

RAPORT ANUAL
AL ADMINISTRATORILOR
Conform REGULAMENTULUI C.N.V.M.nr.1/2006

pentru exercitiul financiar 2013

CEREALCOM SA

Raportul anual conform art. 224 din Legea nr. 297/2004.
Pentru exercitiul financiar 2013.

Data raportului: 17.03.2014;

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.

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 – 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.

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 2013 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale.

d) In exercitiul financiar 2013 s-au facut achizitii si modernizari de active in valoare 1.247.302 lei, a caror structura se prezinta astfel:

-Imobilizari necorporale	16.025 lei
-Constructii	788.282 lei
-Instalatii tehnice si masini	263.110 lei
-Alte instalatii, utilaje	37.977 lei
-Imobilizari corporale in curs	141.908 lei

Aceste achizitii si modernizari au avut ca sursa de finantare fondurile proprii.

Scaderea valorii brute a activelor corporale in anul 2013 a avut urmatoarele cauze:

-vanzare locomotive LDM 1250 CP	200.597 lei
-vanzare ob de inv.de matura mijloarelor fixe	112 lei
-modernizare imobilizari corporale prin investitii	822.255 lei

-casari constructii	210.163 lei
-imobilizari financiare scazute	171.764 lei
Total reduceri	1.404.891 lei

1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) Profit

- rezultatul din exploatare(profit):	4.042.820 lei;
- rezultatul financiar:	(1.393.436) lei;
- rezultatul curent al exercitiului:	2.649.384 lei;
- profit brut:	2.649.384 lei;
- impozit pe profit:	413.622 lei;
- profit net:	2.235.762 lei;

b) Cifra de afaceri

- productia vanduta:	18.519.104 lei;
- venituri din vanzarea marfurilor:	54.545.539 lei;
- subventii din exploatare aferente cifrei de afaceri:	213.601 lei;
Cifra de afaceri:	73.278.244 lei;

c) Nu este cazul.

d) Costuri

Nr. crt.	Produsul	Pret de cost -lei/kg-
1	Grâu	0,659
2	Orz	0,684
3	Rapita	1,582
4	Floarea soarelui	0,976
5	Porumb	0,444
6	Ulei brut de floarea-soarelui	2,000
7	Ulei rafinat de floarea-soarelui	2,500
8	Ulei rafinat de floarea-soarelui imbuteliat la pet de 1/1	3,000

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

f) Lichiditate la 31.12.2013;

a) Numerar în casierie:	354.138 lei;
b) Disponibil în conturi:	2.045.122 lei;
c) Alte valori:	-
d) Avansuri de trezorerie:	-

Indicatori de lichiditate:

1) Indicatorul lichiditatii curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{F1035 \text{ C2}(44.016.566)}{F1045 \text{ C2}(27.170.800)} = 1,62$

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

$$\frac{F1035 \text{ C2}(44.016.566) - F1024 \text{ C2}(22.882.593)}{F1045 \text{ C2}(27.170.800)} = 0,777$$

Din analiza acestor indicatori se pot desprinde urmatoarele concluzii:

- societatea este la adapost 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 si rapita;
- produse agricole (grâu, 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;
- floare-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, rapita,grau si porumb.

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 2011		Anul 2012		Anul 2013	
		Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%	Cifra de afaceri	%
1	Produse agricole	40,609,058	54.4	26,945,638	52.2	48,138,569	65.7
2	Ingras. chimice	12,057,435	16.1	4,237,930	8.2	6,186,515	8.4
3	Prestari servicii- depozitare si procesare sem oleaginoase	14,096,506	18.9	10,839,984	21.0	15,023,272	20.5
4	Ulei brut si rafinat	7,131,849	9.6	8,541,463	16.6	2,875,987	3.9
5	Subproduse ulei	631,503	0.9	774,277	1.5	840,300	1.1
6	Subventii aferente cifrei de afaceri	185,165	0.3	245,963	0.5	213,601	0.3
	TOTAL	74,711,516	100	51,585,255	100	73,278,244	100

c) Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

Principalii furnizori de materii prime utilizate pentru desfasurarea activitatii sunt societatile cultivate 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., Agrochirnogi, Bunge;
- 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 desfășoară activitatea cu un număr de 359 salariați având un grad de sindicalizare de 98%;

<i>Nr. crt.</i>	<i>Specificare</i>	<i>S.C. Cerealcon S.A. Teleorman</i>	<i>Sucursala Ulei Rosiorii de Vede</i>	<i>TOTAL</i>
I.	Studii superioare	20	18	38
	- conducere	2	2	4
	- ingineri, economisti, juristi	18	16	34
II.	Studii medii	55	9	64
	- tehnicieni	42	6	48
	- contabili, functionari etc.	13	3	16
III.	Muncitori calificati	89	151	240
IV.	Muncitori necalificat	15	2	17
	TOTAL (I+II+III+IV)	179	180	359

Structura salariatilor pe niveluri de studii pune în evidenta faptul ca aproximativ 10,5 % din personal au studii superioare si aproximativ 17,8 % au studii medii, în timp ce 66,8 % sunt muncitori calificati si 4,7 % sunt muncitori necalificati.

- b) Relatiile dintre societate si salariatii sunt stabilite pe baza Regulamentului de ordine interioara si contractului individual de munca.

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 activitatii comerciale privind managementul riscului.

Pozitia câștigată pe piața în ultimii ani precum si perspectiva dată de capacitatea pietei de absorbție a produselor societății, sunt de natura sa permita emiterea concluziei ca 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;
- partenerii comerciali ai societatii pot fi afectati prin situatii de criza de lichiditate care le-ar afecta capacitatea de a-si onora obligatiile curente .

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 – 35,75 %;
- instalatii tehnice si mijloace de transport – 62,43 %;
- mobilier, aparatura, birotica, echipamente de protectie si alte active corporale – 54,55 %;

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:

Nr. crt.	Specificatie	2011	2012	2013
1.	Dividende cuvenite	-	-	-
2.	Impozitul pe dividende platit la Bugetul de stat		-	-
3.	Dividende nete		-	-
4.	Dividende platite	12	80	87

Dividendele platite în anii 2011, 2012 si 2013 sunt aferente profitului realizat în exercitiul financiar 2006, din profitul net realizat în perioada 2007 - 2010, dupa constituirea rezervelor legale, diferentele nu s-au repartizat .

3.3. Nu este cazul.

3.4. Nu este cazul.

3.5. Nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Societatea a fost administrata de Consiliul de administratie compus din 3 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. Din Nelu | – membru neexecutiv ; |
| 3. ec. Stoicescu Mariana | – membru neexecutiv; |

b) Nu este cazul.

c) Administratorii societatii nu detin actiuni.

4.2. Conducerea executiva a societatii a fost asigurata de 4 directori care nu detin actiuni la societate si au incheiate contracte de mandat, dupa cum urmeaza:

- | | |
|-------------------------|--|
| 1. sing. Iliescu Florea | – director general, 38 ani vechime totala din care în functii de conducere 14 ani; |
|-------------------------|--|

2. ec. Jurubita Carmen - director economic, 29 de ani vechime totala din care in functii de conducere 21 ani;
3. ing. Georgescu Alexandru – director sucursala , 38 de ani vechime totala din care in functii de conducere 25 ani;
4. ing. Danila Florica - director productie sucursala, 34 ani vechime totala din care in functii de conducere 19 ani.

a) Nu este cazul.

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 2010</i>	<i>Anul 2011</i>	<i>Anul 2012</i>	<i>Anul 2013</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. Imobilizari necorporale	49,580	28,840	13,466	20,503
II. Imobilizari corporale	73,107,309	72,400,983	74,180,251	72,357,312
III. Imobilizari financiare	212,564	212,564	214,564	42,800
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	73,369,453	72,642,387	74,408,281	72,420,615
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. Stocuri	17,889,542	26,643,848	31,134,177	22,882,593
II. Creante	15,161,821	24,800,398	16,524,798	18,734,713
III. Casa si conturi la banci	1,288,060	1,209,646	1,456,902	2,399,260
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	34,339,423	52,653,892	49,115,877	44,016,566
C. CHLTUIELI IN AVANS	9,180	0	116,311	116,339
D. DATORII MAI MICI DE UN AN	22,209,240	37,846,708	35,993,631	27,170,800
E. ACTIVE CIRCULANTE, respectiv DATORII CURENTE NETE	12,139,363	14,807,184	12,893,146	16,962,105
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	85,508,816	87,449,571	87,301,427	89,382,720
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	28,833,994	27,742,955	27,753,226	27,748,722
III. Rezerve	3,247,121	3,446,858	3,454,977	3,587,446
IV. Rezultatul reportat – Sold C	0	876,041	4,058,911	4,149,456

V. Rezultatul exercitiului – Sold C	931,487	3,383,210	98,665	2,235,762
REPARTIZAREA PROFITULUI	56,049	200,340	8,119	132,469
TOTAL CAPITALURI PROPRII	84,750,356	87,042,527	87,151,463	89,382,720
TOTAL CAPITALURI	84,750,356	87,042,527	87,151,463	89,382,720

Imobilizarile necorporale in anul 2013 inregistreaza o scadere fata de 2011 de 8.337 lei ,iar fata de 2012 o crestere cu 7.037 lei ,urmare a achizitionarii de programe antivirus Kasperski , modernizarii server (licente) si bakup professional.

Imobilizarile corporale in anul 2013 inregistreaza o scadere cu 43.671 lei fata de anul 2011 si de 1.822.939 lei fata de anul 2012 in principal urmare a amortizarii , dezmembrarilor patulelor ce nu mai corespundeau din punct de vedere tehnic,vanzarii de mijloace fixe .Ponderea imobilizarilor corporale in total active reprezinta 62,08% ,aceasta se justifica avandu-se in vederea domeniul de activitate , depozitarea cerealelor si plantelor tehnice.

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

- S.C. CHEMICALS OPERATOR Constanta - 40.800 lei;
 - GRAIN HOUSE COOPERATIVA AGRICOLA - 2.000 lei;
- TOTAL: - 42.800 lei.**

Valoarea imobilizarilor financiare s-a micorat cu 171.764 lei urmare a cesionarii participatiei la COOP. AGRICOLA DROPIA BEST ,in valoare nominala totala de 2.000 lei, si a desfiintarii S.C. BURNAS S.A. Alexandria in valoare de 169.764 lei.

Valoarea stocurilor s-a diminuat fata de anul 2011 cu 3.761.255 lei si cu 8.251.584 lei fata de anul 2012 urmare a valorificarii acestora .Ponderea stocurilor in total active o reprezinta 19.63% .Structura stocurilor este formata din produse finite si marfuri(cereale ,sem .oleaginoase) de 88,27% , materiale consumabile de 9,99 % si productie in curs de executie de 1,74%.

Creantele fata de anul 2011 au inregistrat o scadere de 3.761.255 lei,iar fata de anul 2012 au inregistrat o crestere de 2.209.915 lei urmare a ritmului mai scazut de recuperare a acestora.

Datoriile au inregistrat o diminuare cu 10.675.908 lei fata de anul 2011 si de 8.822.831 lei fata de anul 2012 urmare a valorificarii stocurilor si a achitarii acestora.Datoriile in valoare de 27.170.800 lei sunt de natura comerciala si financiara.

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

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

b) Analiza contului de profit si pierdere.

<i>Specificatie</i>	<i>Anul 2010</i>	<i>Anul 2011</i>	<i>Anul 2012</i>	<i>Anul 2013</i>
1. Cifra de afaceri	59,522,737	74,711,516	51,585,255	73,278,244
Productia vânduta	23,943,014	21,859,408	19,123,229	18,519,104
Venituri din vânzarea marfurilor	35,280,871	52,666,943	32,216,063	54,545,539
Venituri din subventii de exploatare	298,852	185,165	245,963	213,601
2. Variatia stocurilor – Sold C/D	-126,324	2,366,411	2,188,915	-1,242,930
3. Alte venituri din exploatare	202,024	299,495	173,778	656,777
Venituri din exploatare TOTAL	59,598,437	77,377,422	53,947,948	72,692,091
Cheltuieli cu mat. prime si mat.	8,426,333	6,884,317	7,996,562	4,658,488
Alte chelt. materiale	151,929	512,042	70,293	78,221
Alte cheltuieli externe	2,423,181	2,346,020	2,258,870	2,452,394
Cheltuieli privind marfurile	29,376,115	44,045,102	25,221,331	43,674,915
Cheltuieli cu personalul	9,991,607	10,636,067	9,992,821	9,211,923
a) Salarii	7,835,267	8,426,966	7,910,909	7,188,345
b) Chelt. cu asigurarile si protectia sociala	2,156,340	2,209,101	2,081,912	2,023,578
Ajustarea valorii imobilizarilor	2,349,307	2,271,319	2,175,374	2,168,362
Cheltuieli	2,349,307	2,271,319	2,175,374	2,168,362
Ajustarea valorii activelor circulante	3,556	480,178	0	0
Venituri	0		0	0
Alte cheltuieli de exploatare	4,443,358	5,120,820	4,930,599	6,404,506
Chelt. priv. prest. externe	4,095,478	4,771,694	4,142,608	5,979,431
Chelt. cu alte impozite, taxe	347,880	314,004	506,466	352,019
Chelt. cu despagubiri, donatii si active cedate	0	0	281,525	73,056
Ajustari priv. provizioane ptr. riscuri si cheltuieli	0	1,538	-33,656	462
Cheltuieli	0	1,538	-33,656	462
Venituri	0	0	0	0
Cheltuieli de exploatare TOTAL	57,161,830	71,817,225	52,612,194	68,649,271
Rezultatul din exploatare-profit	2,436,607	5,560,197	1,335,754	4,042,820
Venituri din dobânzi	11,030	6,479	10,212	3,526
Alte venituri financiare	10,585	127,752	0	9,989
Venituri financiare – total	21,615	134,231	10,212	13,515
Chelt. priv. dobânzile	1,316,139	945,561	1,183,532	1,235,143
Alte cheltuieli financiare	29,614	261,876	48	171,808
Cheltuieli financiare total	1,345,753	1,207,437	1,183,580	1,406,951
Pierdere financiara	-1,324,138	-1,073,206	-1,173,368	-1,393,436
Rezultatul curent – profit	1,112,469	4,486,991	162,386	2,649,384
Chelt. extraordinare	0	0	0	0
Rezultatul extraordinar – pierdere	0	0	0	0

Venituri totale	59,620,052	77,511,653	53,958,160	72,705,606
Cheltuieli totale	58,511,139	73,504,840	53,795,774	70,056,222
Rezultatul brut – profit	1,108,913	4,006,813	162,386	2,649,384
Impozitul pe profit	177,426	623,603	63,721	413,622
Rezultatul net - profit	931,487	3,383,210	98,665	2,235,762

Cifra de afaceri a înregistrat o diminuare cu 0.01% fata de anul 2011 si o crestere cu 42,05% fata de anul 2012 urmare a valorificarii stocurilor de produse agricole care a înregistrat fata de anul 2012 o crestere cu 69,31 %.

Cheltuielile de exploatare au înregistrat o crestere in anul 2013 fata de anul 2012 cu 30,48% urmare a achizitionarii si vanzarii de produse agricole .

Cheltuielile financiare au crescut cu 18.87% fata de anul 2012 urmare a contractarii unui linii de finantare cu o valoare mai mare fata de anul 2012 cu 43,47 % .

Profitul net realizat a provenit din activitatea de exploatare si a înregistrat o crestere de la 98.665 lei in anul 2012 la 2.235.762 lei in anul 2013

Profitul de repartizat in suma de 2.235.762lei realizat in exercitiul financiar 2013 se propune a fi repartizat dupa cum urmeaza:

- rezerve legale = 132.469 lei
- profit reinvestit (alte reserve) =2.103.293 lei

In exercitiul financiar 2013 urmare a achizitionarii unei cantitati mai mari de produse agricole la preturi mai mici fata de anul 2012 a avut ca rezultat direct obtinerea unui profit net de 2.235.762 lei

c) Analiza cash flow

Nr. crt.	INDICATOR	PERIOADA			
		2010 -lei-	2011 -lei-	2012 -lei-	2013 -lei-
1	Rezultatul net al exercitiului	931,487	3,383,210	98,665	2,235,762
2	Amortizarea inclusa in cost	2,349,307	2,271,319	2,175,374	2,168,362
3	Variatia stocurilor	(156,895)	8,754,306	(4,490,329)	8,251,584
4	Variatia creantelor	723,473	9,638,577	8,275,600	(2,209,915)
5	Variatia furnizorilor si clientilor creditori	367,125	6,692,708	2,696,709	(2,179,048)
	A.FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	3,081,341	(6,045,646)	1,185,477	(3,816,593)
6	Variatia activelor imobilizate	(1,529,095)	(727,066)	(1,765,894)	1,987,666
	B.FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	(1,529,095)	(727,066)	(1,765,894)	1,987,666
7	Variatia datoriilor si imprumuturilor asimilate	(3,218,601)	8,715,381	(962,859)	11,005,212
8	Variatia altor datorii	(637,371)	(122,037)	119,227	1,665
9	Variatia capitalului social	0	0	0	0

	C. FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	(2,581,230)	8,593,344	(843,632)	11,006,877
10	Variatia altor elemente de activ	(17,073)	(9,180)	(116,311)	(28)
11	Variatia altor elemente de pasiv	708,883	(1,908,226)	1,787,616	(8,235,620)
	D. FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI	725,956	(1,899,046)	1,671,305	(8,235,592)
	E. FLUX DE NUMERAR TOTAL	(303,028)	(78,414)	247,256	942,358
	F. NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	1,288,060	1,209,646	1,456,902	2,399,260
	G. NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	1,591,088	1,288,060	1,209,646	1,456,902

Nivelul numerarului la inceputul perioadei a fost de 1.456.902 lei iar cel de la sfarsitul perioadei fiind de 2.399.260 lei rezultand un flux pozitiv de 942.358 lei.

Fluxul de numerar pe total activitate s-a imbunatatit astfel in anul 2013 s-a inregistrat o crestere cu 1.020.772 lei fata de anul 2011 si cu 695.102 lei fata de anul 2012. Structural fluxul de numerar a suferit urmatoarele modificari:

- fluxul din activitatea de exploatare in anul 2013 fata de 2011 a crescut cu 2.229.053 lei iar fata de anul 2012 a suferit o scadere cu 5.002.070 lei
- fluxul din activitatea de investitii in anul 2013 fata de anul 2011 a crescut cu 2.714.732 lei ,respectiv cu 3.753.560 lei fata de 2012.
- fluxul de numerar din alte activitati a scazut cu 6.336.546 lei fata de anul 2011 si cu 9.906.897 lei fata de anul 2012.

Influenta semnificativa in cresterea fluxului de numerar pe total activitate o are vanzarea stocurilor ,respectiv diminuarea soldului creditelor bancare.

Presedinte C.A.,
ing. Cadar Marcel



Director general,
ing. Ilescu Florea

Director economic,
ec. Jurubita Carmen