

S.C. COMCEREAL OLT S.A.

J28/165/1996

CIF RO 8268166

Nr. / 30.04.2012

RAPORT ANUAL

Raportul anual conform Regulamentului C.N.V.M.nr. 1/2006 pentru exercițiul financiar 2011

Data raportului : 30.04.2011

Denumirea societății comerciale: S.C. Comcereal Olt S.A.

Sediul social: Loc. Slatina, Strada: Crisan II, Nr.4, Jud. Olt

Numărul de telefon/fax: 0249.438353/54, fax: 0249.413.066

Codul Unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: CIF RO 8268166

Numărul de ordine în Registrul Comerțului J28/165/1996

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - RASDAQ sub simbolul CCOL.

Capital social subscris și vărsat: 8.047.745 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială - preț/acțiune 2,46 lei. Acțiunile emitentului sunt acțiuni nominative, emise sub forma dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind ținută de Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

1. Analiza activității societății

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

Activitatea principală a S.C. COMCEREAL OLT S.A. constă în comerț en-gross cu cereale și plante tehnice.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale: 01.03.1996;

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar: nu avem cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active: nu este cazul;

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

În anul 2011, SC Comcereal Olt SA a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 43.051.917, față de 7.147.632 lei cât a realizat la 31.12.2010. La finele anului 2011, societatea înregistrează un profit net în sumă 1.186.381 lei față de 194.488 lei cât a înregistrat în anul 2010.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) profit: 1.186.381 lei;
- b) cifră de afaceri: 43.051.917 lei
- c) export: nu este cazul;
- d) costuri totale :41.914.302 lei
- e) % din piață deținut: sub 5%
- f) lichiditate (disponibil în cont etc): 115.756 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalele piețe de desfacere:

- pentru floarea soarelui: S.C. CARGILL SRL; SC BRISE GROUP SRL
- pentru grâu: S.C.. CARGILL SRL ; SC BRISE GROUP SRL
- pentru porumb: S.C. PROVIMI SRL; SC BRISE GROUP SRL
- pentru produse de morărit: loc. Potcoava și comunele limitrofe.

Mărfurile agricole au fost vândute pe bază de contracte în sistem de distribuție en-gross pe bază de autorecepție iar produsele de morărit în procent de 90%, au fost vândute în sistem en-detail.

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani: Produsele societății sunt comercializate numai pe piața internă. În ultimii 3 ani situația vânzărilor se prezintă astfel:

- pe piața internă: **2009 =4.657.782**
2010 =13.836.237
2011=39.815.248

c) produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse= nu avem cazul.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import).

Aprovizionarea tehnico-materială a fost canalizată pe trei direcții:

- aprovizionarea de produse agricole pentru vânzare sau recepționare în sistem de custodie pentru conservare și depozitare;
- aprovizionarea de materii prime și materiale necesare reparațiilor și menținerea în stare de funcționare a capacităților de producție și mijloacelor de transport.

În ceea ce privește siguranța surselor de aprovizionare menționăm că deși spațiile de depozitare produse agricole sunt amplasate în zone cu potențial agricol societatea a întâmpinat dificultăți în ceea ce privește recepționarea produselor datorită faptului că nu sunt organizate exploatarea agricole, a crescut ponderea suprafețelor nelucrate iar acolo unde pământul se cultiva, randamentele la hectar sunt mici iar calitatea produselor uneori improprie(ex: griu).

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

- a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung:

- În anul 2011 volumul vânzărilor a crescut la toate produsele principale, acest fapt materializându-se și în cifra de afaceri realizată în anul 2011. Conducerea societății consideră că la nivel de județ capacitățile de depozitare sunt mai mari decât producția care se poate obține în sectorul vegetal. Pentru desfășurarea în continuare a activității este necesară dezvoltarea activității auxiliare de morărit și diversificarea activității.

- b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori:

În domeniul principal de activitate există o concurență acerbă datorită pătrunderii pe piața județului a unor firme puternice financiar și cu tradiție în domeniu: S.C. Bunge Romania S.R.L., S.C. Cargill S.R.L., S.C. Uniconfex S.A.

- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății:

Concurența mare a societăților de preluare a produselor agricole, dependența de producătorii agricoli care realizează produse agricole de proastă calitate datorită

neasigurării resurselor financiare pentru practicarea unei agriculturi intensive precum și importul de cereale se repercutează negativ în performanțele societății.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale.

a) precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale:

Specificatie	2009	2010	2011
Nr mediu total, din care:	47	47	54
Direct productiv =	37	37	46
TESA =	10	10	8

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi: Raporturile dintre manager și angajați pot fi caracterizate ca raporturi de muncă conform prevederilor legale, neînregistrându-se conflicte de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Activitatea societății nu are impact semnificativ asupra mediului și nu necesită autorizare.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare:

În exercițiul financiar încheiat precum și în cel care a început, nu s-au realizat și nu se anticipează cheltuieli pentru activitatea de cercetare – dezvoltare, deoarece specificul societății nu a impus dezvoltarea activității de cercetare. În prezent S.C. Comcereal Olt S.A. nu dispune de brevete și licențe.

1.1.8. Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului:

a) Principalii factori de risc specifici S.C. Comcereal Olt S.A. în domeniul de activitate al acestuia deriva din dependența de nivelul producției agricole. Practicarea unei agriculturi pe suprafețe mici de teren, cu consecințe negative asupra mecanizării, fertilizării și întreținerii culturilor, necultivarea întregii suprafețe arabile, precum și înființarea culturilor în afara perioadelor optime; factori meteorologici (secete prelungite, inundații, fenomene de grindină, etc.) au afectat activitatea societății ca urmare a inutilizării sau utilizării parțiale a spațiilor de depozitare.

b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului:



Realizarea de contracte de preluare și a celor de valorificare a produselor agricole, evitându-se creerea unor stocuri prin corelarea celor două tipuri de contracte; adaptarea activității societății pentru integrarea în Uniunea Europeană conform SREN ISO 9001/2000, 14001/2004 și HACCP ISO 22000/2005.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale:

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparative cu aceeași perioadă a anului anterior:

Factorii de risc prezentați pentru anul 2011 vor afecta în continuare lichiditatea societății în mod negativ.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparative cu aceeași perioadă a anului trecut :

-nu avem cazul.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază: Principalele tranzacții realizate în anul 2011 cu vânzări de produse agricole s-au făcut în așa fel în cât din adaosul comercial încasat să fie acoperite costurile de funcționare ale societății și să se realizeze profit.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:

Societatea are active (spații de depozitare și spații de producție) în următoarele locații din județul Olt:

Nr. crt.	Denumirea și adresa	Suprafața	Capacitate	Grad de uzură
		m ²	-tone-	%
1	Baza Coteana - Loc. Coteana	4720	7575	62,32
2	Baza Fărcașele-Loc. Fărcașele	7259	18000	59,18
3	Baza Mihăiești - Loc. Mihăiești	12019	18350	42,25
4	Siloz Potcoava - Loc. Potcoava	7387	55955	58,63
5	Baza Scărișoara - Loc. Scărișoara	8204	4600	84,56
6	Baza Valeni-Loc. Văleni	7185	13800	62,76
7	Baza Vișina-Loc. Brastavățu	7283	10000	43,23

8	Moara Potcoava - Siloz Potcoava	X	X	35.18
9	Moara Turnu Măgurele	X	X	81.65
10	Baza Obirsia	2500	2500	85

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale: conform pct 2.1

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale: Nu este cazul

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială:

Sistemul alternativ de Tranzacționare RASDAQ , categoria III-R sub simbolul CCOL.

b) Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende: In anul 2009 societatea a realizat pierderi ceea ce a condus la nedistribuirea de dividende. Pentru anul 2010 profitul a fost repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori. Pentru anul 2011 profitul nu a fost repartizat.

c) Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni: Nu este cazul

d) în cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare: Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale: a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Nr. crt.	Nume si prenume	Perioada	Funcția
1.	Duca Robert Adrian	01.01- 31.01.2011	președinte
2.	Duca Robert Adrian	01.02- 28.02.2011	membru
3.	Filip Cătălină	01.01- 31.01.2011	membru
4.	Filip Cătălină	01.02- 31.12.2011	președinte
5	Galuscan Fanica	01.01- 15.08.2011	membru
6	Gutu Alexandru	01.03 – 31.12.2011	membru
7	Toader Eduard Petre	15.08. - 31.12.2011	membru

Filip

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale: Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: Nu este cazul

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă: In anul 2011 conducerea executiva a fost asigurata de domnul Robert Duca Adrian, in calitate de director

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectiva a fost numită administrator: Nu este cazul.

c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale: Nu este cazul.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului: Nu este cazul.

5. Situatia financiar – contabilă.

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparative cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: Dinamica patrimoniului în ultimii trei ani este următoarea:

				-lei-
NC	Specificație	2009	2010	2011
I	Imobilizări corporale	5790137	5998344	6742506
II	Active circulante	2481668	2416639	15229647
1	Stocuri	402065	137408	5469130
2	Creanțe	1872781	2122524	9644761
3	Investiții financiare pe t.s.	0	0	0



4	Disponibilități bănești	206822	156707	115756
III	Conturi de regularizare	3307	0	0
	TOTAL ACTIV	7247965	7409248	7601048
I	Capital propriu	6939535	7173751	7601048
II	Datorii mai mari de 1 an	308430	235497	0
III	Conturi de regularizare	0	0	0
	TOTAL PASIV	7247965	7409248	7601048

b) contul de profit și pierderi:
lei

<u>Specificație</u>	2009	2010	2011
Cifra de afaceri	6355157	16341138	43051917
Venituri totale, din care	6693979	16378368	43100694
-din exploatare	6430919	16375204	43075901
-financiare	263060	3164	24793
Costuri totale, din care:	8022840	16118535	41914313
-din exploatare, din care:	7538390	16054250	41728964
Cost marfă	4674544	13598153	38517657
Cheltuieli de personal	882900	863651	1281940
Costuri cu materii prime	481606	419269	323247
Amortizare	627551	278931	591897
-cheltuieli financiare	484450	64285	185349
Rezultat brut, din care;	-1328861	259833	1186381
-din exploatare	-1107471	320954	1346937
-financiar	-221390	-61121	-160556
Impozit pe profit	7333	8250	0
Profit net/pierdere	-1336194	251583	1186381

J. Lp.

c) cash flow:

Fluxurile de trezorerie în decursul ultimelor trei exerciții financiare încheiate se prezintă astfel:

-Lei-

<u>Specificatie</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Incasări total	11533519	23474462	92242767
- activitate curentă	8524054	23079328	87586722
- credite	3009465	395135	4656045
Plăți total	11330076	23317754	96238384
- activitate curentă	7930582	22794246	87470966
- credite	3399494	<u>523508</u>	8767418

Numerar la inceputul perioadei	440616	<u>206822</u>	156707
Numerar la sfarsitul perioadei	206822	<u>156707</u>	115756

6.Semnături:

Presedinte C.A.,

Filip Catalina



Director General,

Duca Robert - Adrian