

RAPORT ANUAL AL ADMINISTRATORILOR

pentru exercitiul financiar 2009

*Raportul anual conform art. 224 din Legea nr. 297/2004.
Pentru exercitiul financiar 2009.*

Data raportului: 14.04.2010;

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 2009 s-au facut achizitii de active în valoare de 746.154,00 lei si a caror structura se prezinta astfel:

- masini, utilaje si instalatii de lucru = 640.301 lei;
- aparate si instalatii de masurare, control si reglare = 41.589 lei;
- mijloace de transport = 41.643 lei;
- mobilier, aparatura birotica = 3.362 lei;

- licente (programe informatice) = 19.259 lei.

Aceste achizitii au avut ca finantare sursele proprii, credit bancar si leasing financiar.

Singura înstrainare de active în anul 2009, o reprezinta vânzarea a sapte tractoare U650, amortizate integral, in valoare totala de 37.100 lei(valoare fara TVA).

1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) Profit

- rezultatul din exploatare(profit): 2.488.872 lei;
- rezultatul financiar: (2.320.655)lei;
- rezultatul curent al exercitiului: 168.217 lei;
- profit brut: 168.217 lei;
- impozit pe profit: 53.128 lei;
- profit net: 115.089 lei;

b) Cifra de afaceri

- productia vânduta: 25.887.426 lei;
- venituri din vânzarea marfurilor: 30.152.902 lei;
- subventii din exploatare aferente cifrei de afaceri: 169.597 lei;
- cifra de afaceri: 56.209.925 lei;

c) Nu este cazul.

d) Costuri

Nr. crt.	Produsul	Pret de cost -lei/kg-
1.	Grâu	0,3177
2.	Rapita	0,5233
3.	Floarea soarelui	0,4091
4.	Ulei brut de floarea-soarelui	1,802
5.	Ulei brut de rapita	1,900
6.	Ulei rafinat de floarea-soarelui	2,203
7.	Ulei rafinat de rapita	2,300
8.	Ulei rafinat de floarea-soarelui imbuteliat la pet de 1/1	2.500

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

f) Lichiditate la 31.12.2009;

a) Numerar în casierie: 129.622 lei;
b) Disponibil în conturi: 1.460.093 lei;
c) Alte valori: 1.373 lei;
d) Avansuri de trezorerie: -

Indicatori de lichiditate:

$$1) \text{ Indicatorul lichiditatii curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{34.075.873}{24.024.748} = 1,418$$

$$2) \text{ Indicatorul lichiditatii imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{16.029.436}{24.024.748}$$

$$= 0,67$$

Din analiza acestor indicatori se pot desprinde urmatoarele concluzii:

- societatea este la adpost 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 bioetanol si complexe zootehnice;
- 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 2007		Anul 2008		Anul 2009	
		Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%
1.	Produse agricole	12.775.294	30,0	20.276.032	39,4	22.400.998	39,85
2.	Ingras. chimice	14.071.341	33,1	6.171.408	12,0	7.751.764	13,79
3.	Prestari servicii	8.766.523	20,6	14.946.268	29,0	14.507.068	25,81
4.	Ulei brut si rafinat	6.093.483	14,3	8.181.350	15,9	9.963.386	17,73
5.	Subproduse ulei	736.978	1,7	1.735.347	3,4	1.417.112	2,52
6.	Subventii aferente cifrei de afaceri	129.958	0,3	153.958	0,3	169.597	0,3
	TOTAL	42.573.577	100	51.464.363	100	56.209.925	100

c) Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

Principali 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

Principali 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 procesarii semintelor de floarea-soarelui, obtinerea uleiurilor brute si rafinate, precum si 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 angajatii societatii

a) societatea își desfasoara activitatea cu un numar de 392 salariati având un grad de sindicalizare de 98%;

Nr. crt.	Specificare	S.C. Cerealcom S.A. Teleorman	Sucursala Ulei Rosiorii de Vede	TOTAL
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	122	201	323
IV.	Muncitori necalificat	3	2	5
	TOTAL (I+II+III+IV)	161	231	392

Structura salariatilor pe niveluri de studii pune în evidenta faptul ca aproximativ 7,7% din personal au studii superioare si aproximativ 8,7% au studii medii, în timp ce 82,4% sunt muncitori calificati si 1,2% sunt muncitori necalificati.

b) Relatiile dintre societate si salariati sunt stabilite pe baza contractului colectiv de munca a Regulamentului de ordine interioara si contractului individual de munca.

1.1.6. Activitatea desfasurata de societate nu are un impact semnificativ asupra mediului înconjurator.

1.1.7. Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activitatii comerciale privind managementul riscului.

Pozitia câstigata pe piata în ultimii ani precum si perspectiva data de capacitatea pietei de absorbtie a produselor societatii, sunt de natura sa permita emiterea concluziei ca societatea își va desfasura activitatea într-un viitor previzibil cel puțin în conditii comparabile cu cele din exercitiul analizat.

Riscurile din viitorul apropiat la care este expusa 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 – 27,80 %;
- instalatii tehnice si mijloace de transport – 50,90 %;

- mobilier, aparatura, birotica, echipamente de protectie si alte active corporale – 53,30 %;
- 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>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>
1.	Dividende cuvenite	414.350	-	-
2.	Impozitul pe dividende platit la Bugetul de stat	14.826	-	-
3.	Dividende nete	399.524	-	-
4.	Dividende platite	1.903	199.272	187.155

Dividendele platite în anul 2007 sunt aferente profitului realizat în exercitiul financiar 2006 iar din profitul net realizat în anul 2007 si 2008, 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 aceeasi perioada .
 - a) 1. Ing. Cadar Marcel-Gicu – membru 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, 31 ani vechime totala din care în functii de conducere 21 ani;
 - 2. sing. Iliescu Florea – director tehnic, 34 ani vechime totala din care în functii de conducere 10 ani;

3. ec. Gafencu Constantin – director economic, 23 de ani vechime totala din care în functii de conducere 18 ani;
4. ing. Georgescu Alexandru – director sucursala , 34 de ani vechime totala din care in functii de conducere 21 ani;
5. ec. Jurubita Carmen - director economic sucursala, 25 de ani vechime totala din care in functii de conducere 17 ani;
6. ing. Danila Florica - director productie sucursala, 30 ani vechime totala din care in functii de conducere 15 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 2006</i>	<i>Anul 2007</i>	<i>Anul 2008</i>	<i>Anul 2009</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. Imobilizari necorporale	7.453	10.282	45.939	48.470
II. Imobilizari corporale	56.997.237	56.117.644	75.485.269	74.637.509
III. Imobilizari financiare	205.769	205.769	210.569	212.569
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	57.210.459	56.333.695	75.741.777	74.898.548
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. Stocuri	12.995.677	14.127.284	18.213.409	18.046.437
II. Creante	13.454.866	17.026.327	16.219.510	14.438.348
III. Casa si conturi la banci	1.440.970	924.595	1.389.107	1.591.088
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	27.891.513	32.078.206	35.822.026	34.075.873
C. CHLTUIELI IN AVANS	806.762	276.698	1.088	26.253
D. DATORII MAI MICI DE UN AN	18.675.579	21.777.377	26.305.456	24.024.748
E. ACTIVE CIRCULANTE, respectiv DATORII CURENTE NETE	10.022.696	10.577.527	9.517.658	10.077.378
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	67.233.155	66.911.222	85.259.435	84.975.926
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	12.406.861	28.833.994	28.833.994
III. Rezerve	1.077.030	1.862.136	1.914.437	3.084.394
IV. Rezultatul reportat – Sold C	1.177.814	-	329.539	-
V. Rezultatul exercitiului – Sold C	204.311	351.181	884.309	115.089
REPARTIZAREA PROFITULUI	204.311	21642	52.301	8.411
TOTAL CAPITALURI PROPRII	66.455.508	66.392.339	83.703.781	83.818.869
TOTAL CAPITALURI	66.455.508	66.392.339	83.703.781	83.818.869

Imobilizarile necorporale înregistreaza o crestere de valoare de la 7.453 lei în anul 2006, la 48.470 lei în anul 2009, în procent de 653%, ca urmare a modernizarii

programului informatic de evidenta contabila prin trecerea de la sistemul de operare DOS la Windos XP.

Imobilizarile corporale prezinta deasemenea o crestere de valoare de la 56.997.237 lei în anul 2006 la 74.637.509 lei în exercitiul financiar 2009 în procent de 131%, ca urmare a achizitiilor care s-au facut si care au fost prezentate la punctul 1.1 lit. d), precum si a reevaluarii terenurilor si cladirilor care s-a efectuat la 31.12.2008, conform prevederilor Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile ulterioare.

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

- S.C. AGROZOOTEHNICA S.A. Rosiorii de Vede	-	2,5 lei;
- S.C. AGROZOOTEHNICA Piatra S.A.	-	2,5 lei;
- 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:		- 212.569 lei.

Valoarea stocurilor a crescut în exercitiul financiar 2009 fata de anul 2006, cu suma de 5.050.760 lei, în structura acestora ponderea este detinuta de marfuri si produse finite – 48%, de materii prime si materiale consumabile – 45%.

Pe total creantele, în exercitiul financiar 2009, au înregistrat o crestere fata de anul 2006, cu 983.482 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 2009 comparativ cu anul 2006, cu suma de 5.349.169 lei si sunt de natura comerciala si financiara.

Datoriile financiare cuprind datoriile ce rezulta din derularea contractelor de leasing financiar cât si datorii privind creditele bancare si dobânzile aferente.

În 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 2006-2009 nu s-au emis actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2009, 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- PERSOANE FIZICE	38.891.075	7,50883
	TOTAL	517.938.025	100,0000

b) Analiza contului de profit si pierdere.

<i>Specificatie</i>	<i>Anul 2006</i>	<i>Anul 2007</i>	<i>Anul 2008</i>	<i>Anul 2009</i>
1. Cifra de afaceri	47.245.255	42.573.577	51.464.363	56.209.925
Productia vanduta	19.710.423	15.608.625	24.862.965	25.887.426
Venituri din vanzarea marfurilor	27.443.385	26.846.636	26.447.440	30.152.902
Venituri din subventii de exploatare	91.447	118.316	153.958	169.597
2. Variatia stocurilor – Sold C/D	376.558	2.662.479	774.173	(2.200.204)
3. Alte venituri din exploatare	283.520	244.227	1.486.971	112.601
Venituri din exploatare TOTAL	47.152.217	45.480.283	53.725.507	54.122.322
Cheltuieli cu mat. prime si mat.	7.494.826	7.464.708	9.962.834	9.386.957
Alte chelt. materiale	182.664	213.045	205.065	175.397
Alte cheltuieli externe	2.423.270	1.885.006	2.371.209	2.517.728
Cheltuieli privind marfurile	22.584.470	20.705.789	22.500.916	23.387.148
Cheltuieli cu personalul	7.195.312	7.664.493	8.685.576	9.163.992
a) Salarii	5.574.630	5.948.701	6.846.625	7.211.570
b) Chelt. cu asigurarile si protectia sociala	1.620.682	1.715.792	1.838.950	1.952.422
Ajustarea valorii imobilizarilor	2.285.160	1.879.094	2.053.941	2.382.932
Cheltuieli	2.285.160	1.879.094	2.053.941	2.382.932
Ajustarea valorii activelor circulante	-1.568	-	-21.194	0
Venituri	1.568	-	320.259	0
Alte cheltuieli de exploatare	3.366.485	3.969.708	4.758.279	4.617.357
Chelt. priv. prest. externe	2.592.299	3.515.486	3.496.562	4.260.858
Chelt. cu alte impozite, taxe	594.292	342.834	435.261	320.235
Chelt. cu despagubiri, donatii si active cedate	176.864	111.388	826.456	36.264
Ajustari priv. provizioane ptr. riscuri si cheltuieli	100.026	-115.884	1.463	1.939
Cheltuieli	118.332	1.366	-	1.939
Venituri	-	117.250	-	-
Cheltuieli de exploatare total	45.630.645	43.665.959	50.518.089	51.633.450
Rezultatul din exploatare-profit	1.521.572	1.814.324	3.207.418	2.488.872
Venituri din dobânzi	1.888	6.557	20.487	46.784
Alte venituri financiare	17	108.443	131.161	24.508
Venituri financiare – total	1.905	115.000	151.648	71.292
Chelt. priv. dobânzile	1.260.199	1.504.013	2.138.817	2.279.224
Alte cheltuieli financiare	1.172	4.751	174.221	112.723
Cheltuieli financiare total	1.261.371	1.508.764	2.313.038	2.391.947
Pierdere financiara	1.259.466	1.393.764	2.161.390	2.320.655
Rezultatul curent – profit	262.106	420.560	1.046.028	168.217
Chelt. extraordinare	-	12.277	-	0
Rezultatul extraordinar – pierdere	-	12.277	-	0
Venituri totale	47.154.122	45.607.560	53.877.154	54.193.614
Cheltuieli totale	46.892.016	45.174.723	52.831.126	54.025.397
Rezultatul brut – profit	262.106	432.837	1.046.028	168.217
Impozitul pe profit	57.795	81.656	161.719	53.128
Rezultatul net - profit	204.311	351.181	884.309	115.089

Cifra de afaceri neta prezinta o crestere în anul 2009 de 19% fata de anul 2006 si de 32% fata de anul 2007 ca urmare a cresterii veniturilor obinute din vanzarea produselor finite si a veniturilor obtinute din prestari de servicii.

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

- scaderea preturilor de vânzare la seminte oleginoase ceea ce a determinat transferul acestor stocuri la Fabrica de Ulei si procesarea acestora, piata uleiului comestibil brut si rafinat fiind un segment de piata mai stabil în ceea ce priveste fluctuatia preturilor de vânzare;
- cresterea gradului de utilizare a capacitatilor de productie destinate fabricarii uleiurilor de floarea-soarelui si rapita;
- cresterea cantitatii de seminte oleginoase aparținând 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 13% in exercitiul financiar 2009 fata de anul 2006, datorita, în primul rând, achizitionarii unor stocuri mult mai mari de produse agricole dar si a cresterii preturilor la materii prime si materiale consumabile, combustibili si energie electrica.

Cheltuielile financiare au crescut ca urmare a utilizarii unui volum mai mare de credite bancare pe termen scurt si pe termen mediu pentru investitii, ceea ce a determinat ca activitatea financiara sa se încheie cu pierdere în anul 2009.

Profitul net realizat a provenit din activitatea de exploatare si a înregistrat o crestere de la 204.311 lei în anul 2006, la 351.181 lei în anul 2007 si la 884.309 in anul 2008.

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.

c. Situatia fluxurilor de trezorerie pe ultimii 4 ani se prezinta astfel:

Nr. crt	Indicator	Perioada			
		2006	2007	2008	2009
1.	Rezultatul net al exercitiului	204.311	351.181	884.309	115.089
2.	Amortizarea inclusa în cost	2.285.160	1.879.094	2.053.941	2.382.932
3.	Variata stocurilor	(455.921)	1.131.607	4.086.125	(166.972)
4.	Variatia creantelor	(186.193)	3.571.461	806.817	(1.781.162)
5.	Variatia furnizorilor si clientilor creditori	(790.939)	(369.450)	1.489.835	275.731
	A. FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.340.646	(2.842.243)	1.148.777	825.618
6.	Variatia activelor imobilizate	(1.006.167)	(876.764)	(19.408.082)	(843.229)
	B. FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	1.006.167	876.764	(19.408.032)	(843.229)
7.	Variatia datoriilor si împrumuturilor asimilate	(673.445)	2.943.052	3.807.863	(2.445.454)
8.	Variatia altor datorii	(193.376)	386.682	267.152	(509.582)
9.	Variatia capitalului social	-	-	-	-
	C. FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	(866.821)	3.329.734	4.075.015	(2.955.036)
10.	Variatia altor elemente de activ	(352.918)	(530.064)	(275.610)	25.165
11.	Variatia altor elemente de pasiv	(2.167.910)	(2.410.694)	14.373.192	(749.289)
	D. FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI	(1.814.992)	(1.880.630)	14.648.802	(199.838)
	E. FLUX DE NUMERAR TOTAL	665.000	(516.375)	464.512	201.981
	F. NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	1.440.970	924.595	1.389.107	1.591.088
	G. NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	775.970	1.440.970	924.595	1.389.107

A. Fluxul din activitatea de exploatare cuprinde = (rezultatul net al exercitiului + amortizarea inclusa în costuri + variatia furnizorilor si clientilor creditori) – (variatia stocului + variatia creantelor).

B. Fluxul din activitatea de investitii = (variatia activelor imobilizate);

C. Fluxul din activitatea financiara = variatia datoriilor si împrumuturilor asimilate + variatia altor datorii + variatai capitalului social;

D. Fluxul din alte activitati = variatia altor elemente de pasiv – variatia altor elemente de activ:

- variatia altor elemente de activ = variatia cheltuielilor înregistrate în avans;

- variatia altor elemente de pasiv = variatia capitalurilor – rezultatul exercitiului – amortizarea inclusa în cost – variatia capitalului social + variatia veniturilor înregistrate în avans + variatia provizioanelor.

E. Flux de numerar total = A+B+C+D = F-G = 464.512 lei;

F. Numerar la sfârșitul perioadei = 1.389.107 lei;

G. Numerar la începutul perioadei = 924.595 lei.

Fluxul de numerar total în exercitiul financiar 2009, este în scadere fata de exercitiul financiar 2008, dar in crestere fata de anul 2007, iar numerarul de la sfârsitul perioadei creste cu 201.981 lei fata de începutul exercitiului financiar.

Acesta arata ca societatea are capacitatea asigurarii lichiditatilor necesare desfasurarii în bune conditii a activitatii.

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

**Director general,
ing. Dumitru Constantin**

**Director economic,
ec. Gafencu Constantin**