 Videle
5. Magazie	- 2.500 to	- 2 buc	- Videle
6. Magazie	- 1.500 to	- 2 buc	- 1 Olteni - 1 Slavesti
7. Magazie	- 2.800 to	- 1 buc	- Olteni

8. Magazie - 1.400 to - 5 buc - 2 Silistea  
 - 1 Slavesti  
 - 2 Rosiori de Vede

**C. Platforme acoperite**

- 12 buc 5.600 to - 1.000 Tiganesti  
 - 1.600 Slavesti  
 - 3.000 Alexandria

**D. Atelier mecanic** – 1 buc Alexandria

Sucursala Ulei Rosiorii de Vede dispune de urmatoarele capacitati de productie

**E.** Sectia de prelucrare cu o capacitate de 400 to seminte floarea-soarelui în 24 ore sau 250 to rapita în 24 h sau 130 to seminte soia în 24 h.

**F.** Instalatiile de rafinare cu o capacitate de 70 to în 24 h.

**G.** Instalatie de îmbuteliere în PET 1/1 care cuprinde 2 linii de îmbuteliere a 1.500 buc pe ora fiecare.

**H.** Instalatie de suflat butelii PET 1/1 cu o capacitate de 800 buc/h.

2.2. Gradul de uzura al proprietatilor societatii comerciale este urmatorul:

- constructii - 31,20 %;
- instalatii tehnice si mijloace de transport - 52,80 %;
- mobilier, aparatura, birotica, echipamente de protectie si alte active corporale - 55,20 %;

2.3. Eventualele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale – Nu sunt.

**3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

3.1. BVB Rasdaq este singura piata din România pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea noastra.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Specificatie</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>
1.	Dividende cuvenite	-	-	-
2.	Impozitul pe dividende platit la Bugetul de stat		-	-
3.	Dividende nete		-	-
4.	Dividende platite	187.155	789	52

Dividendele platite în anii 2008, 2009 si 2010 sunt aferente profitului realizat în exercitiul financiar 2006, din profitul net realizat în perioada 2007 - 2010, dupa constituirea rezervelor legale, diferentele s-au repartizat ca profit reinvestit.

3.3. Nu este cazul.

3.4. Nu este cazul.

3.5. Nu este cazul.

#### **4. Conducerea societatii comerciale**

**4.1.** Societatea este administrata de Consiliul de administratie compus din 5 administratori alesi de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pe o perioada de 4 ani cu posibilitatea de a fi revocati sau realesi pe aceeaasi perioada .

- a)**
- |                            |                                     |
|----------------------------|-------------------------------------|
| 1. Ing. Cadar Marcel-Gicu  | – membu neexecutiv - presedinte CA; |
| 2. ing. Dumitru Constantin | – membru executiv ;                 |
| 3. ing. Dogaru Sorin-Cezar | – membru neexecutiv;                |
| 4. ing. Ghizdareanu Marian | – membru neexecutiv;                |
| 5. ec. Stoicescu Mariana   | – membru neexecutiv;                |

**b)** Nu este cazul.

**c)** Administratorii societatii nu detin actiuni.

**4.2.** Conducerea executiva a societatii este asigurata de 3 directori care nu detin actiuni la societate si au incheiate contracte de mandat, dupa cum urmeaza:

- a)**
- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1. Ing. Dumitru Constantin  | – director general, 32 ani vechime totala din care în functii de conducere 22 ani;               |
| 2. sing. Iliescu Florea     | – director tehnic, 35 ani vechime totala din care în functii de conducere 11 ani;                |
| 3. ec. Gafencu Constantin   | – director economic, 24 de ani vechime totala din care în functii de conducere 19 ani;           |
| 4. ing. Georgescu Alexandru | – director sucursala , 35 de ani vechime totala din care in functii de conducere 22 ani;         |
| 5. ec. Jurubita Carmen      | - director economic sucursala, 26 de ani vechime totala din care in functii de conducere 18 ani; |
| 6. ing. Danila Florica      | - director productie sucursala, 31 ani vechime totala din care in functii de conducere 16 ani.   |

**b)** Nu este cazul.

**c)** Nu este cazul.

**4.3.** Nu este cazul.



## 5. Situatia financiar- contabila

### a) Analiza bilantului

<i>Specificatia</i>	<i>Anul 2007</i>	<i>Anul 2008</i>	<i>Anul 2009</i>	<i>Anul 2010</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. Imobilizari necorporale	10.282	45.939	48.470	49.580
II. Imobilizari corporale	56.117.644	75.485.269	74.637.509	73.107.309
III. Imobilizari financiare	205.769	210.569	212.569	212.564
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	56.333.695	75.741.777	74.898.548	73.369.453
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. Stocuri	14.127.284	18.213.409	18.046.437	17.889.542
II. Creante	17.026.327	16.219.510	14.438.348	15.161.821
III. Casa si conturi la banci	924.595	1.389.107	1.591.088	1.288.060
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	32.078.206	35.822.026	34.075.873	34.339.423
C. CHLTUIELI IN AVANS	276.698	1.088	26.253	9.180
D. DATORII MAI MICI DE UN AN	21.777.377	26.305.456	24.024.748	22.209.240
E. ACTIVE CIRCULANTE, respectiv DATORII CURENTE NETE	10.577.527	9.517.658	10.077.378	12.139.363
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	66.911.222	85.259.435	84.975.926	85.508.816
G. CAPITAL SI REZERVE				
I. Capital din care	51.793.803	51.793.803	51.793.803	51.793.803
- capital subscris varsat	51.793.803	51.793.803	51.793.803	51.793.803
II. Rezerve din reevaluare	12.406.861	28.833.994	28.833.994	28.833.994
III. Rezerve	1.862.136	1.914.437	3.084.394	3.247.121
IV. Rezultatul reportat – Sold C	-	329.539	-	-
V. Rezultatul exercitiului – Sold C	351.181	884.309	115.089	931.487
REPARTIZAREA PROFITULUI	21642	52.301	8.411	56.049
TOTAL CAPITALURI PROPRII	66.392.339	83.703.781	83.818.869	84.750.356
TOTAL CAPITALURI	66.392.339	83.703.781	83.818.869	84.750.356

Imobilizarile necorporale înregistreaza o crestere de valoare de la 10.282 lei în anul 2007, la 49.580 lei în anul 2010, în procent de 482%, ca urmare, in principal, a modernizarii programului informatic de evidenta contabila prin trecerea de la sistemul de operare DOS la Windos XP si a achizitionarii de programe antivirusi.

Imobilizarile corporale prezinta deasemenea o crestere de valoare de la 56.117.644 lei în anul 2007 la 73.107.309 lei în exercitiul financiar 2010 în procent de 130%, ca urmare a achizitiilor si modernizarilor de cladiri si utilaje care s-au facut si care au fost prezentate la punctul 1.1 lit. d.

Valoarea imobilizarilor financiare reprezinta titluri de participare detinute la urmatoarele societati comerciale:

- S.C. BURNAS S.A. Alexandria – 169.764 lei;
  - S.C. CHEMICALS OPERATOR Constanta – 40.800 lei;
  - COOP. AGRICOLA DROPIA BEST - 2.000 lei;
- TOTAL: - 212.564 lei.**

Valoarea imobilizarilor financiare s-a redus, in anul 2010, cu 5 lei deoarece doua societati comerciale, la care s-au detinut titluri de participare, respective SC

Agrozootehnica SA Rosiori de Vede si SC Agrozootehnica Piatra SA s-au desfiintat si radiat de la Registrul Comertului.

Valoarea stocurilor a crescut în exercitiul financiar 2010 fata de anul 2007, cu suma de 3.762.258 lei, în structura acestora ponderea este detinuta de marfuri si produse finite – 56%, de materii prime si materiale consumabile – 42%.

Pe total creantele, in exercitiul financiar 2010, au înregistrat o scadere fata de anul 2007, cu 1.864.506 lei, evidentiindu-se faptul ca, în afara clientilor incerti si în litigiu, toate creantele au o vechime mai mica de 1 an.

Datoriile au crescut în anul 2010 comparativ cu anul 2007, cu suma de 431.863 lei si sunt de natura comerciala si financiara.

Datoriile financiare privesc creditele bancare aflate in derulare si dobânzile aferente.

In ceea ce priveste vechimea datoriilor comerciale, se evidentiaza faptul ca toate datoriile au o vechime mai mica de 1 an.

Capitalul social al S.C. Cerealcom S.A. Alexandria este de 51.793.803 lei, divizat în 517.938.025 actiuni normative cu o valoare nominala de 0,10 lei, iar în perioada 2007-2010 nu s-au emis actiuni.

*Structura actionariatului la 31.12.2010, se prezinta astfel:*

<i>Nr. crt.</i>	<i>Actionar</i>	<i>Numar de actiuni</i>	<i>%</i>
1.	S.C. INTERAGRO S.A.	250.948.450	48,45144
2.	S.C. INTERACTION S.R.L.	121.291.650	23,41818
3.	S.C. INTERAGRO S.R.L.	51.808.275	10,00279
4.	ALTI ACTIONARI-PERSOANE JURIDICE	54.998.575	10,61876
5.	ALTI ACTIONARI- PERSONE FIZICE	38.891.075	7,50883
	<b>TOTAL</b>	<b>517.938.025</b>	<b>100,0000</b>

***b) Analiza contului de profit si pierdere.***

<i>Specificatie</i>	<i>Anul 2007</i>	<i>Anul 2008</i>	<i>Anul 2009</i>	<i>Anul 2010</i>
1. Cifra de afaceri	42.573.577	51.464.363	56.209.925	59.522.737
Productia vanduta	15.608.625	24.862.965	25.887.426	23.943.014
Venituri din vânzarea marfurilor	26.846.636	26.447.440	30.152.902	35.280.871
Venituri din subventii de exploatare	118.316	153.958	169.597	298.852
2. Variatia stocurilor – Sold C/D	2.662.479	774.173	(2.200.204)	(126.324)
3. Alte venituri din exploatare	244.227	1.486.971	112.601	202.024
Venituri din exploatare TOTAL	45.480.283	53.725.507	54.122.322	59.598.437
Cheltuieli cu mat. prime si mat.	7.464.708	9.962.834	9.386.957	8.426.333
Alte chelt. materiale	213.045	205.065	175.397	151.929
Alte cheltuieli externe	1.885.006	2.371.209	2.517.728	2.423.181
Cheltuieli privind marfurile	20.705.789	22.500.916	23.387.148	29.376.115
Cheltuieli cu personalul	7.664.493	8.685.576	9.163.992	9.991.607
a) Salarii	5.948.701	6.846.625	7.211.570	7.835.267
b) Chelt. cu asigurarile si protectia sociala	1.715.792	1.838.950	1.952.422	2.156.340

Ajustarea valorii imobilizarilor	1.879.094	2.053.941	2.382.932	2.349.307
Cheltuieli	1.879.094	2.053.941	2.382.932	2.349.307
Ajustarea valorii activelor circulante	-	-21.194	0	3.556
Venituri	-	320.259	0	-
Alte cheltuieli de exploatare	3.969.708	4.758.279	4.617.357	4.443.358
Chelt. priv. prest. externe	3.515.486	3.496.562	4.260.858	4.095.478
Chelt. cu alte impozite, taxe	342.834	435.261	320.235	347.880
Chelt. cu despagubiri, donatii si active cedate	111.388	826.456	36.264	-
Ajustari priv. provizioane ptr. riscuri si cheltuieli	-115.884	1.463	1.939	-
Cheltuieli	1.366	-	1.939	-
Venituri	117.250	-	.	-
Cheltuieli de exploatare total	43.665.959	50.518.089	51.633.450	57.165.386
Rezultatul din exploatare-profit	1.814.324	3.207.418	2.488.872	2.433.051
Venituri din dobânzi	6.557	20.487	46.784	11.030
Alte venituri financiare	108.443	131.161	24.508	10.585
Venituri financiare – total	115.000	151.648	71.292	21.615
Chelt. priv. dobânzile	1.504.013	2.138.817	2.279.224	1.316.139
Alte cheltuieli financiare	4.751	174.221	112.723	29.614
Cheltuieli financiare total	1.508.764	2.313.038	2.391.947	1.345.753
Pierdere financiara	1.393.764	2.161.390	2.320.655	1.324.138
Rezultatul curent – profit	420.560	1.046.028	168.217	1.108.913
Chelt. extraordinare	12.277	-	0	-
Rezultatul extraordinar – pierdere	12.277	-	0	-
Venituri totale	45.607.560	53.877.154	54.193.614	59.620.052
Cheltuieli totale	45.174.723	52.831.126	54.025.397	58.511.139
Rezultatul brut – profit	432.837	1.046.028	168.217	1.108.913
Impozitul pe profit	81.656	161.719	53.128	177.426
Rezultatul net - profit	351.181	884.309	115.089	931.487

Cifra de afaceri neta prezinta o crestere în anul 2010 de 39.8% fata de anul 2007 si de 11.7% fata de anul 2008 ca urmare a cresterii veniturilor obinute, in principal din vânzarea produselor agricole si in masura mai mica din vanzarea uleiurilor brute si rafinate din floarea soarelui.

Cresterea acestor venituri s-a datorat, în principal, urmatorilor factori:

- cresterea preturilor de vanzare a produselor agricole ca urmare a cresterii cererii de aceste produse pe piata interna precum si pe piata europeana;
- cresterea gradului de utilizare a capacitatilor de productie destinate fabricarii uleiurilor de floarea-soarelui si rapita;
- cresterea cantitatii de seminte oleginoase apartinand tertilor care a fost procesata la Sucursala Ulei Rosiori în regim de prestare de serviciu;
- cresterea cantitatilor de produse agricole depozitate în spatii având ca destinatie prestarile de servicii.

Cheltuielile de exploatare înregistreaza o crestere de 30.9% in exercitiul financiar 2010 fata de anul 2007, datorita, în primul rând, achizitionarii unor stocuri mai mari de produse agricole, la preturi majorate, dar si a cresterii preturilor la materii prime si materiale consumabile, combustibili si energie electrica.

Cheltuielile financiare s-au redus in anul 2010 datorita reducerii costurilor la creditele bancare, in conditiile in care s-au contractat si s-au rulat credite apropiate ca valoare.

Profitul net realizat a provenit din activitatea de exploatare si a înregistrat o crestere de la 351.181 lei în anul 2007, la 884.309 lei în anul 2008 si la 931.487 in anul 2010.

Profitul de repartizat in suma de 1.108.913 lei, realizat in exercitiul financiar 2010, se propune a fi repartizat dupa cum urmeaza:

- rezerve legale = 56.049 lei;
- profit reinvestit (alte rezerve) = 931.487 lei.

In exercitiul financiar 2009 datorita crizei financiare si implicit a lipsei de lichiditati s-a inregistrat o crestere a cheltuielilor financiare(dobanzi bancare) ceea ce a dus la inregistrarea unui profit net de 115.089 lei.

**Presedinte C.A.,**  
**ing. Cadar Marcel**

**Director general,**  
**ing. Dumitru Constantin**

**Director economic,**  
**ec. Gafencu Constantin**