

Catre ,

COMISIA NATIONALA DE VALORI MOBILIARE BUCURESTI

Referitor la adresa S.C.BROADHURST INVESTMENTS LIMITED din 21.XI.2006 inregistrata la S.C.COMCEREAL S.A.BACAU, cu numarul 2158 privind intocmirea unor rapoarte referitoare la gestiunea S.C.Comcereal S.A. Bacau in exercitiul financiar 2005 si perioada ianuarie-octombrie 2006 va prezentam urmatoarele:

I. ACTE JURIDICE INCHEIATE IN EXERCITIUL FINANCIAR 2005 SI IN PRIMUL SEMESTRU AL ANULUI 2006

In aceasta perioada au fost incheiate contracte de vanzare-cumparare de produse cerealiere si alte produse precum si contracte de prestari servicii , astfel:

1) Relatia S.C. COMCEREAL S.A.(vanzator) si S.C.AGRICOLA INTERNATIONAL S.A. Bacau (cumparator)

a) Contract 447/23.03.2005 – 600 To porumb , valabil pana la 31.12.2005

- Pretul negociabil la livrare
- Nu exista o valoare de contract
- Termen de plata maxim 10 zile de la livrare
- Penalitati pentru neplata in termen 0,15% /zi
- Nu s-au constituit garantii

Contractul nu s-a mai derulat si nu a creat prejudicii nici uneia dintre parti, in contract neprezentandu-se penalitati pentru nelivrarea produselor.

In baza art.11 din contract acesta inceteaza in cazul in care una dintre parti nu-si executa una din obligatiile esentiale din contract.

b) Contract 1481/28.09.2005 – 10000 To porumb , valabil pana la 30.09.2006

- Pretul 300 lei/To negociabil la livrare
- Valoare contract 3000000 lei
- Termen de plata nu este prevazut
- Penalitati de neplata la termen 0,05% /zi intarziere
- Nu s-au constituit garantii

Contractul nu s-a mai derulat si a incetat in aceleasi conditii ca cele prezentate la pct.a alin

c) Contract 1821/21.11.2005 – 10500 To porumb

- Pretul negociabil la livrare
- Nu exista o valoare de contract

Din acest contract s-a derulat 5261 To cu o valoare de 1851733,25 Ron inclusiv TVA la un pret mediu de facturare de 296 Ron /To fara a exista note de negociere de pret la transele livrate si facturate.

-Termenul de plata este de 30 zile de la livrare

Pentru cantitatea contractata si nelivrata nu s-au calculat si facturat penalitati de nelivrare , acestea nefiind prevazute in contract.

-Nu au fost constituite garantii

d) Contract 667/13.04.2006 – 1000 To porumb , valabil pana la 31.12.2006

- Pretul 320 lei/To negociabil la livrare
- Valoare contractului 320.000 lei
- Termenul de plata este de 30 zile de la livrare
- Penalitati de neplata 0,05% /zi

Contractul nu s-a mai derulat si a incetat in aceleasi conditii si aceleasi efecte ca la pct.a alin 6.

e) Contract 1106/28.06.2006 pentru 7000 To grau si 20000 To porumb -un an termen de valabilitate (durata)

- Pretul produselor negociabil la livrare
- Valoarea contractului nu se mentioneaza
- Termen de plata – max.10 zile de la livrare
- Penalitati pentru neplata in termen 0,15% /zi intarziere
- Contractul este in derulare la data prezentei.

f) Contract 1756/07.11.2006 valabil pana la 07.11.2006 - prestari servicii (preluare, conditionare, depozitare cereale)

- Termen de plata -max 10 zile de la facturare
- Penalitati pentru neplata in termen 0,05% /zi
- Tarifele de prestari servicii conform anexa la contract
- Nu s-au constituit garantii la contract.

La data prezentei s-a incheiat in 10.11.2006 un alt contract de prestari servicii.

2) Relatia S.C. AGRICOLA INTERNATIONAL S.A. Bacau (vanzator) si S.C. COMCEREAL S.A Bacau (cumparator)

- Contract 173/28.04.2006-vanzare de pui zburati de 700gr
- Durata contractului 3 luni
- Pretul 6,5 Ron /cap pui inclusiv TVA
- Plata in 15 zile de la livrare
- Penalitati de neplata la termen 0,06 % /zi intarziere.

S-au preluat 1897 capete in valoare totala cu TVA 12345,06 lei si s-au vandut acelasi numar de capete catre diversi clienti in valoare totala cu TVA de 14227,50 lei ,practicand un adaos comercial de 15,38 %.

3) Relatia S.C AVICOLA S.A.Bacau (vanzator) si S.C.COMCEREAL S.A Bacau (cumparator)

Contractul 2922/24.11.2005 – 3500 To porumb

- Pret cuprins intre 250 lei/To – 300 lei/To
- Valoare contract 1041250 lei
- Cantitatea preluata 2700840kg , valoare 832059,90 lei
- Nu s-a convenit termenul de plata si nici penalitati de neplata in termen.

4) Relatia S.C. COMCEREAL S.A Bacau (vanzator) si S.C. AVICOLA S.A. Bacau (cumparator)

Contractul 1157/02.08.2005 – 3000 To porumb si 2000 To grau fara termen de valabilitate (durata)

- Pretul pentru ambele produse 300 Ron/To negociabil la livrare
- Valoarea contractului 1500000 lei
- Cantitati preluate:
 - porumb – 2.030.000 kg =valoare cu TVA 884765 Ron
 - grau - 589.000 kg=valoare cu TVA 231300 Ron
- Nu exista negociere de pret la produsele livrate si facturate.
- Termen de plata max. 10 zile de la livrare .

-Penalitati de neplata in termen de 0,15 %.

5) Relatia S.C. AICBAC S.A. Bacau (vanzator) si S.C.COMCEREAL S.A Bacau (cumparator)

a) Contract 1426/21.09.2005 – 3000 To porumb, durata contractului 12 luni

-Pretul negociabil la data livrării

-Valoarea contractului nu este specificata.

-Cantitatea preluata 410 To la pret de 350 lei/To + TVA, valoarea totala fiind de 170765, 00 lei

-Nu este stipulat in contract termenul de plata si penalitati de neplata in termen si nici penalitati de nelivrare a cantitatii contractate

-Nu s-au constituit garantii; nu se pot determina daunele reciproce rezultate din derularea contractului.

-Nu exista negociere de pret la emiterea facturii.

b) Contract 10465/265/16.02.2005

- Obiectul contractului : arendarea si exploatarea suprafetei de 132 ha.

- Plata arendeii : 450 Kg.grau/ha/an (in total 59,4 to/an)

- Termen de achitare a arendeii – 30 septembrie a fiecarui an ;

- Contractul este in derulare , fiind incheiat pe o durata de 5 ani;

- Pentru executarea necorespunzatoare a obligatiilor contractuale beneficiarul va suporta despagubirile arendatorului;

- Nu sunt specificate cuantumul acestor penalitati (despagubiri)

- Nu s-au constituit garantii la acest contract.

c) Contract 341/16.01.2004 – Inchiriere utilaje agricole

- Pretul chiriei : 707,7 eur/luna + TVA la curs BNR din ziua facturarii,

- Durata contractului 4 ani (expira la 16.01.2008)

- Nu este stipulat termenul de plata

- Penalitatile la plata chiriei sunt de 0,07% pentru fiecare zi de intarziere la plata

- Nu s-au constituit garantii de contract.

- Locatarul nu a calculat si perceput penalitati de plata la acest contract

d) Contract 1477/293/23.02.2006 – Pentru vanzarea urmatoarelor produse:

Grau = 2.000 to

Orz = 1.100 to

Floarea soarelui = 800 to

Porumb = 3.000 to

- Durata contractului este pana la 31.12.2006

- Pretul produselor se negociaza la livrare

- Nu este specificata valoarea totala a contractului

- Nu este specificat termenul de plata si nici penalitati de neplata in termen sau pentru nelivrarea produselor contractate

- Contractul nu a produs daune nici uneia dintre parti

- Din acest contract s-a preluat efectiv cantitatea de 1.675,6 to grau la pretul de 395 lei/to + TVA(nota de negociere nr.739/03.05.2006)valoarea totala cu TVA fiind de 787.615,78 lei

e) Contractul 3343/764/08.05.2006

- Obiectul contractului - orzoaica recolta 2006

- Nu se specifica cantitatea de livrat ,durata contractului, valoarea contractului,termen de plata si penalitati de neplata in termen sau de nelivrare.

- Pretul va fi negociat la livrare

Contractul nu s-a mai derulat , nu a creat daune partilor contractante.

6. RELATIA S.C.COMCEREAL S.A. BACAU (vanzator) si S.C.AICBAC S.A. BACAU (cumparator)

Contractul 1780 / 7578 / 06.10.2006

- Obiectul contractului – 225 to floarea soarelui.
- Durata contractului – pana la 31.12.2006
- Pretul produsului – 580 lei / to + TVA
- Valoarea contractului – 130.500 lei
- Termen de plata : 10 zile de la livrare
- Cantitate livrata 241 to in valoare totala de 164.864,23 lei
- Nu s-a constituit garantii in cadrul contractului , nu sunt prevazute si nu s-au calculat si facturat penalitati de neplata in termen .

Cu celelalte societati precum S.C.CONAGRA S.A. BACAU,S.C.SUINPROD S.A.BACAU,precum si cu actionarii,administratorii sau persoanele implicate cu acestia nu s-au incheiat acte juridice in decursul exercitiului financiar 2005 si nici in primul semestru al anului 2006 care sa genereze efecte asupra situatiei financiare a societatii.

In legatura cu tranzactiile de cereale (cu preponderenta) derulate in aceasta perioada prin societatile mentionate mai sus,desi la majoritatea contractelor la capitolul “Pret si modalitatea de plata”se mentioneaza ca pretul va fi negociat in momentul livrarii,nu s-au gasit note de negociere de pret anexate la contractele derulate cu exceptia pretului la grau din contractul 1477/293/23.03.2006, unde exista nota de negociere scrisa si semnata de catre parti.

Cu toate acestea preturile de facturare sunt cele practicate pe piata din zona la data livrarii si concorda cu prevederile articolului 11 di codul fiscal.

In perioada analizata nu s-au calculat si facturat penalitati de neplata in termen de catre nici una din partile care au incheiat acte juridice si nici penalitati de nelivrare a produselor contractate.

In relatia cu S.C. AICBAC S.A.BACAU in calitate de locator si S.C.COMCEREAL S.A.BACAU in calitate de locatar,exista in derulare contractul de inchiriere utilaje agricole nr.341/16.01.2004.

II Referitor la raportul privind **situatia activelor societatii si a tranzactiilor efectuate in legatura cu acestea** ,din verificarile facute s-a constatat ca exercitiul financiar 2005 si pana la 31 octombrie 2006 nu s-au inregistrat operatiuni de natura vanzarii, asocierii,inchirierii,leasing sau alta forma de instrainare, nu s-au operat reevaluari de imobilizari corporale

In legatura cu cresterea activelor societatii, se inregistreaza in anul 2005 achizitionarea urmatoarelor mijloace fixe:

strung in valoare de 4.200 lei

cultivator in valoare de 5.373 lei

In anul 2006 pana la 31.10.2006 s-a achizitionat un copiator Canon in valoare de 2.004 lei

III In legatura cu **situatia platilor efectuate in avans**, in perioada 2005 – octombrie 2006 s-a inregistrat numai suma de 600.000 lei achitata de catre S.C.AICBAC S.A. BACAU conform prevederilor din contractul de vanzare – cumparare 1.477/23.02.2006,cu O.P.nr.193/25.04.2006 in valoare de 220.000 lei si O.P.nr 194 in valoare de 380.000 lei,marfa fiind livrata ulterior.

IV In legatura cu **creantele si datoriile societatii cu o valoare mai mare de 5.000 euro** (echivalent in lei;curs BNR 31.10.2006: 1euro = 3,52 lei),situatia se prezinta astfel:

CREANTE :

S.C. Aicbac S.A. Bacau – valoare 149.140,00 lei.Reprezinta sold curent la 31.10.2006 care urmeaza a se lichida pana la finele anului 2006.

S.C.Romagria SRL Bacau – valoare 18.824,00 lei,ultima operatiune efectuata in 20.01.2005.Exista notificare si proces verbal de angajament de plata cu termen la data de 30.11.2006,prelungit pana la 31.12.2006.

S.C.Doredy Com. SRL Constanta – valoare 139.479,00 lei,ultima operatiune inregistrata

in decembrie 2004. Societatea a constituit provizion pentru client incert in exercitiul financiar 2005. In prezent este initiata actiune judecatoreasca ,dosar nr.2658/2005 la Tribunal Constanta.

DATORII:

La 31.10.2006 situatia datoriilor mai mari de 5.000 euro (echivalent in lei) se prezinta astfel:
S.C.Agromais SRL Valea Seaca – valoare 18.060,00 lei reprezinta sold din operatiuni curente care la data prezentei este achitata integral.

S.C. E-ON Moldova – valoare 22.714,00 lei sold curent achitat integral la data prezentei

E- Con Oil COM Bacau – valoare 76.821,00 lei ultima operatiune 31.08.2006, suma achitata integral la data prezentei.

S.C.Agricola International S.A.Bacau – valoare 288.277,00 lei reprezinta sold curent provenit din sume incasate in avans pentru prestari servicii de depozitare cereale ce urmeaza a fi facturate in perioada urmatoare.

TVA de plata - valoare 207.327,00 lei care provin din operatiuni aferente lunilor iulie, august, septembrie 2006.

CAS angajator – valoare 26.181,00 lei provine din operatiuni inregistrate in lunile august, septembrie 2006

Credite bancare – valoare 230.000,00 lei. Ultimele rate scadente in noiembrie 2006 – 180.000 lei achitat la termen si decembrie 2006 – 50.000 lei.

La data prezentei societatea nu dispune de resursele necesare achitarii acestor datorii, dar valorificarea stocului de cereale existent la un pret avantajos poate fi solutia acestor datorii .

V . In legatura cu **situatia imobiliarilor in curs de executie** societatea inregistreaza la data de 31.10.2006 suma de 113.252 lei pentru urmatoarele obiective:

- 9.120 lei – proiectul sediului administrativ.

- 103.587 lei – constructia in curs a sediului administrativ, inceputa in anul 1996 si sistata in anul 1997 din lipsa de fonduri

- 545 lei - reprezinta documentatia de racordare la reseaua de gaze a Bazei Buhusi.

Referitor la aspectele consemnate in procesul verbal al sedintei AGA a S.C.COMCEREAL S.A.BACAU din 25.10.2006, concluzionam ca nu sunt indicii de fraude in derularea relatiilor comntractuale cu persoane care actioneaza in mod concertat cu S.C.COMCEREAL S.A. BACAU.

COMISIA DE CENZORI:

Tataru – Nistor Ion

Erhan Maria Suzana

Pintilie Dumitru