

Judetul Vaslui

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea COMCEREAL SA, cod unic de înregistrare: 8208253

Tribunalul Iași

Secția II Civilă

Număr Dosar: 2476/89/2015*

Debitor: COMCEREAL S.A - în insolvență, în insolvency, en procedure collective

Domnule Președinte,

Subscriesele,

R & I GROUP S.P.R.L. denumită anterior ZRP INSOLVENCY S.P.R.L., societate civilă profesională cu sediul în București, sector 1, str. Popa Savu, nr. 40, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din România sub numărul RFO II 0571, cod unic de înregistrare RO29440085, reprezentată prin asociat coordonator Elena Cosma

Și

LD EXPERT GRUP IPURL, cu sediul în Huși, str. Fdt. Viilor nr. 23, jud. Iasi, înregistrată în registrul Formelor de Organizare al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență din Romania sub nr. RFO 0150, CF RO20657200, reprezentată prin asociat coordonator Lazăr Dumitru,

în calitate de administrator judiciar al SC COMCEREAL SA - în insolvență, în insolvency, en procedure collective, cu sediul social în Vaslui, str. Podul Inalt nr.1, jud. Vaslui, număr de înregistrare în registrul comerțului J37/88/1996; Cod unic de înregistrare 8208253, desemnat prin Hotărârea intermediară nr. 228 din data de 21.02.2019 pronunțată de Tribunalul Iași Secția a II-a Civilă, în dosarul nr. 2476/89/2015* în conformitate cu dispozițiile art. 58 alin. (1) lit. a) coroborat cu dispozițiile art. 97 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire și de insolvență, am procedat la întocmirea prezentului,

Raport

asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței, cu menționarea persoanelor cărora le-ar fi imputabilă și asupra existenței premiselor angajării răspunderii acestora în condițiile art. 169, întocmit în conformitate cu art. 97 din Legea nr. 85/2014, conform atribuțiilor administratorului judiciar prevăzute de art.

58, alin. (1), lit. b) din același act normativ

Nr. ieșire: 3302/04.04.2019

Prezentul raport cuprinde următoarele capitole:

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE

1.1 Structura acționariatului la data deschiderii procedurii

1.2 Conducerea companiei

1.3 Organizarea internă a companiei

1.4 Prezentarea societăților din cadrul Grupului

1.5 Prezentarea sectorului agricol din Romania

2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A DEBITOAREI

2.1 Analiza situației patrimoniale

2.1.1 Situația activelor societății

2.1.2 Situația pasivului societății

2.2 Analiza contului de profit și pierderi

2.2.1 Încasarea Subvenției

2.2.2 Rezultatul controlului de inspecție fiscală

3. CAUZELE SI IMPREJURARILE CARE AU DETERMINAT APARITIA STARII DE INSOLVENTA

4. INCIDENTA PREVEDERILOR ART 169 DIN LEGEA 85/2014

5. EXPRIMAREA UNEI OPINII CU PRIVIRE LA POSIBILITATILE REALE DE REORGANIZARE A ACTIVITATII COMPANIEI

Analizele prezentate pe parcursul acestui Raport au fost realizate de către consorțiul de administratori judicari pe baza următoarelor surse de informare:

- informații financiar-contabile, operaționale și documente justificative puse la dispoziția sa de către personalul COMCEREAL SA

- informații publice.

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII DEBITOARE

1.1 Structura acționariatului la data deschiderii procedurii

Societatea a fost înființată conform H.G. nr. 1054/22.12.1995 prin preluarea unei părți din patrimoniul Agenției Naționale a Produselor Agricole – R.A. Devine societate integral privată în anul 1999 prin cumpărarea pachetului majoritar de acțiuni de către SC Racova SA Vaslui.

Capitalul social este în cuantum valoric de 25.800.000 lei, constituit din 258.000.000 acțiuni a căror valoare nominală este de 0,10 lei per acțiune, în totalitate românesc, cu următoarea structură a acționariatului:

Nr. Crt	Acționari	% în capitalul social
1	S.C. RACOVA SA VASLUI	84.3530
2	S.C. MOPAN SA	5.7250
3	Alți acționari persoane fizice	9.6670
4	Alți acționari persoane juridice	0.255
TOTAL		100.0000

În cursul exercițiului financiar 2015, la nivelul Grupului Racova, din care face parte și SC Comcereal SA, au intervenit modificări în structura acționariatului, în sensul că deținerea indirectă la nivelul capitalului social al SC COMCEREAL SA a fost schimbată începând cu data de 08.08.2015, prin preluare pachetului majoritar a acționarilor majoritari ai societății (S.C. RACOVA SA -84,353% și SC MOPAN SA -5,725%) de către DELTA COMMODITY & FINANCIAL SERVICES SA.

La data de 15.06.2016, BABYLON OVERSEAS (FZE) a achiziționat pachetul de acțiuni a Grupului de firme de la DELTA COMMODITY & FINANCIAL SERVICES SA Acționarul majoritar care a preluat pachetul majoritar, este BABYLON OVERSEAS (FZE), cu sediul social în Emiratele Arabe Unite.

Societatea comercială COMCEREAL SA este o societate privată pe acțiuni, cu capital integral autohton și are ca obiect principal de activitate producția agricolă cod CAEN 0111.

Politicile comerciale ale companiei au fost axate în principal pe dezvoltarea și integrarea pe verticală a activităților de producție și comercializare. Treptat, prin crearea și asimilarea unor noi societăți, de-a lungul anilor s-a constituit în fapt Grupul de firme RACOVA care gestionează și dezvoltă un complex de activități productive și comerciale în domeniile industriei și agriculturii. Grupul de firme RACOVA reunește afaceri diferite și totuși legate între ele de același obiectiv, respectiv exploatarea rațională a resurselor naturale și valorificarea acestora prin creșterea eficienței întregului lanț de producție și exploatare, concretizată prin închiderea lanțului producție – consum.

Societatea desfășoară activitatea la sediul social din localitatea Vaslui, str. Podu Înalt nr. 1 și totodată are înregistrate puncte de lucru unde își desfășoară activitatea comercială, după cum urmează:

- ✓ Banca, comuna Banca, județul Vaslui - Baza de recepție
- ✓ Bacesti, comuna Bacesti, județul Vaslui, - Baza de recepție
- ✓ Buhaesti, comuna Vulturesti, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Codaesti, comuna Codaesti, județul Vaslui -Baza de receptiv
- ✓ Cretesti, comuna Cretesti, județul Vaslui -Baza de receptie
- ✓ Docaneasa, comuna Vinderei, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Dranceni, comuna Dranceni, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Epureni, comuna Epureni, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Husi, str. Saca nr.15, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Ivanesti, comuna Ivanesti, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Mantu, comuna Tatarani, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Murgeni, comuna Murgeni, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Puiesti, comuna Puiesti, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Tutova, comuna Tutova, județul Vaslui -Baza de recepție
- ✓ Vaslui, str. Ștefan cel Mare nr. 91, județul Vaslui
- ✓ Vaslui, str Ștefan cel Mare nr. 9, județul Vaslui
- ✓ Barlad, str. Palermo nr.1, județul Vaslui – Baza siloz Bârlad
- ✓ Barlad, str. Palermo nr. 1, județul Vaslui – Fabrica de nutrețuri combinate
- ✓ Negresti, str. Vasile Alecsandri, județul Vaslui
- ✓ Oltenesti, comuna Oltenesti, județul Vaslui
- ✓ Vaslui, str. Podu Înalt nr. 1, județul Vaslui - Baza Siloz
- ✓ Oltenesti, județul Vaslui (extravilan t93 p 1 68 1/1 pct. Casateni Bariera)
- ✓ Vaslui, str. Păcii, vis a vis de Școala Generală nr. 8 Alexandra Nechita, județul Vaslui
- ✓ Bogdanesti, comuna Falciu, județul Vaslui
- ✓ Vaslui, str. Ștefan cel Mare nr. 9, județul Vaslui
- ✓ Urlati, comuna Dimitrie Cantemir, județul Vaslui

1.2 Conducerea companiei

Conducerea operativă a societății a fost asigurată în perioada 08.08.2015 până la 31.08.2016 de către doi directori

executivi - PALII DENIS - director general și OLTEI RODICA – director economic, iar începând cu 01.09.2016 societatea a fost condusă de director general – COJOCARU VALERIU.

Consiliul de Administrație al Societății este format din trei membri și anume:

- Președinte - Dl. Baesu Benone
- Membru - Dl. Ganceanu Sorin Ionel
- Membru - Dl. Surdu Alexandru

Acesta a delegat responsabilitățile și drepturile sale directorului societății, în baza contractului de management, mandatând pe acesta să exercite atribuțiile de conducere, dreptul de reprezentare aparținând directorului general al SC COMCEREAL SA Vaslui.

1.3 Organizare internă a companiei

La data deschiderii procedurii de insolvență față de COMCEREAL SA, societatea avea un număr de 118 salariați, organizați astfel:

Situație salariați la data de 21.02.2019				
	Total salariați	Cu timp normal	partial	suspendați
Total din care	118	106	4	8
CONDUCERE (directori, sefi comp, sefi puncte lucru)	20	16	0	4
EXECUTIE (tesa sediu și puncte lucru)	43	36	4	3
MUNCITORI (paznici, tractoristi, mecanici, necalificați)	55	54	0	1

La data deschiderii procedurii debitoarea nu avea în vigoare o Organigrama care să redea schematic (grafic) în toate detaliile organizarea, subordonarea și legăturile dintre compartimentele din cadrul societății.

1.4 Prezentarea societăților din cadrul Grupului

COMCEREAL SA face parte din grupul de firme Racova Vaslui compus din:

- Racova SA Vaslui - turism, comerț, prestări servicii;
- Comcereal SA Vaslui - cultura cerealelor și a plantelor tehnice, zootehnie, panificație;
- Agrocomplex SA Bârlad - cultura cerealelor și a plantelor tehnice, zootehnie, viticultură, panificație, morărit;
- R-Agro SA Fălcu - cultura cerealelor și a plantelor tehnice;
- Mopan SA Vaslui - morărit și panificație, comerț;
- Ulerom SA Vaslui - fabricarea uleiurilor vegetale brute și rafinate, biodiesel;
- Ilvas SA Vaslui - prelucrarea laptelui și a produselor lactate, comerț;
- Comprest SA Vaslui - servicii de transport rutier, construcții;
- Comguard SA Vaslui - servicii de pază și protecție.
- Floarea International SRL – fabricarea uleiurilor și grăsimilor.

În anul 2014, Grupul Transoil a început achiziția mai multor firme din grupul de firme Racova (printre care și COMCEREAL), tranzacția la nivelul grupului nefiind finalizată la această dată, multe dintre activitățile specifice grupului Racova încă se desfășoară într-un mod integrat (cum ar fi Comcereal, Agrocomplex, R-Agro) în timp ce altele sunt separate parțial (cum ar fi Ilvas, Mopan, Ulerom).

1.5 Prezentarea sectorului agricol din România

România are a 6-a cea mai mare suprafață agricolă utilizată dintre țările UE și este printre primii 10 exportatori mondiali de grâu și porumb, dar agricultura este insuficient mecanizată, fiind afectată de fragmentarea proprietății agrare, lipsa capitalului și a sistemelor de irigații, precum și de lipsa educației profesionale a lucrătorilor agricoli.

Astfel, România avea la nivelul anului 2013 o suprafață agricolă utilizată de 13,9 milioane de hectare, după cea a Franței (29 mil. ha), Spania (23,6 mil. ha), Marea Britanie (17,3 mil. ha), Germania (16,7 mil. ha) și Polonia (14,4 mil. ha), dar mai mare decât cea de care dispuneau Italia (13,1 mil. ha), Ungaria (5,3 mil. ha) sau Bulgaria (5,1 mil. ha), relevă o analiză PwC România. 60% din suprafața agricolă utilizată a României (8,2 mil. ha) o reprezintă terenul arabil, iar din această suprafață circa două treimi sunt folosite pentru culturi de cereale. Astfel se face că România este unul dintre cei mai mari 10 exportatori de cereale din lume (locul 9 în lume la exportul de grâu și locul 6 la exportul de porumb).

Deși cea mai mare parte a suprafeței cultivate este utilizată pentru cereale, acestea generează mai puțin de 25% din valoarea producției agricole totale (în valoare de 14.2 miliarde de Euro în 2015). Din totalul terenului agricol utilizat, aproximativ 60% (8.2 milioane ha) reprezintă teren arabil cultivat; din această suprafață, circa 66% (5.4 milioane ha) este cultivată cu cereale, în principal grâu și porumb. Alte utilizări ale suprafeței agricole utilizate includ creșterea animalelor, pășuni pentru animale, fânețe etc. Valoarea medie anuală a producției agricole românești în perioada 2009 - 2013 a fost de aproximativ 15 miliarde EUR, însă există diferențe semnificative între anii agricoli slabi (de exemplu 2009 sau 2012) și cei buni (2011 sau 2013).

În anul 2015 România se situa pe poziția a 9-a între exportatorii de grâu la nivel global și pe poziția a 6-a la exporturile de porumb (de obicei România se clasează pe a 7-a poziție la exporturi de porumb, dar India a avut un an agricol foarte slab și a căzut în clasament).

Randamentele României sunt în urma mediei europene cu 37.1% la producția de grâu și 49.3% la producția de porumb, iar România este depășită de multe țări din Europa Centrală și de Est la acest capitol. Randamentele slabe în producția de cereale limitează volumul, valoarea și contribuția la PIB a producției anuale de cereale.

2. ANALIZA SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE A DEBITOAREI

În vederea efectuării analizei situației patrimoniale și a întocmirii prezentului raport, administratorul judiciar a utilizat informațiile și documentele puse la dispoziție de către reprezentanții societății, respectiv:

- ✓ situațiile financiare aferente anilor 2016, 2017 precum și cele provizorii aferente anului 2018, însoțite de bilanțele de verificare aferente,
- ✓ balanța de verificare intermediară la data de 31.01.2019,
- ✓ diverse informații primite de la debitoare

Având în vedere faptul că balanța de verificare la data de 31.12.2018, precum și cea de la 31.01.2019 nu sunt în forma finală, la data întocmirii acestui raport, au fost efectuate anumite prelucrări ale informațiilor cuprinse în acestea, pentru a se putea realiza comparația cu exercițiile financiare anterioare.

În vederea stabilirii cauzelor ce au condus la starea de insolvență a debitoarei, administratorul judiciar, în baza documentelor de care dispune la această dată, a efectuat analiza pe mai multe planuri:

- analiza situației patrimoniale;
- analiza evoluției contului de profit și pierderi;

Perioada analizată cuprinde intervalul 31.12.2016 – 31.01.2019.

2.1 Analiza situației patrimoniale

Denumire indicator - BILANȚ	2016	2017	2018	Ian 2019
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	143,285,657	136,233,741	124,041,088	123,519,742
Imobilizări necorporale	14,783	14,490	14,490	14,490
Imobilizări corporale	142,189,157	135,137,534	122,944,881	122,423,535
Imobilizări financiare	1,081,717	1,081,717	1,081,717	1,081,717
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	256,177,821	270,662,857	239,169,470	234,447,345
Stocuri	16,447,154	14,683,627	1,400,635	1,399,964
Creanțe	239,244,605	255,971,126	237,757,531	232,959,817
Disponibilități bănești și investiții pe termen scurt	486,062	8,104	11,304	87,564
CHELTUIELI ÎN AVANS	468,229	0	0	0
DATORII TOTALE, din care:	463,983,640	513,208,933	489,525,584	485,208,664
Datorii cu scadență mai mică de un an	463,983,640	513,208,933	489,525,584	485,208,664
Datorii cu scadență mai mare de un an	0	0	0	0
VENITURI ÎN AVANS	199,929	121,613	25,370	25,370
PROVIZIOANE (ct. 151)	0	0	0	0
ACTIVE CIRCULANTE NETE	-207,537,519	-242,667,689	-250,381,484	-250,786,689
ACTIVE NETE	-64,251,862	-106,433,948	-126,340,396	-127,266,947
CAPITALURI PROPRII, din care:	-64,251,862	-106,433,948	-126,340,396	-127,266,947
Capital social	25,800,000	25,800,000	25,800,000	25,800,000
Rezerve din reevaluare (ct. 105)	44,241,467	43,183,554	38,873,802	38,873,802
Rezerve (ct. 106)	4,344,001	4,344,001	4,344,001	4,344,001
Rezultat reportat - pierdere (-), profit (+)	-122,894,130	-161,168,763	-175,450,428	-195,358,200
Rezultatul exercițiului - pierdere (-), profit (+)	-15,743,200	-18,592,740	-19,907,771	-926,550
Repartizarea profitului	0	0	0	0

2.1.1 Situația activelor societății

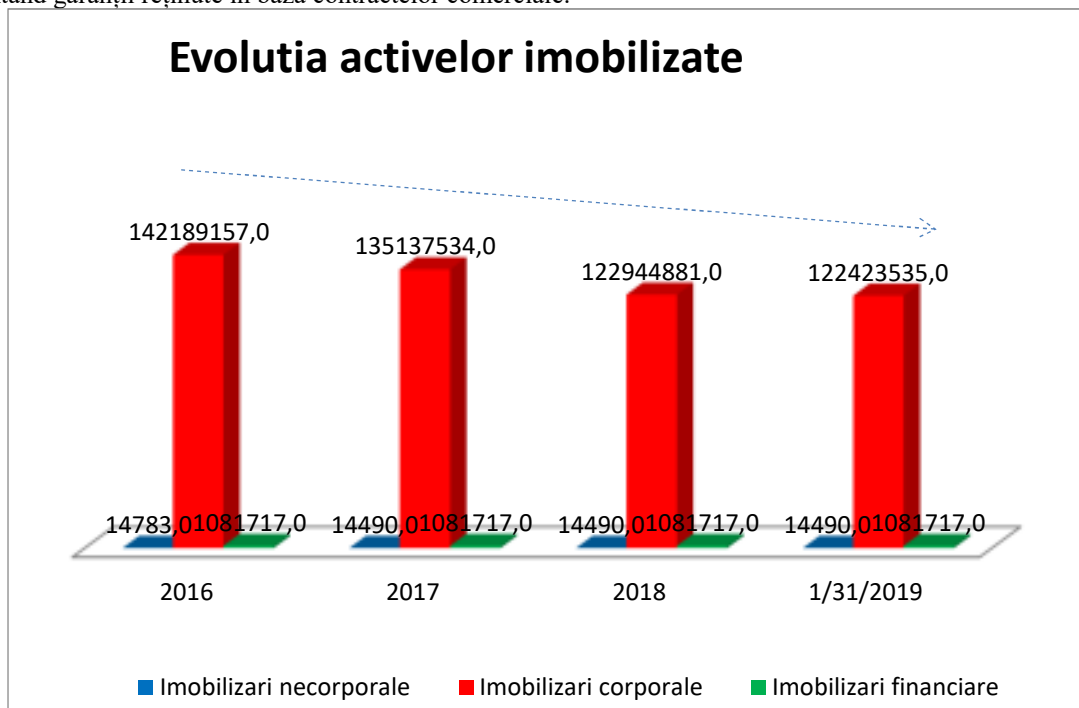
La data de 31.01.2019, debitoarea înregistrează un activ total în valoare de 357,967,087 lei.

Structura activului								
Specificatie	2016		2017		2018		ian 2019	
	lei	%	lei	%	lei	%	lei	%
Imobilizari necorporale	14,783	0.00%	14,490	0.00%	14,490	0.00%	14,490	0.00%
Imobilizari corporale	142,189,157	35.55%	135,137,534	33.21%	122,944,881	33.85%	122,423,535	34.20%
Imobilizari financiare	1,081,717	0.27%	1,081,717	0.27%	1,081,717	0.30%	1,081,717	0.30%
Active imobilizate	143,285,657	35.83%	136,233,741	33.48%	124,041,088	34.15%	123,519,742	34.51%
Stocuri	16,447,154	4.11%	14,683,627	3.61%	1,400,635	0.39%	1,399,964	0.39%
Creante	239,244,605	59.82%	255,971,126	62.91%	237,757,531	65.46%	232,959,817	65.08%
Disponibilitati banesti	486,062	0.12%	8,104	0.00%	11,304	0.00%	87,564	0.02%
Active circulante	256,177,821	64.06%	270,662,857	66.52%	239,169,470	65.85%	234,447,345	65.49%
Cheltuieli in avans	468,229	0.12%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
TOTAL ACTIV	399,931,707	100%	406,896,598	100.00%	363,210,558	100.00%	357,967,087	100.00%

Activele imobilizate ale companiei au o valoare consistentă, respectiv 123,519,742 lei (valoarea brută a activelor imobilizate este de 218,027,974 lei), la finalul lunii ianuarie 2019, însă acestea reprezintă 34,51% din valoarea totală a activelor.

Conform bilanței de verificare intermediare la data de 31.01.2019, activele imobilizate cuprindeau următoarele categorii:

- imobilizări necorporale, compuse din concesiuni, brevete, licențe, mărci în sumă brută de 85,117 lei, precum și alte tipuri de imobilizări necorporale, cu o valoare contabilă brută de 8,739 lei;
- imobilizări corporale, compuse din: terenuri (48,298,230 lei), construcții (85,625,478 lei), utilaje, instalații tehnice și mașini (80,509,250 lei), alte instalații, mobilier și aparatură de birotică (241,898 lei), active biologice productive (977,873 lei) precum și imobilizări corporale în curs (1,199,472 lei);
- imobilizări financiare care reprezintă alte titluri de participare în sumă de 1,071,000 lei (principalele companii la care se dețin participații fiind: COMGUARD SA Vaslui, COMPREST SA Vaslui, ambele fiind în procedura falimentului, și Ulerom SA Vaslui aflată în procedura insolvenței) și creanțe imobilizate în sumă totală de 10,717 lei - reprezentând garanții reținute în baza contractelor comerciale.



Așa cum reiese din graficul prezentat mai sus, evoluția activelor imobilizate este descrescătoare în perioada analizată, acest lucru datorându-se amortizării imobilizărilor corporale și necorporale aflate în patrimoniul societății debitoare, precum și a ieșirilor de active.

Cauzele evoluției activelor imobilizate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Denumire indicator	2017	2018	ian 2019
	lei	lei	lei
Imobilizari corporale nete la inceputul perioadei	142,189,157	135,137,534	122,944,881
Achizitii de active imobilizate	1,418,479	0	0

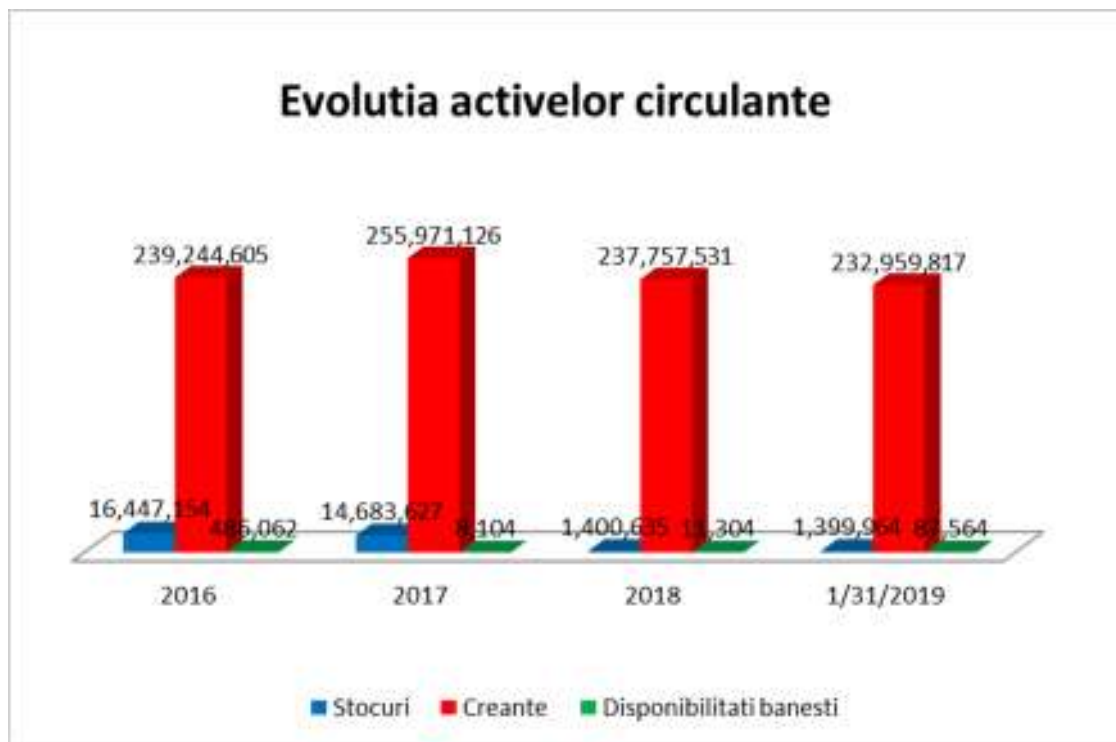
Denumire indicator	2017	2018	ian 2019
	lei	lei	lei
Iesiri de active imobilizate, din care	4,109,704	6,095,276	167,811
prin casare	243,471	65,500	0
Amortizarea în cursul perioadei	8,419,785	7,204,033	446,048
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta în cursul perioadei	4,059,387	1,106,656	92,513
Imobilizari corporale nete la sfarsitul perioadei	135,137,534	122,944,881	122,423,535

După cum se poate observa, imobilizările corporale se diminuează parțial ca urmare a amortizării. Corectând deprecierea determinată de amortizare, se constată că scăderea imobilizărilor corporale este provocată și de ieșiri de active din patrimoniul entității. Astfel, în perioada 01.01.2017 – 31.01.2019 din patrimoniul debitoarei fiind scoase imobilizări corporale cu o valoare cumulată de 10,372,791 lei, din care 9,891,413 lei vândute în executare silită, 167,810 lei vândute ca ansamblu împreună cu bunurile scoase la vânzare prin executare silită și 308,971 lei prin casare. Variația netă a imobilizărilor corporale se explică în sens pozitiv, prin achiziționarea în cursul anului 2017 de active imobilizate în valoare de 1,418,479 lei, în principal instalații tehnice și mașini în valoare de 1,413,658 lei. În marea majoritate mijloacele fixe sunt purtatoare de sarcini așa cum rezultă din situația prezentată de reprezentanții debitoarei și care este detaliată mai jos, în valoare brută, cu mențiunea amortizărilor cumulate și, respectiv în valoare netă:

Creditor garantati	Valoare bruta (de inventar) a mij fixe, inclusiv titluri de participare gajate/ipotecate catre creditori la 31.01.2019									
	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice	Aparate de masura si reglaj	Mijloace de transport	Mobilier birotica	Active biologice	Investitii in curs	Titluri participare	TOTAL
	ct.2111	ct. 212	ct. 2131	ct.2132	ct 2133	ct 214	ct 217	ct 231	ct 261	
ANAF	956,035		10,858,725		1,001,000					12,815,760
Banca Romaneasca			4,846,500							4,846,500
BANCA TRANSILVANIA	389,118	320,918	5,798,987							6,509,023
BCR Leasing					51,050					51,050
CARPATICA			4,911,170							4,911,170
CEC BANK			11,990,866		92,334					12,083,200
Deutsche Leasing			1,553,846							1,553,846
EXIM+CEC	11,234,063	29,039,027								40,273,090
HERON	35,441,709	18,065,090	13,437,830				421,649			67,366,278
IVECO Leasing			496,450							496,450
PIRAEUS BANK	277,305	113,160								390,465
RCI Leasing					257,326					257,326
TBI LEASING			22,994							22,994
UniCredit Leasing			9,799							9,799
TRANSOIL ENTERPRISE HOLDING			1,300,021		44,368					1,344,389
DELTA COMMODITY(BABYLON)									1,071,000	
Libere de sarcini		38,087,284	17,736,394	1,938,433	4,161,157	241,898	556,224	1,199,472		63,920,862
TOTAL	48,298,230	85,625,479	72,963,582	1,938,433	5,607,235	241,898	977,873	1,199,472	1,071,000	216,852,202

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 7197/09.04.2019

Creditor garantati	Amortizarea cumulata a mij fixe, inclusiv titluri de participare gajate/ipotecate catre creditori la 31.01.2019									
	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice	Aparate de masura si reglaj	Mijloace de transport	Mobilier birotica	Active biologice	Investitii in curs	Titluri participare	TOTAL
		ct. 2812	ct. 2131	ct.2132	ct 2133	ct 2814	ct 2817	ct 231	ct 261	
ANAF			8,717,314		1,001,000					9,718,314
Banca Romaneasca			4,846,500							4,846,500
BANCA TRANSILVANIA		48,531	5,498,202							5,546,733
BCR Leasing					51,050					51,050
CARPATICA			4,911,170							4,911,170
CEC BANK			11,855,072		92,334					11,947,406
Deutsche Leasing			1,039,430							1,039,430
EXIM+CEC		6,192,713								6,192,713
HERON		7,334,146	13,351,196				421,649			21,106,991
IVECO Leasing			494,051							494,051
PIRAEUS BANK		19,936								19,936
RCI Leasing					257,326					257,326
TBI LEASING			22,994							22,994
UniCredit Leasing			9,799							9,799
TRANSOIL ENTERPRISE HOLDING			794,533		26,804					821,337
DELTA COMMODITY(BABYLON)										
Libere de sarcini		4,825,054	16,841,301	954,201	4,144,364	202,311	475,686			27,442,917
TOTAL	0	18,420,380	68,381,562	954,201	5,572,879	202,311	897,335	0	0	94,428,667
Creditor garantati	Valoare neta a mij fixe, inclusiv titluri de participare gajate/ipotecate catre creditori la 31.01.2019									
	Terenuri	Constructii	Echipamente tehnologice	Aparate de masura si reglaj	Mijloace de transport	Mobilier birotica	Active biologice	Investitii in curs	Titluri participare	TOTAL
	ct.2111	ct. 212-ct 2812	ct. 2131	ct.2132	ct 2133	ct 214	ct 217-ct2817	ct 231	ct 261	
ANAF	956,035	0	2,141,410	0	0	0	0	0	0	3,097,445
Banca Romaneasca	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCA TRANSILVANIA	389,118	272,387	300,785	0	0	0	0	0	0	962,290
BCR Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARPATICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CEC BANK	0	0	135,794	0	0	0	0	0	0	135,794
Deutsche Leasing	0	0	514,416	0	0	0	0	0	0	514,416
EXIM+CEC	11,234,063	22,846,314	0	0	0	0	0	0	0	34,080,377
HERON	35,441,709	10,730,944	86,634	0	0	0	0	0	0	46,259,288
IVECO Leasing	0	0	2,399	0	0	0	0	0	0	2,399
PIRAEUS BANK	277,305	93,224	0	0	0	0	0	0	0	370,529
RCI Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TBI LEASING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UniCredit Leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSOIL ENTERPRISE HOLDING	0	0	505,488	0	17,564	0	0	0	0	523,052
DELTA COMMODITY(BABYLON)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,071,000	0
Libere de sarcini	0	33,262,230	895,093	984,232	16,793	39,587	80,538	1,199,472	0	36,477,945
TOTAL	48,298,230	67,205,099	4,582,019	984,232	34,356	39,587	80,538	1,199,472	1,071,000	122,423,535



La data de 31.ianuarie 2019, activele circulante ale societății sunt reprezentate de stocuri (1,399,964 lei), creanțe de recuperat (232,959,817 lei) și disponibilități bănești (87,564 lei). Așa cum rezultă și din graficul de mai sus, evoluția activelor circulante este una descendentă, fiind influențată, în principal de fluctuația stocurilor (acestea au înregistrat o scădere față de 31.12.2016 cu 15,047,190 lei), urmată de cea a creanțelor de recuperat care au înregistrat o scădere cu 6,284,788 lei.

Volumul total al activelor circulante 99,36% îl reprezintă creanțele, respective 232,959,817 lei, iar din acestea 158,405,975.80 lei sunt creanțe aferente firmelor din grup, astfel:

- lei-

Denumire Debitoare	Clienți și conturi asimilate -41	Debitori diversi -461	Decontari între entitățile afiliate-451	TOTAL
RACOVA SA Vaslui			2,272,060.48	2,272,060.48
AGROCOMPLEX SA Barlad	267,203.00	47,887.10		315,090.10
R-AGRO SA Falciu	70,420.64			70,420.64
ULEROM SA Vaslui			100,004,130.54	100,004,130.54
ILVAS SA Vaslui	6,094,926.42			6,094,926.42
COMPREST SA Vaslui			1,991,300.75	1,991,300.75
COMGUARD SA Vaslui			579,580.32	579,580.32
FLOAREA INTERNATIONAL SRL	32,582,045.21	14,495,039.04		47,077,084.25
MOPAN SA Vaslui	1,300.00	82.3		1,382.30
TOTAL	39,015,895.27	14,543,008.44	104,847,072.09	158,405,975.80

Din volumul total de creanțe aferente relațiilor cu firmele intra grup, mai mult de jumătate din soldul acestora, respectiv 102,961,904.65 lei sunt creanțe aferente unor firme cu o situație dificilă, aflate în procedura insolvenței sau chiar în procedura falimentului, astfel că gradul de recuperare a acestor creanțe intra grup este incert.

Se constată că la finele lunii ianuarie 2019, firma duce lipsă de lichidități, valoarea acestora fiind nesemnificativă în comparație cu valoarea datoriilor curente, astfel, reprezintă un nivel crescut de risc faptul că, cea mai mare parte din sursele proprii de finanțare sunt blocate în creanțe, care au un grad mai scăzut de lichiditate și care prezenta dificultăți în ceea ce privește recuperarea acestora (litigii cu debitori, inclusiv proceduri de insolvență/faliment).

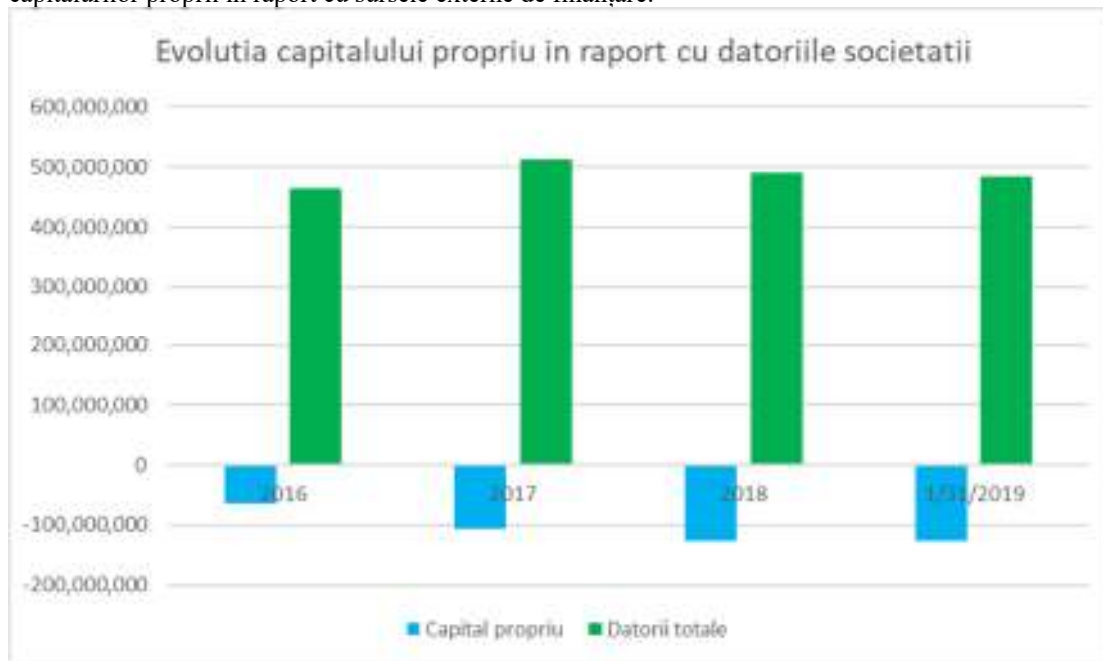
De remarcat este că, pentru a acoperi necesarul de lichiditate (respectiv deficitul de lichiditate determinat de recuperarea cu dificultate a creanțelor) pentru asigurarea unui rulaj al stocurilor, societatea utilizează în vederea finanțării activității curente, credite bancare pe termen scurt cu o valoare foarte mare.

2.1.2 Situația pasivului societății

Structura pasivului								
Specificatie	2016		2017		2018		ian 2019	
	lei	%	lei	%	lei	%	lei	%
CAPITAL SOCIAL	25,800,000	6.45%	25,800,000	6.34%	25,800,000	7.10%	25,800,000	7.21%
Rezerve cumulate	48,585,468	12.15%	47,527,555	11.68%	43,217,803	11.90%	43,217,803	12.07%
Rezultat cumulat (profit/pierdere)	-138,637,330	-34.67%	-179,761,503	-44.18%	-195,358,199	-53.79%	-196,284,750	-54.83%
Capital propriu	-64,251,862	-16.07%	-106,433,948	-26.16%	-126,340,396	-34.78%	-127,266,947	-35.55%
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	463,983,640	116.02%	513,208,933	126.13%	489,525,584	134.78%	485,208,664	135.55%
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Datorii totale	463,983,640	116.02%	513,208,933	126.13%	489,525,584	134.78%	485,208,664	135.55%
PROVIZIOANE	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Venituri in avans	199,929	0.05%	121,613	0.03%	25,370	0.01%	25,370	0.01%
TOTAL PASIV	399,931,707	100.00%	406,896,598	100.00%	363,210,558	100.00%	357,967,087	100.00%

Societatea înregistrează pe întreaga perioadă analizată capitaluri proprii negative, iar datoriile totale ale debitoarei cresc, ceea ce a condus la creșterea ponderii datoriilor în totalul pasivelor.

În perioada 2016 – ianuarie 2019, societatea a înregistrat pierderi de 55,170,261 lei care au condus la deprecierea capitalurilor proprii în raport cu sursele externe de finanțare.



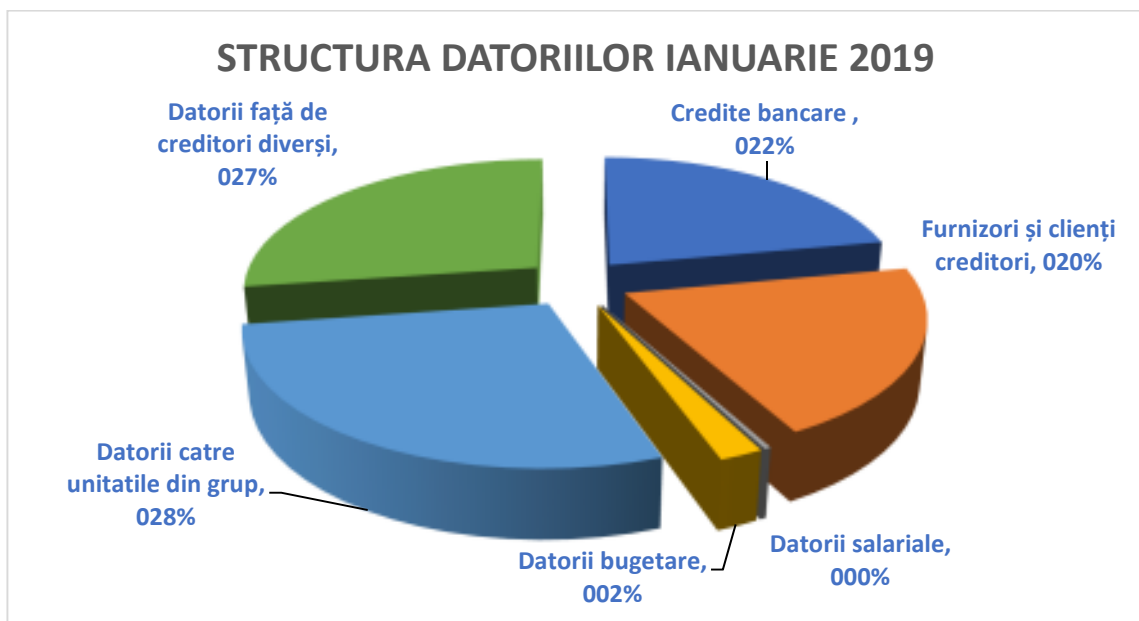
Analizând graficul de mai sus și având în vedere aspectele prezentate anterior, rezultă faptul că societatea are o activitate nerentabilă și utilizeze în exclusivitate surse externe de finanțare, fapt determinat și de recuperarea cu dificultate a creanțelor.

De asemenea, este de remarcat și faptul că începând cu anul 2018 se înregistrează o diminuare a datoriilor, scădere ce se înregistrează în principal la sumele datorate către unitățile din grup de 14,245,453 lei.

Structura datoriilor

STRUCTURA DATORIILOR Ianuarie 2019		
DENUMIRE	VALOARE (lei)	PONDERE ÎN TOTAL %
Credite bancare	106,532,125	21.96%
Furnizori și clienți creditori	98,565,330	20.31%
Datorii salariale	1,464,157	0.30%
Datorii bugetare	9,777,716	2.02%
Datorii către unitățile din grup	136,216,675	28.07%

Datorii față de creditori diverși	132,652,661	27.34%
TOTAL	485,208,664	100,00%



Datoriile totale ale societății la data de 31.01.2019, erau în sumă de 485,208,664 lei, reprezentând în cea mai mare parte datoriile față de unitățile din grup – 28,07% și Datoriile față de creditori diverși – 27,34%. Alte categorii de datorii sunt reprezentate de următoarele: credite bancare – 21,96%, furnizori și clienți creditori – 20,31%, datoriile bugetare – 2,02%, și datoriile salariale – 0,30%.

Având în vedere faptul că o parte din furnizorii companiei au și calitatea de clienți, în perioada următoare se va proceda la verificarea îndeplinirii condițiilor compensării legale, astfel încât soldul clienților/furnizorilor să nu fie afectat de existența dublei calități a partenerilor comerciali.

Soldul creditelor bancare la data de 31.01.2019, defalcat pe bancile comerciale care au expunere pe COMCEREAL SA este următoarea:

Situatie credite la 31.01.2019						
BANCA	Credit termen lung ct. 162	Credit termen lung ct. 16821	Credit termen lung ct. 16822	Credit termen scurt ct. 5191	Credit termen scurt ct. 5192	TOTAL
BT1	10,999,996.49	5,930,636.61	25,188.82			16,955,821.92
CEC1	17,318,121.81	4,398,544.49				21,716,666.30
CEC1-NCS	15,272,633.06	1,577,119.79				16,849,752.85
CEC14				14,444.07		14,444.07
CEC14NCS				12,557,771.25	3,593,031.23	16,150,802.48
EXIM	18,422,725.21	2,499,693.00		9,944,793.43	1,455,353.92	32,322,565.56
EXIM-NCS					2,049,828.83	2,049,828.83
RIB14	238,250.00	209,686.63	24,306.70			472,243.33
TOTAL	62,251,726.57	14,615,680.52	49,495.52	22,517,008.75	7,098,213.98	106,532,125.34

De remarcat ca societatea înregistrează la 31.01.2019 un volum important de datorii către unitățile care fac parte din grup, inclusiv cele înregistrate în conturile de furnizori și alte datorii, respectiv 190,396,350.60 lei, defalcat pe unități astfel:

Denumire debitoare	Datorii comerciale - furnizori ct. 401 + 404 +408	Sume datorate entitatilor din grup ct. 451***	Alte datorii ct. 457+462+473***	Total
RACOVA SA Vaslui	631,784.00		5,882,453.00	6,514,237.00
AGROCOMPLEX SA Barlad	220,204.37	50,701,611.13	11,880.00	50,933,695.50
R-AGRO SA Falcu	30,384.22	71,571,467.01	3,024,483.59	74,626,334.82
ULEROM SA Vaslui				0.00

Denumire debitoare	Datorii comerciale - furnizori ct. 401 + 404 +408	Sume datorate entitatilor din grup ct. 451***	Alte datorii ct. 457+462+473***	Total
ILVAS SA Vaslui	4,906,715.62		1,182,344.10	6,089,059.72
COMPREST SA Vaslui				0.00
COMGUARD SA Vaslui				0.00
FLOAREA INTERNATIONAL SRL	27,959,413.61		19,899,117.97	47,858,531.58
MOPAN SA Vaslui		276,992.21	4,097,499.77	4,374,491.98
TOTAL	33,748,501.82	122,550,070.35	34,097,778.43	190,396,350.60

Având în vedere evoluția activului net contabil (capitaluri proprii) constatăm faptul că, la data deschiderii procedurii de insolvență, datoriile nu pot fi acoperite din valoarea activelor din patrimoniul societății. Mai mult, această situație era valabilă încă din 2016 și nu numai că nu s-a ameliorat în ultimii doi ani dar pierderile s-au majorat. Prin urmare se poate considera faptul că debitoarea s-a aflat în stare de insolvență, încă din decembrie 2016, deschiderea procedurii fiind doar amânată prin lipsa solicitării acesteia sau mai târziu, prin contestarea solicitării acesteia în instanță.

De asemenea, în urma analizei, am constat că una dintre cele mai importante probleme cu care se confruntă Societatea este imposibilitatea de a finanța datoriile curente și capitalul de lucru necesar activității.



Se constată declanșarea dezechilibrului pe termen scurt (lipsa capitalului de lucru net) încă din anul 2016 (-326 milioane lei), deficit ce s-a accentuat până la deschiderea procedurii de insolvență, când deficitul pe termen scurt înregistrat este de aproximativ 370 milioane lei.

Concluzionăm că societatea se afla în dezechilibru financiar încă dinainte de 2016. Neîncasarea creanțelor și pierderile din exploatare au condus ulterior la incapacitatea de plată.

2.2 Analiza contului de profit și pierderi

Denumire indicator	2016	2017	2018	Lei ian 2019
Venituri din productia vanduta	49,485,531	30,899,143	26,319,198	34,077
Venituri din vanzare marfa	3,389,896	8,429,724	5,202,140	375
Venituri din subventii de exploatare	19,481,687	15,709,977	12,829,599	0
Variatia stocurilor	-7,084,516	430,467	-9,658,349	0
Venituri din subventii de exploatare	2,188,737	1,859	0	0
Alte venituri din exploatare	1,471,782	1,736,530	2,804,605	76,185
Total venituri din exploatare	68,933,117	57,207,700	37,497,193	110,637
Chelt cu materii prime, materiale	25,290,319	23,197,228	13,338,505	3,051

Alte chelt. materiale	48,736	23,745	232	0
Chelt cu eg și apa	451,823	316,193	226,214	6,689
Chelt privind marfurile	3,284,065	8,034,009	4,392,529	0
Reduceri comerciale primite	-92,090	0	-925,118	0
Chelt cu personalul	8,637,323	9,499,659	8,881,662	488,509
Ajustari privind activele circulante	2,370,562	-61,198	0	0
Chelt. cu аренда 6121	14,321,942	12,638,758	9,432,127	0
Alte chelt. de exploatare	15,156,351	6,047,584	11,521,940	95,245
Total chelt de exploatare	69,469,031	59,695,978	46,868,091	593,494
EBITDA	-535,914	-2,488,278	-9,370,898	-482,857
EBITDA%	-0.78	-4.35	-24.99	-436.43
Cheltuieli cu amortizarea	10,104,316	8,420,077	7,204,033	446,048
Venituri financiare	5,855	185,187	3,143	2,550
Cheltuieli financiare	5,108,825	7,869,572	3,335,983	195
Profit/Pierdere bruta	-15,743,200	-18,592,740	-19,907,771	-926,550
Cheltuieli cu impozitul	0	0	0	0
Profit/Pierdere neta	-15,743,200	-18,592,740	-19,907,771	-926,550

Pe întreaga perioadă analizată (31.12.2016 – 31.12.2018), veniturile totale au valori semnificative, însă valoarea acestora au un ritm accentuat de scădere. Astfel, până la nivelul anului 2018 veniturile din exploatare scad cu aproximativ 45% față de anul 2016.

Efectele diminuării veniturilor din exploatare au o influență negativă asupra rezultatelor contabile, la care se adauga și influența cheltuielilor de exploatare a societății care prezintă un ritm mult mai lent al descreșterii de numai 33% (ca urmare a ineficienței corelării tuturor cheltuielilor de exploatare), fapt ce a condus la înregistrarea de pierderi substanțiale aferente activității de exploatare în anii 2017 și 2018. Principalele tipuri de cheltuieli efectuate de către entitatea analizată sunt reprezentate de cheltuielile cu materii prime, materiale, cheltuielile privind mărfurile, cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu аренда, cheltuieli cu deprecierea activelor corporale și necorporale (amortizare), precum și alte cheltuieli de exploatare.

Totuși, constatăm faptul că în toți cei trei ani rezultatul operațional este negativ (EBITDA -0,78% în 2016, -4,35% în 2017 și -24,99% în 2018), rezultatul negativ fiind generat de fapt de impactul cheltuielilor financiare și, mai precis, cheltuielile cu dobânzile aferente finanțărilor bancare

Activitatea financiară a firmei prezintă un grad de complexitate ridicat (societatea având contracte cu diverse instituții bancare în vederea acordării de credite, rezultatul financiar având o influență semnificativă asupra rezultatului contabil final, pe întreaga perioadă analizată, influențând în sens negativ rezultatele firmei, majorând pierderile acesteia. Astfel, societatea înregistrează venituri și cheltuieli financiare, cheltuieli care constituie dobânzile calculate împrumuturilor bancare (care au cea mai mare influență asupra rezultatului din activitatea financiară), precum și venituri și cheltuieli din diferențe de curs valutar, însă ne semnificative.

Având în vedere specificul și sezonalitatea activității debitoarei, rezultatele operaționale sunt relevante doar dacă sunt analizate având în vedere anul agricol (aproximativ septembrie/octombrie – august/septembrie anul următor, în funcție și de culturile planificate/realizate) și nu anul calendaristic.

Astfel, analiza rezultatelor operaționale a fost realizată pentru ultimii trei ani agricoli, 2015-2016, 2016-2017 și 2017-2018, pe baza informațiilor puse la dispoziție de debitoare, iar sumarul acestora este prezentat mai jos.

Anul agricol 2015-2016	grau	floare	porumb	sorg	Total
Suprafata cultivata(ha)	7,849	9,374	6,669	545	24,436
Suprafata recoltata (ha)	7,849	9,374	5,775	282	23,280
Productie obtinuta (kg)	36,869,000	14,571,425	14,787,095	296,720	
pe hectar	4,698	1,554	2,560	1,052	
Venituri din vanzarea productiei	18,065,810	14,134,282	6,358,451	106,819	38,665,362
pret mediu de vanzare pe kg	0.49	0.97	0.43	0.36	
Chetuieli directe din care:	11,932,698	6,792,693	7,281,286	458,727	26,465,404
pe hectar	1,520	725	1,092	842	1,083
Lucrari Agricole (salari, tarife terti)	1,093,393	1,135,450	894,045	34,358	3,157,245
Combustibil	2,156,176	2,203,502	1,760,545	124,974	6,245,196
Seminte	2,424,756	2,465,593	2,485,652	179,663	7,555,664
Ingrasaminte	4,865,052	1,218,970	1,234,589	58,948	7,377,559

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 7197/09.04.2019

Anul agricol 2015-2016	grau	floare	porumb	sorg	Total
Substante tratat	2,381,431	903,167	1,578,602	113,191	4,976,390
Arenda	3,784,609	4,520,051	3,216,028	262,558	11,783,247
Alte cheltuieli	1,820,097	2,219,999	1,714,259	142,419	5,896,775
Subvenții	-6,592,849	-7,874,000	-5,602,372	-457,380	-20,526,601
Marja bruta	6,133,112	7,341,589	-922,835	-351,907	12,199,958
Marja bruta %	34%	52%	-15%	-329%	32%
Marja bruta fara subvenții	-459,737	-532,411	-6,525,207	-809,287	-8,326,643
Marja bruta fara subvenții %	-3%	-4%	-103%	-758%	-867%
Cheltuieli indirecte	2,597,740	0	3,126,924	286,783	6,011,446
Marja neta fara subvenții	-3,057,477	-532,411	-9,652,131	-1,096,070	-14,338,089
Marja neta fara subvenții %	-17%	-4%	-152%	-1026%	-1199%
Marja neta	3,535,372	7,341,589	-4,049,759	-638,690	6,188,512
Marja neta %	20%	52%	-64%	-598%	-590%

Situatia volumului principalelor materiale consumabile în productie respectiv: combustibil, seminte, ingrasaminte și substante de tratament (erbicide, insecticide, etc.) pt. anul agricol 2015-2016

Anul agricol 2015-2016	grau	floare	porumb	sorg	Total
Suprafața cultivate (ha)	7,849	9,374	6,669	545	24,436
Producția obținută (kg)	36,869,000	14,571,425	14,787,095	296,720	66,524,240
pe hectar	4,698	1,554	2,560	1,052	9,865
Combustibil (litri)	529,774	553,682	436,888	31,138	1,551,482
pe hectar	67.50	59.07	65.51	57.19	249.26
pe 1000 kg productie	14.37	38.00	29.55	104.94	186.85
Seminte (kg)	2,336,192				2,336,192
pe hectar	297.66				297.66
pe 1000 kg. productie	63.36				63.36
Seminte (doze)		3,406	6,378	443	10,227
pe hectar		0.36	0.96	0.81	2.13
pe 1000 kg. productie		0.23	0.43	1.49	2.16
Ingrasaminte (kg)	2,407,930	599,858	650,294	30,610	3,688,692
hectar	306.80	63.99	97.50	56.22	524.51
pe 1000 kg. productie	65.31	41.17	43.98	103.16	253.62
Ingrasaminte (litri)	4,000				4,000
pe hectar	0.51	-	-	-	0.51
pe 1000 kg. productie	0.11	-	-	-	0.11
Substante tratat (kg)	2,408,088	599,859	650,478	30,610	3,689,035
pe hectar	306.82	63.99	97.53	56.22	524.56
pe 1000 kg. productie	65.31	41.17	43.99	103.16	253.63
Substante tratat (litri)	21,278	5,232	16,369	1,294	44,172
pe hectar	2.71	0.56	2.45	2.38	8.10
pe 1000 kg. productie	0.58	0.36	1.11	4.36	6.40

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 7197/09.04.2019

Anul agricol 2016-2017	grau	rapita	orzoaica	fl.soarelui	mazare	porumb	sorg	total
Suprafata cultivata(ha)	5,945	1,652	508	8,327	450	3,439	399	20,720
Suprafata recoltata (ha)	5,945	1,600	508	7,963	450	3,167	399	20,032
Productie obtinuta (kg)	12,396,620	1,612,840	1,129,720	12,546,120	988,180	6,265,820	659,910	
pe hectar	2,085	1,008	2,224	1,576	2,198	1,978	1,654	
Venituri din vanzarea productie	8,801,600.20	2,161,205.60	587,454.40	14,540,953.08	662,080.60	3,696,833.80	191,373.90	30,641,501.58
pret mediu de vanzare pe kg	0.71	1.34	0.52	1.159	0.67	0.59	0.29	
Chetuieli directe din care:	7,213,858	1,779,289	570,264	6,862,907	684,457	3,698,911	422,884	21,232,570
pe hectar	1,213	1,077	1,123	824	1,522	1,076	1,060	1,025
Lucrari agricole(salari, tarife terti)	629,204	108,355	37,068	1,008,158	31,233	494,157	20,002	2,328,176
Combustibil	1,481,539	417,510	121,307	1,606,458	119,094	670,246	76,760	4,492,914
Seminte	2,715,452	499,680	286,177	2,237,817	387,162	1,589,273	197,054	7,912,615
Ingrasaminte	1,088,606	283,037	68,544	137,480	71,422	116,189	1,536	1,766,815
Substante tratat	1,671,912	509,543	68,523	2,591,384	102,732	1,198,961	190,726	6,333,780
Arenda	2,866,882	796,594	244,919	4,015,313	216,821	1,658,078	192,398	9,991,006
Alte chetuieli	1,027,131	350,125	108,238	1,242,399	78,684	439,724	30,759	3,277,060
Subventii	-4,266,790	-1,185,574	-364,514	-5,976,005	-322,696	-2,467,724	-286,346	-14,869,650
Marja bruta	1,587,742	381,916	17,191	7,678,046	-22,376	-2,078	-231,510	9,408,932
Marja bruta %	18%	18%	3%	53%	-3%	0%	-121%	-33%
Marja bruta fara subventii	-2,679,048	-803,658	-347,323	1,702,041	-345,072	-2,469,802	-517,856	-5,460,718
Marja bruta fara subventii %	-30%	-37%	-59%	12%	-52%	-67%	-271%	-505%
Chetuieli indirecte	2,269,545	761,027	228,447	2,808,055	166,420	1,091,024	76,440	7,400,958
Marja neta fara subventii	-4,948,593	-1,564,685	-575,770	-1,106,014	-511,492	-3,560,826	-594,297	-12,861,676
Marja neta fara subventii %	-56%	-72%	-98%	-8%	-77%	-96%	-311%	-718%
Marja neta	-681,803	-379,111	-211,256	4,869,991	-188,796	-1,093,101	-307,951	2,007,974
Marja neta %	-8%	-18%	-36%	33%	-29%	-30%	-161%	-247%

Situația volumului principalelor materiale consumabile în producție respectiv: combustibil, semințe, îngrășaminte și substanțe de tratament (erbicide, insecticide, etc.) pt. anul agricol 2016- 2017

Anul agricol 2016-2017	grau	rapita	orzoaica	fl.soarelui	mazare	porumb	sorg	total
Suprafata cultivata(ha)	5,945	1,652	508	8,327	450	3,439	399	20,720
Productia obtinuta(kg)	12,396,620	1,612,840	1,129,720	12,546,120	988,180	6,265,820	659,910	35,599,210
pe	2,085	1,008	2,224	1,576	2,198	1,978	1,654	12,723
Combustibil(litri)	355,965	103,507	29,292	369,103	27,742	163,600	19,021	1,068,230
pe hectar	59.87	62.66	57.67	44.33	61.70	47.58	47.67	381.47
pe 1000 kg productie	28.71	64.18	25.93	29.42	28.07	26.11	28.82	231.25
Seminte(kg)	1,583,715	465	101,200	30	119,495			1,804,905
pe hectar	266.38	0.28	199.24	0.00	265.75	-	-	731.66
pe 1000 kg productie	127.75	0.29	89.58	0.00	120.92	-	-	338.55
Seminte (doze)	7	346		2,913		3,563	436	7,265
pe hectar	0.00	0.21	-	0.35	-	1.04	1.09	2.69
pe 1000 kg productie	0.00	0.21	-	0.23	-	0.57	0.66	1.68
Ingrasaminte (kg)	180,660	63,390		4,915				248,965
pe hectar	30.39	38.37	-	0.59	-	-	-	69.35
pe 1000 kg productie	14.57	39.30	-	0.39	-	-	-	54.27
Ingrasaminte (litri)	40,247	9,209	3,570	5,230	3,720	6,051	80	68,107
pe hectar	6.77	5.57	7.03	0.63	8.27	1.76	0.20	30.23
pe 1000 kg productie	3.25	5.71	3.16	0.42	3.76	0.97	0.12	17.38
Substante tratat(kg)	138	18	10	433	5	204		809
pe hectar	0.02	0.01	0.02	0.05	0.01	0.06	-	0.18
pe 1000 kg productie	0.01	0.01	0.01	0.03	0.01	0.03	-	0.10
Substante tratat(litri)	6,926	1,989	251	15,059	832	6,461	3,709	35,228
pe hectar	1.16	1.20	0.49	1.81	1.85	1.88	9.30	17.70
pe 1000 kg productie	0.56	1.23	0.22	1.20	0.84	1.03	5.62	10.71

Anul agricol 2017-2018	rapita	grau	floarea s.	porumb	total
Suprafata cultivata(ha)	604	3,547	7,253	3,928	15,333
Suprafata recoltata (ha)	604	3,540	6,721	3,231	14,096
Productie obtinuta (kg)	515,180	7,917,550	8,604,260	8,275,910	
pe hectar	852	2,237	1,280	2,562	
Venituri din vanzarea productie	716,100.20	4,908,881.00	10,066,984.20	4,468,991.40	20,160,956.80
pret mediu de vanzare pe kg	1.39	0.62	1.17	0.54	
Chetuieli directe din care:	772,251.36	3,929,213.64	5,808,015.45	4,219,178.95	14,728,659.41
pe hectar	1,278	1,108	801	1,074	961
Lucrari agricole(salari, tarife tert	33,523	228,852	817,448	759,235	1,839,058
Combustibil	149,892	924,665	1,527,692	986,350	3,588,599
Seminte	171,785	659,811	2,461,483	1,866,017	5,159,096
Ingrasaminte	269,192	977,089	113,079	280,456	1,639,817
Substante tratat	192,668	1,478,279	2,290,233	1,079,364	5,040,544
Arenda	270,189	1,585,505	3,242,230	1,755,798	6,853,721
Alte chetuieli	173,108	939,278	1,213,044	663,865	2,989,295
Subventii	-488,105	-2,864,265	-5,857,193	-3,171,906	-12,381,470
Marja bruta	(56,151.16)	979,667.36	4,258,968.75	249,812.45	5,432,297.39
Marja bruta %	-8%	20%	42%	6%	60%
Marja bruta fara subventii	-544,257	-1,884,598	-1,598,224	-2,922,094	-6,949,173
Marja bruta fara subventii %	-76%	-38%	-16%	-65%	-196%
Chetuieli indirecte	284,605.28	1,455,046.24	2,060,592.84	1,123,946.47	4,924,190.83
Marja neta fara subventii	-828,862	-3,339,644	-3,658,817	-4,046,040	-11,873,363
Marja neta fara subventii %	-116%	-68%	-36%	-91%	-311%
Marja neta	(340,756.45)	(475,378.88)	2,198,375.91	(874,134.03)	508,106.56
Marja neta%	-48%	-10%	22%	-20%	-55%

Situatia volumului principalelor materiale consumabile în productie respectiv: combustibil, seminte, ingrasaminte și sunstante de tratament (erbicide, insecticide, etc.) pt. anul agricol 2017-2018

Anul agricol 2017-2018	rapita	grau	floarea s.	porumb	total
Suprafata cultivata(ha)	604	3,547	7,253	3,928	15,333
Productia obtinuta(kg)	515,180	7,917,550	8,604,260	8,275,910	25,312,900
pe hectar	852	2,237	1,280	2,562	6,931
Combustibil(litri)	57,974	311,111	239,040	141,298	749,423
pe hectar	95.91	87.71	32.96	35.97	252.55
pe 1000 kg productie	112.53	39.29	27.78	17.07	196.68
Seminte(kg)		1,533,704			1,533,704
pe hectar		432.40			432.40
pe 1000 kg productie		193.71			193.71
Seminte (doze)	357		2,871	3,988	7,216
pe hectar	0.59	-	0.40	1.02	2.00
pe 1000 kg productie	0.69	-	0.33	0.48	1.51
Ingrasaminte (kg)	10	108	77	16	211
pe hectar	0.02	0.03	0.01	0.00	0.06
pe 1000 kg productie	0.02	0.01	0.01	0.00	0.04
Ingrasaminte (litri)	1,510	4,930	12,944	7,176	26,560
pe hectar	2.50	1.39	1.78	1.83	7.50
pe 1000 kg productie	2.93	0.62	1.50	0.87	5.92
Substante tratat (kg)	293,670	1,104,389	68,250	123,320	1,589,629
pe hectar	485.85				485.85

pe 1000 kg productie	570.03				570.03
Substante tratat (litri)	560	13,261	153		13,974
pe hectar	0.93	3.74	0.02	-	4.69
pe 1000 kg productie	1.09	1.67	0.02	-	2.78

În urma analizei informațiilor referitoare la cei trei ani agricoli, constatăm variații semnificative ale suprafeței cultivate cât și a producției medii la ha obținută (luând în considerare doar culturile care au fost realizate atât în anul agricol 2015-2016, cât și în anul agricol 2016-2017, precum și în anul agricol 2017- 2018). Astfel suprafața cultivată în anul agricol 2017- 2018 scade față de cea cultivată în anul agricol 2015- 2016 cu 9104 ha, iar producția medie la ha scade considerabil la culturile de grâu, rapiță și porumb. Mai multe detalii sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Specificatii	grau	floare	porumb	sorg	rapita	orzoaica	mazare	Total
Suprafata cultivata(ha) 2015-2016	7,849	9,374	6,669	545	0	0		24,436
Suprafata cultivata(ha) 2016 - 2017	5,945	8,327	3,439	399	1,652	508	450	20,720
Variatie suprafata cultivata ha 2017 - 2016	-1,903	-1,047	-3,231	-146	1,652	508	450	-3,717
Suprafata cultivata(ha) 2017 - 2018	3,547	7,253	3,928	0	604	0	0	15,333
Variatie suprafata cultivata ha 2018 - 2017	-2,398	-1,074	489	-399	-1,048	-508	-450	-5,387
Productia obtinuta (kg)2015-2016	36,869,000	14,571,425	14,787,095	296,720	0	0	0	
Productia obtinuta (kg)2016 - 2017	12,396,620	12,546,120	6,265,820	659,910	1,612,840	1,129,720	988,180	
Variatie productie obtinuta (kg) 2017 - 2016	-24,472,380	-2,025,305	-8,521,275	363,190	1,612,840	1,129,720	988,180	
Productia obtinuta (kg) 2017 - 2018	7,917,550	8,604,260	8,275,910	0	515,180	0	0	
Variatie productie obtinuta (kg) 2018- 2017	-4,479,070	-3,941,860	2,010,090	-659,910	-1,097,660	-1,129,720	-988,180	
Productia medie la ha (kg) 2015-2016	4,698	1,554	2,560	1,052	-	-	-	
Productia medie la ha (kg) 2016 - 2017	2,085	1,576	1,978	1,008	2,224	2,198	1,654	
Variatie prod medie la ha (kg) 2017-2016	-2,612	21	-582	-44	-	-	-	
Productia medie la ha (kg) 2017 - 2018	2,237	1,280	2,562		852			
Variatie prod medie la ha (kg) 2018-2017	152	-295	583	0	-1,372			

Specificatii	grau	floare	porumb	sorg	rapita	orzoaica	mazare
pret mediu de vanzare 2015-2016 lei/kg	0.49	0.97	0.43	0.36			
pret mediu în piata 2015- 2016 lei /kg	0.55	1.2	0.5	n/a			
variatiata fata de pret mediu de piata lei/kg	-0.06	-0.23	-0.07				
pret mediu de vanzare 2016-2017 lei/kg	0.71	1.159	0.59	1.34	0.52	0.67	0.29
pret mediu în piata 2016- 2017 lei /kg	0.57	1.21	0.51	n/a	1.45	0.5	n/a
variatiata fata de pret mediu de piata lei/kg	0.14	-0.051	0.08		-0.93	0.17	
pret mediu de vanzare 2017-2018 lei/kg	0.62	1.17	0.54		1.39		
pret mediu în piata 2017- 2018 lei /kg	0.62	1.23	0.55	n/a	1.46		
variatiata fata de pret mediu de piata lei/kg	0.00	-0.06	-0.01		-0.07		

Practicarea unor prețuri medii de vânzare inferioare prețului mediu de piață, în special la floarea soarelui au avut efect negative asupra rezultatelor financiare ale firmei.

Încasarea Subvenției

În ce privește încasarea subvenției, COMCEREAL SA s-a confruntat în relația cu Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură cu unele probleme, motiv pentru care pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție se afla dosarul 430/45/2015 deoarece APIA Vaslui a sancționat Comcereal SA în luna martie 2015 în mod retroactiv, după cum urmează:

- pentru anul 2012 a aplicat sancțiunea de reducere a plăților cu 20%, însemnând 3.511.813,04 lei;
- pentru anul 2013 a aplicat sancțiunea de reducere a plăților cu 50%, însemnând 9.087.874,74 lei;

Aceste sume au fost deja încasate înainte de aplicarea sancțiunii.

De asemenea APIA a anulat plățile pentru anul 2014 în proporție de 100%, pentru suma de 19.002.239,92 lei, precum și plățile pentru anul 2015 în proporție de 100%, pentru suma de 19.031.936,89 lei;

În data de 2.04.2019 ICCJ a respins recursurile formulate de interveniența Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură și de pârâta Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură – Centrul Județean Vaslui împotriva sentinței nr. 186 din 10 noiembrie 2015 și a încheierilor din 15 septembrie 2015 și 20 octombrie 2015, toate pronunțate de Curtea de Apel Iași – Secția Contencios Administrativ și Fiscal, ca nefondate. De asemenea, a obligat recurențele la plata, către intimata Comcereal SA, a sumei de 37.479,96 lei cu titlu de cheltuieli de judecată, soluție ce este definitivă.

Ca urmare a soluției date de instanță COMCEREAL SA urmează să încaseze cele două sume aferente anului 2014 și 2015 în sumă totală de 38.034.176,81 lei.

Subvenția aferentă anilor 2016 și 2017 a fost încasată.

2.2.2 Rezultatului controlului de inspecție fiscală

Prin Raportul de Inspecție Fiscală nr F-MC 36 încheiat la 04.03.2019 emis de ANAF - Direcția Generală de Administrare a Marilor Contribuabili, ca urmare a controlului fiscal asupra societății COMCEREAL SA, obligație fiscală verificată TVA pe perioada 01.01.2013 – 31.12.2017 și impozit pe profit pe perioada 01.01.2012 -31.12.2017 au fost constatate mai multe abateri de la legislația în vigoare, printre care redăm mai jos principalele:

Constatari fiscale:

- ✓ La pierderea fiscală înregistrată în anul 2013 în sumă de 57.943.924 lei se adaugă pierderea fiscală din anul precedent în suma de 16.718.016 lei, rezultând o pierdere fiscală de recuperat în suma de 74.661.940 lei.
- ✓ La pierderea fiscală înregistrată în anul 2014 în sumă de 16.397.570 lei se adaugă pierderea fiscală din anii precedenți în sumă de 74.661.940 lei, rezultând o pierdere fiscală de recuperat în sumă de 91.059.510 lei.
- ✓ La pierderea fiscală înregistrată în anul 2015 în sumă de 46.646.638 lei se adaugă pierderea fiscală din anii precedenți în sumă de 91.059.510 lei, rezultând o pierdere fiscală de recuperat în sumă de 137.706.148 lei.
- ✓ La pierderea fiscală înregistrată în anul 2016 în sumă de 4.222.714 lei se adaugă pierderea fiscală din anii precedenți suma de 137.706.148 lei, rezultând o pierdere fiscală de recuperat în sumă de 141.928.862 lei.
- ✓ La pierderea fiscală înregistrată în anul 2017 în sumă de 16.543.017 lei se adaugă pierderea fiscală din anii precedenți în sumă de 141.928.862 lei, rezultând o pierdere fiscală de recuperat în sumă de 158.471.879 lei.

Din verificarea efectuată de organele de control, acestea au constatat neconcordanțe între datele înscrise în Declarațiile rectificative privind impozitul pe profit și datele înscrise în formularul 20 din Situațiile financiare anuale întocmite de societate în ceea ce privește veniturile din exploatare, cheltuielile din exploatare și rezultatul exercițiului financiar înregistrat și declarat de societate pentru perioada 2012-2017, astfel:

- ✓ Pentru anul 2012 - 25.337.738 lei
- ✓ Pentru anul 2013 - 68.873.203 lei
- ✓ Pentru anul 2014 - 7.316.353 lei
- ✓ Pentru anul 2015 – (-)116.646 lei
- ✓ Pentru anul 2016- (-)1.955.964 lei

1. Constatari privind dosarul prețurilor de transfer

1.1 Estimarea cuantumului prețurilor de transfer pentru perioada 01.01.2012 – 31.12.2015 pentru care societatea nu a prezentat dosarul prețurilor de transfer, astfel ca organele de inspecție fiscală au analizat achizițiile/vânzările de bunuri în relația cu părțile afiliate utilizând metoda comparării prețurilor practice între acestea cu cele către persoane independente, rezultând următoarele:

Deoarece prețul de achiziție a fost superior prețului de piață, au fost diminuate cheltuielile cu achizițiile de bunuri de la persoanele afiliate în suma totală de 6.784.930 lei, din care:

- ✓ 1.891.646 lei pentru achiziții de la AGROCOMPLEX Barlad (1.719.049 lei – achiziții porumb, 157.628 lei achiziții grâu și 14.969 lei achiziții motorină);
- ✓ 1.778.735 lei pentru achiziții de la R-AGRO Falciu (1.270.880 lei achiziții porumb, 76.023 lei – achiziții grâu, 427.253 lei achiziții rapiță și 4.579 lei achiziții motorină);
- ✓ 3.108.127 lei pentru achiziții de la ULEROM (1.903.032 achiziții floarea soarelui și 1.205.095 lei achiziții rapiță);
- ✓ 6.422 lei – pentru achiziții de motorină de la ILVAS

Deoarece prețul de vânzare a fost inferior prețului de piață, au fost majorate veniturile aferente vânzărilor de cereale către persoanele afiliate în suma totală de 11.983.520 lei, din care:

- ✓ 29.864 lei pentru vânzarea de grâu către AGROCOMPLEX Bârlad;
- ✓ 496.774 lei pentru vânzarea de grâu către R-AGRO Falciu;
- ✓ 53.988 lei pentru vânzarea de rapiță către ULEROM;
- ✓ 56.526 lei pentru vânzarea de floarea soarelui către ULEROM;
- ✓ 1.190.723 lei pentru vânzarea de porumb către FLOAREA INTERNATIONAL;
- ✓ 14.412 lei pentru vânzarea de sorg către FLOAREA INTERNATIONAL;
- ✓ 1.804.747 lei pentru vânzarea de grâu către MOPAN;
- ✓ 8.336.486 lei pentru vânzarea de floarea soarelui către MOPAN.

1.2. Constatari rezultate din dosarul prețurilor de transfer prezentat de societate pentru perioada 01.01.2016 -31.12.2017
Achizițiile și vânzările de cereale

COMCEREAL a achiziționat cereale de la AGROCOMPLEX Barlad, FLOAREA INTERNATIONAL și R-AGRO Falciu și a vândut cereale către AGROCOMPLEX Barlad, FLOAREA INTERNATIONAL, ULEROM și R-AGRO.

Din analiza efectuată, organele de control au constatat că o parte din prețurile practice de COMCEREAL pentru vânzarea de cereale către părțile afiliate nu respectă principiul valorii de piață și în consecință au procedat la ajustarea veniturilor din vânzări de cereale, în sensul majorării acestora cu suma de 3.942.704 lei

COMCEREAL pentru achiziția de cereale de la părțile afiliate nu respectă principiul valorii de piață și în consecință au procedat la ajustarea cheltuielilor din achiziții de cereale, în sensul diminuării acestora cu suma de 80.600 lei.

2. Estimarea producției

Organele de control au constatat ca producția medie la hectar realizată de către COMCEREAL la anumite culturi, pe perioada verificată, este inferioară producției medii la hectar raportată de Direcția pentru Agricultură Județeană Vaslui, astfel:

Cultura	2015			2017			KG
	Producția medie obținută COMCEREAL	Producția medie jud Vaslui	Diferență	Producția medie obținută COMCEREAL	Producția medie jud Vaslui	Diferență	
porumb	1674	2063	-389	1984	4909	-2925	
orz	2663	2894	-231			0	
grau				2113	4245	-2132	
floarea soarelui				1573	2110	-537	
rapiță				1020	2382	-1362	

Ca atare a suplimentat baza impozabilă pentru impozitul pe profit cu suma de 21.674.965 lei, din care 1.550.370 lei pentru anul 2015 și 20.124.595 lei pentru anul 2017.

3. Cu privire la diminuarea bazei impozabile privind impozitul pe profit pe anul 2013 prin Declarația rectificativă, reprezentând cheltuială înregistrată pe seama rezultatului reportat în suma de 18.046.756,72 lei

Referirea la acest punct din RIF, îl redăm mai jos întocmai:

Conform fisei contului 117 "Rezultatul reportat", în data de 31.12.2015 s-a înregistrat în creditul acestui cont - cu semnul minus - suma de 18.046.756,72 lei, în corespondență pe debit cu conturile 347 "Produse agricole" și 3711 "Marfuri"-analitic produse agricole, cu explicația corecții erori contabile - PV inventar

Suma de 18.046.756,72 lei înregistrată în data de 31.12.2015 (cheltuiala înregistrată pe seama rezultatului reportat) intră în componența sumei de 33.012.906,27 lei reprezentând rezultat nefavorabil provenit din corecția erorilor contabile și cu care s-a diminuat baza impozabilă privind impozitul pe profit aferent anului 2013 (majorare de cheltuieli) prin Declarația 101 -rectificativă, înregistrată sub nr. 151297342/29.08.2018.

Conform Procesului verbal al ședinței Consiliului de Administrație al SC COMCEREAL SA din 16.12.2016, după efectuarea inventarierii anuale la finele anului 2015, s-au constatat diferențe semnificative între stocurile scriptice și faptice, astfel:

- stoc grâu proprietate SC COMCEREAL SA 36.500 tone în valoare de 17.945.165,72 lei;
- stoc porumb proprietate SC COMCEREAL SA 213,16 tone în valoare de 101.591 lei.

În acest Proces verbal se menționează și că SC COMCEREAL SA a înregistrat la 31.12.2015, pe seama rezultatului reportat, cheltuiala în suma de 18.046.756,12 lei, operațiune menționată în notele la Situațiile financiare 2015 - pe seama erori contabile corecții stocuri, conform rezultatelor inventarierii anuale.

Din „Raportul de analiza și documentele justificative diferența stocuri scriptice față de stocuri faptice în urma inventarului de la 31.12.2015” ce a fost prezentat organelor de control au rezultat următoarele:

Conform informării înregistrate sub nr. 5090/12.08.2016 transmisă CA al COMCEREAL, întocmită de directorul general Paliu Denis și director economic Olteu Rodica (management asigurat din data de 08.08.2015 odata cu achiziția pachetului majoritar de acțiuni al Grupului Racova de către DELTA COMMODITY AND FINANCIAL SERVICES), rezultă că la finele exercitiului financiar 2015 s-a procedat la inventarierea patrimoniului societății, împrejurare în care s-a constatat că la categoria activelor circulante de natura stocurilor de produse agricole au fost constatate diferențe semnificative între datele scriptice și cantitățile faptice existente în depozitele inventariate. În baza analizei și propunerilor comisiilor de inventariere s-a procedat la casarea acestor stocuri prin reconcilierea scripticului cu facticul, în scopul prezentării în situațiile financiare anuale de date reale asupra poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată. Concomitent cu prezentarea și înregistrarea în contabilitate a rezultatelor comisiilor de inventariere, s-a numit de către management o comisie de cercetare a cauzelor care au generat aceste diferențe. Rezultatele cercetării comisiei desemnate, concretizat în documentul „Raport analiza a diferențelor între evidența scriptică și cea faptică la produsele agricole” înregistrat sub nr. 4906/05.08.2016, au fost prezentate managementului în data de 05.08.2016 și concluzia comisiei a fost aceea că, aceste stocuri nu au existat faptic la momentul constituirii lor, respectiv anterior datei de 01.01.2015.

Comisia de analiză numită prin Dispoziția nr.871/10.05.2016, urmare a diferențelor constatate între stocurile scriptice și cele faptice la produsele agricole, cu ocazia valorificării inventarelor efectuate în perioada februarie - martie 2016, pentru anul 2015, a analizat istoricul documentelor ce au stat la baza înregistrărilor contabile, și s-a constatat evidențierea în contabilitate de stocuri scriptice fără să fie regăsite faptic la inventar, reținându-se următoarele:

„Pentru reconstituirea evenimentelor și a documentelor ce au stat la baza înregistrării în contabilitate a acestor stocuri comisia de analiză a consultat istoricul tuturor intrărilor și ieșirilor începând cu anul 2015 în urmă, până la anul 2010.

La produsul grâu se specifică și faptul că s-au găsit, în contabilitate, fisiere excel cu evidența producției obținute în anul 2010 și cu buletinele de cântărire, analiza și recepție întocmite în plus față de producția reală obținută. Plecând de la aceste tabele, comisia de analiză a procedat la verificarea documentelor de recepție a produsului grâu în anul 2010 și s-au identificat în dosarele arhivate cu BCAR-uri, documente de recepție care nu erau întocmite corespunzător, nu aveau anexele necesare și nici semnăturile avizate. Mai exact, se specifică:

- nu exista atașate "Bonurile de predare-transfer-restituire", documente ce însoțeau transportul de produs din camp,

locul de recoltare, în baza de recepție;

-nu exista atașat tichetul de cântar care certifică recepția cantitativ-valorică a produsului recepționat;

- nu este înscris în BCAR acest tichet de cântar;

- nu sunt semnăturile persoanelor ce trebuiau să certifice realitatea acestor înscrisuri (majoritatea sunt semnate doar de gestionar, fără să fie semnate de laborantul care certifică indicii de calitate înscrisi pe BCAR, fără semnătura delegatului ce participa la Campania de recoltat, fără semnatura șefului de bază.

De asemenea, comisia de analiză a identificat și BCAR-urile înscrise în tabele la anul 2011 ce reprezintă în fapt plusuri de inventar în cantitate totală de 11.589.982 kg grâu (la rubrica furnizor este înscris "PLUS INVENTAR."), fără a avea la acea dată un inventar concretizat în întocmirea de liste de inventar și din a cărui valorificare să rezulte aceasta diferență constatată în plus și fără să aibă semnăturile comisiei de inventariere – dacă a existat așa o comisie.

S-a procedat la audierea gestionarilor de produse agricole pentru a da explicații asupra acestor stocuri, din notele explicative rezultând ca au existat stocuri create fictive - "stocuri scriptice". Astfel, gestionarii angajați în perioada 1996 -2011 au dat note explicative în care au specificat că la dispoziția conducerii de la acea dată au întocmit BCAR-uri fictive fără a primi efectiv cantitățile în gestiune, având promisiunea conducerii că nu vor fi încărcăți în gestiune cu acel grâu și că se vor închide la nivelul contabilității. Majoritatea gestionarilor au declarat ca la punctajele făcute cu contabilitatea și la justificarea gestiunii anuale la produse nu se ținea cont de aceasta cantitate scriptică de grâu, și că în registrele de magazie se raportau cantitățile create în 2010 - 2011.

Comisia de analiza a identificat documentele și istoricul înregistrărilor ce au stat la baza custodiei de 12.000 tone grâu la AGROCOMPLEX SA înregistrată în contul 8033, stocuri ce au

✓ făcut obiectul unor garanții bancare pentru creditele solicitate în perioada 2010 - 2014. Astfel: În baza Contractului de vânzare-cumpărare nr. 2092/09.05.2013, Comcereal SA a întocmit factura nr. 8498883/10.05.2013 de vânzare a cantității de 12.000 tone grâu, care nu a fost livrată efectiv către CHS Agritrade Romania SRL și s-a încheiat Contractul de depozitare nr. 41/09.05.2013. Din registrele jurnal din contabilitate reiese că pentru aceasta tranzacție s-a înregistrat doar venit fara cheltuială și nu a fost constituită custodie.

✓ În baza Contractului de vânzare-cumpărare nr. 394/10.02.2013, CHS Agritrade Romania SRL a întocmit factura nr. 20130105/03.10.2013 de vânzare a cantității de 12.000 tone grâu către Agrocomplex Barlad, pe care trebuia să o aiba în custodie la Comcereal și prin adresa nr.74/25.10.2013 custodele era informat că cele 12.000 tone grâu trec din proprietatea CHS Agritrade Romania SRL în proprietatea Agrocomplex Barlad.

Înregistrarea în contul de custodie 8033/Agrocomplex a cantității de 12.000 tone grâu s-a făcut în luna decembrie 2013, atunci cand R-Agro Falciu a facturat la Comcereal cantitatea de 14.849 tone grâu cu factura nr.011250/23.12.2013, ocazie cu care se face și descarcarea de gestiune a celor 12.000 tone grâu vândute la CHS Agritrade România SRL cu factura 8498883/10 .05.2013.

Din analiza jurnalelor comisiei a constatat că în baza aceleiași facturi nr.011250/23.12.2013 emisă de R.-Agro Falciu către Comcereal, s-a înregistrat și anularea unei custodii existente pentru R-Agro în cantitate de 14.849 tone.

Se menționează aceste stocuri au făcut obiectul unor garanții bancare pentru creditele solicitate în perioada 2010 - 2014 conform Declarației conducerii dată la 30.07.2014, cu privire la stocurile ipotecate în favoarea Exim/CEC Bank, respectiv în bazele Vaslui, Barlad, Cretesti și Falciu este depozitată cantitatea totală de 55.600.000 kg grâu, din care:

✓ 35.600.000 kg - proprietar Comcereal, ipotecat pentru Exim/CEC

✓ 8.000.000 kg - proprietar Agrocomplex, ipotecat pentru BT

✓ 12.000.000 kg. - proprietar Agrocomplex, ipotecat pentru BROM

De asemenea, este analizată o altă operațiune cu implicații asupra stocului de grâu, respectiv 10.000 tone grâu, cantitate care nu apare înregistrată nici scriptic în evidența contabilă a Comcereal și care a fost generată astfel:

✓ În baza Contractului de vânzare-cumpărare nr. 2533/04.06.2013 Comcereal SA a întocmit factura nr. 8499164/01.08.2013 de vânzare a cantității de 10.000 tone grâu, care nu a fost livrată efectiv către Rompan Proiect Service SA București, înregistrând venit în sumă de 6.953.260 lei, fără descarcarea de gestiune a cantității facturate.

✓ În baza Contractului de vânzare-cumpărare nr. 261/26.08.2013, Rompan Proiect Service SA București a întocmit factura nr. 6281/26.03.2013 de vânzare a cantității de 10.000 tone grâu către Agrocomplex Bârlad pe care o avea la Comcereal, și în baza căreia Agrocomplex a înregistrat custodie pentru cantitatea de 10.000 tone grâu la Comcereal, iar Comcereal, în contrapartidă, nu a constituit custodie pentru Agrocomplex.

Concluzia comisiei de analiză este că următoarele cantități, 14.203.700 kg grâu înregistrată în baza BCAR-urilor întocmite fictiv în anul 2010, 11.589.982 kg grâu înregistrată în anul 2011 ca plus de inventar, precum și cantitatea de 10'000'000 kg grâu vândută fictiv la Rompan Proiect Service SA București, nu au existat în fapt.

Cu privire la stocul scriptic de 213.157 kg porumb înregistrat în contul 3711 în valoare de 101.591 lei, comisia de analiza consideră că este eroare contabilă, cu următoarele explicații:

1. Siloz Bârlad - 190.317 kg porumb

Stocul scriptic la porumb din contul 3711 reprezintă înregistrare eronată în contabilitate a cantității de 1.034,400 kg porumb conform BCAR nr.25693/15.11.2011, care nu are completat numărul de tichet de cântar, nu sunt enumerate mijloacele de transport și cantitățile transportate, precum și anexa Avizele de însoțire din care să rezulte această cantitate. Din Fișa cantitativ-valorică a perioadei ianuarie - decembrie 2011 la produsul porumb, reiese că BCAR-ul menționat a fost înregistrat în contul 345 pentru cantitatea de 797.850 kg și în contul 3711 pentru cantitatea de 236.250 kg. Prin nota contabilă s-au înregistrat în anii următori justificări de gestiune prin diminuarea stocurilor cu cantitatea de 45.933 kg, rămânând nejustificată cantitatea de 190,317 kg,

2. Siloz Falciu-22.840 kg porumb

Comisia de analiză consideră că aceasta diferență cantitativă în minus este rezultatul unei erori contabile. Astfel, în baza BCAR-ului nr.104209/01.01.2014 s-a înregistrat intrare în custodie a cantității de 22.840 kg porumb boabe, pentru IPJ Vaslui, Conform Fisei cantitativ-valorice din perioada ianuarie - decembrie 2014, reiese că la data de 31.08.2014 stocul scriptic din balanța la contul 3711/porumb era de minus 64.149 kg. În luna septembrie s-au făcut justificări de stocuri și prin nota contabilă, la data de 30.09.2014 s-a reglat acest stoc, devenind scriptic zero. Ulterior, IPJ Vaslui a emis factura nr. 016/16.10.2014 pentru cantitatea de 22.840 kg porumb boabe și s-a înregistrat ca o noua achiziție în contul 3711, produs care fusese recepționat în ianuarie 2014.

Ca o consecință a celor prezentate mai sus organele de control au stabilit ca pentru anul 2013 cheltuiala în suma de 18.046.757 lei este nedeductibilă fiscal, reprezentând lipsa la inventar, ajustând în același timp și TVA-ul, stabilind ca obligație de plată în sumă totală de 1.639.447 lei.

4. Cu privire la diminuarea bazei impozabile privind impozitul pe profit aferent anului 2013 prin Declarația 101-rectificativă, reprezentând cheltuială înregistrată pe seama rezultatului reportat în suma de 17.955.000 lei

Conform fisei contului 1171 "Rezultatul reportat", în data de 31.12.2017 s-a înregistrat în creditul acestui cont - cu semnul minus -- suma de 17.955.000 lei, în corespondență pe debit cu contul 4188 "Clienti- facturi de intocmit", cu explicația corecției erori contabile – operațiuni stocuri. Suma de 17.955.000 lei înregistrată în data de 31.12.2015 (diminuare de venituri pe seama rezultatului reportat) intra în componența sumei de 35.850.296,70 Iei cu care s-a diminuat baza impozabilă privind impozitul pe profit aferent anului 2013 prin Declarație 101 – rectificativă. Suma provine din reflectarea în contabilitate a situației de fapt aferente custodiei SC MOPAN SA la SC COMCEREAL SA a cantității de 15.000 tone floarea soarelui.

Organele de control au stabilit pentru aceasta operațiune un venit impozabil în sumă de 17.955.000 lei.

Concluziile controlului au fost următoarele:

A fost diminuată pierderea fiscală înregistrată la 31.12.2017 cu suma de 82.497.502 lei, din care 3.103.814 Iei – aferentă anului 2012, 51.692.191 lei aferentă anului 2013, 176.224 lei – aferentă anului 2014, 2.776.443 lei – pentru anul 2015, 3.544.938 lei pentru anul 2016 și 20.603.292 lei pentru anul 2017.

De asemenea a fost stabilit suplimentar de plata TVA în sumă de 3.730.068 lei.

3. CAUZELE ȘI ÎMPREJURARILE CARE AU DETERMINAT APARIȚIA STĂRII DE INSOLVENȚĂ

Ca urmare, având în vedere analiza efectuată, considerăm că principalele cauze care au condus la insolvența societății COMCEREAL SA, punctul de vedere al administratorului judiciar este faptul că acestea sunt următoarele:

- Incapacitatea de plată în cadrul operațiunilor curente instalată ca urmare a întârzierii încasărilor subvențiilor aferente anilor 2014 și 2015;
- Denunțarea sau rezilierea de către arendatori a contractelor de arendă cu efect direct asupra rentabilității activității debitoarei și creșterea unor costuri de exploatare generate de aceste denunțări/rezilieri;
- Blocarea unor sume consistente în creanțe care nu au permis debitoarei să își asigure un flux de numerar suficient de mare încât să asigure achitarea obligațiilor scadente (de regulă deficitele de lichiditate fiind acoperite din credite bancare pe termen scurt), iar acest fapt a condus la un dezechilibru major de lichiditate ce în final a determinat incapacitatea de plată a companiei.

Cele mai mari creanțe sunt cele deținute împotriva societăților din grup, unele dintre acestea sunt în procedura de insolvență: ULEROM Vaslui, COMPREST Vaslui, dar și la unele societăți ce nu se afla în insolvență: FLOAREA INTERNATIONAL, ILVAS Vaslui, RACOVA Vaslui, etc.

- Restrângerea activității determinată de închiderea (suspendarea activității) sau chiar falimentul unora dintre firmele din grup, companii alături de care se efectuau numeroase relații comerciale pentru societatea debitoare.
- Deficiențele de management, materializate în principal în gestiunea fluxului de numerar.

Ca urmare prin cererile înregistrate pe rolul Tribunalului IASI – Secția a II-a Civilă sub nr. 36095/3/2015, creditorii SC BASF SRL, SC AGRICOLARALU SRL PECHEA, SC KWIZDA AGRO INTERNATIONAL SRL, SC AGRO INTERNATIONAL SRL VOLUNTARI, SC VADECO SRL, TTS (TRANSPORT TRADE SEVICES) SA BUCUREȘTI, AGRIMOL TRADE SRL, SC DEVASCOR SRL VASLUI, ÎNTREPRINDERE INDIVIDUALĂ STANCU MARCELA-NADIA, OTP BANK România SA, SC AGRIMUM AGROPORT ROMANIA SA, WILHELM FRICKE GMBH, UNICREDIT LEASING CORPORTION IFN SA, SCA NESTOR NESTOR DICULESCU KINGSTON PETERSEN BUCUREȘTI, SC STRUNGARIU & CO RIGAMS LM SNC IAȘI, SC MUNAX SRL, SC CEREALCOM DOLJ SRL, SCA VOICU & FILIPESCU, SC TOTTO SECURITY SRL, SC AUTO-MAX SRL, ALLIANZ-ȚIRIAC ASIGURĂRI SA - SUCURSALA IAȘI, ROMANIAN SECURITY SYSTEMS SRL – București, SC RAGT SEMINȚE SRL, SC CLAUSAD SRL, PATRIA BANK SA (FOSTA BANCA COMERCIALA CARPATICA SA), SC VASYCOST SRL ,SOCIETATEA AGRICOLĂ IPATELE, SC ELADA COMPANY SRL IPATELE., FEDERAL BUSINESS, FEDERAL BUSINESS SRL – HOLBOCA, ASOCIATIA AGRICOLA CRASNA, SIA FERTCO – Iași, SC FLOAREA SOARELUI SA – Iași, SC HERON GP SRL – Timișoara, SC ABV WINE SRL au solicitat deschiderea procedurii de insolvență față de COMCEREAL SA, datorită neachitării la scadență a debitorilor datorate de către această societate.

Prin sentința nr. 228 din data de 21.02.2019 pronunțată de Tribunalul Iași – Secția a II-a Civilă -Falimente în dosarul cu numărul 2476/89/2015*, în temeiul art. 72 alin. 6 din Legea nr. 85/2014 a fost dispusă deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva SC COMCEREAL SA

Prin aceeași sentință menționată mai sus, instanța de judecată a desemnat în calitate de administrator judiciar provizoriu

pe consorțiul format din din R & I Group S.P.R.L (denumită anterior ZRP Insolvency S.P.R.L.) și LD Expert Grup I.P.U.R.L., cu atribuțiile prevăzute de art. 58 din Legea nr. 85/2014.

4. INCIDENTA PREVEDERILOR ART 169 DIN LEGEA 85/2014

Conform art. 169 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, în cazul în care sunt identificate persoane cărora le-ar fi imputabilă apariția stării de insolvență a debitorului, la cererea administratorului judiciar sau a lichidatorului judiciar, judecătorul sindic poate dispune ca o parte sau întregul pasiv al debitorului, persoana juridică, ajuns în stare de insolvență, fără să depășească prejudiciul aflat în legătură de causalitate cu fapta respectivă să fie suportată de membrii organelor de conducere și/ sau supraveghere din cadrul societății, precum și de orice altă persoană care au contribuit la starea de insolvență a debitorului, prin una dintre următoarele fapte:

a) au folosit bunurile sau creditele persoanei juridice în folosul propriu sau în cel al unei alte persoane;
b) au făcut activități de producție, comerț sau prestări servicii în interes personal, sub acoperirea persoanei juridice;
c) au dispus, în interes personal, continuarea unei activități care ducea, în mod vădit, persoana juridică la încetarea de plăți;
e) au deturnat sau au ascuns o parte din activul persoanei juridice ori au mărit în mod fictiv pasivul acesteia;
f) au folosit mijloace ruinoase pentru a procura persoanei juridice fonduri, în scopul întârzierii încetării de plăți;
g) în luna precedentă încetării plăților, au plătit sau au dispus să se plătească cu preferință unui creditor, în dauna celorlalți creditori.
h) orice altă faptă săvârșită cu intenție, care a contribuit la starea de insolvență a debitorului, constatată potrivit prevederilor prezentului titlu.

Având în vedere perioada scurtă de timp avută la dispoziție pentru efectuarea analizei, deocamdată nu am identificat fapte pentru care sa putem propune atragerea răspunderii conform art. 169 din Legea 85/2014, însă pe măsura ce vom identifica, acestea vor fi aduse la cunoștință creditorilor, însoțite de propuneri corespunzătoare.

5. EXPRIMAREA UNEI OPINII CU PRIVIRE LA POSIBILITĂȚILE REALE DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII COMPANIEI

Considerăm că este posibilă redresarea companiei, urmărindu-se următoarele măsuri care au fost implementate inclusiv în perioada de observație:

✚ Continuarea activității agricole prin cultivarea terenurilor aflate în arendă

Continuarea activității desfășurate în domeniul culturilor agricole cu revenirea la nivelul suprafețelor de teren administrate în perioadele de maxim și în continuare aplicarea celor mai bune tehnologii în domeniu care să genereze rezultate maxime.

Societatea deține în patrimoniu utilaje agricole care pot susține cel puțin parțial și o creștere a producției agricole în perioada următoare .

✚ Închirierea/valorificarea spațiilor excedentare ale companiei și obiectului său de activitate

În prezent, societatea a închiriat o parte nesemnificativă din bunurile mobile și imobile excedentare, pentru a obține lichidități în vederea susținerii parțiale a cheltuielilor curente.

✚ Efectuarea demersurilor de recuperare a creanțelor societății

Având în vedere valoarea mare a creanțelor de recuperat, considerăm că recuperarea acestora ar duce la acoperirea parțială a necesarului de cash al companiei, în vederea desfășurării activității acesteia.

Totodată, având în vedere faptul că o parte din clienții companiei au și calitatea de furnizori, în perioada următoare se va proceda și la verificarea incidenței prevederilor privind compensarea legală, iar în măsură în care aceste condiții sunt îndeplinite, cu respectarea prevederilor art. 90 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 se va proceda la compensarea acestora.

✚ Identificarea unui investitor/parteneriat pentru repornirea activității de cultivare a cerealelor

Pentru menținerea contractelor de arendă existentă și arendarea de noi suprafețe cât și pentru asigurarea cashului care să permită efectuarea lucrărilor agricole necesare înființării și întreținerii culturilor se impune atragerea unui investitor/partener.

Având în vedere considerentele anterior precizate, administratorul judiciar consideră în măsura în care premisele anterior menționate vor putea fi îndeplinite, compania poate fi supusă unui plan de reorganizare cu șanse de succes.

Având în vedere intenția de reorganizare și de propunere a planului de reorganizare, manifestată de către debitoare prin documentele depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar, în temeiul art. 97 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, își manifestă disponibilitatea de colaborare cu managementul companiei în vederea întocmirii planului de reorganizare sau de a depune el însuși un astfel de plan în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, în măsura în care creditorii vor aprecia oportun acest demers și există premise de realizare a obiectivelor anterior menționate și care sunt absolut necesare pentru reorganizarea companiei.

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) deținem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui administrator judiciar/lichidator implică și prelucrarea în temeiul Legii Insolvenței și a dispozițiilor legale incidente ale datelor cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoștință de acest transfer al datelor lor cu caracter

personal, și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul gestionării acestei debitoare, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate și utilizate doar pentru a ne îndeplini atribuțiile, conform legii și a instrucțiunilor instanței și că vor fi divulgate celorlalți participanți ai procedurii, în conformitate cu legea, instrucțiunile instanței și în măsura necesității. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea procedurii de insolvență. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora sau restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: office@ri-group.ro.

R & I GROUP SPRL LD Expert Grup IPURL
Asociat coordonator Asociat coordonator
Elena Cosma Dumitru Lazar

*

[Redacted text block]

[Redacted text block]

