



**MATERIAL PENTRU PUNCTUL 3 DE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR DIN DATA DE 14.12.2020/15.12.2020**

Consiliul de Administratie al Germina Agribusiness S.A. propune spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor convocata pentru data de 14/15.12.2020:

**Nota de fundamentare a Rectificarii Bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii
aferent anului 2020**

I. Propunerea supusa votului actionarilor

Denumirea indicatorului	Buget aprobat 2020 (RON)	Buget revizuit 2020 (RON)
Cifra de afaceri neta	66.516.759	52.341.591
<i>Venituri din prestari servicii</i>	23.333.258	11.929.151
<i>Venituri din chirii</i>	2.088.397	2.081.748
<i>Venituri din ambalaje</i>	78.768	173.397
<i>Venituri din vanzare de inputuri si produse de agricultura</i>	48.850.055	48.958.295
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	(4.833.719)	(10.801.000)
Venituri cost productie in curs de executie	-	(340.029)
Venituri nete din vanzarea imobilizarilor corporale	-	984.050
Alte venituri din exploatare	423.547	1.638.699
VENITURI DIN EXPLOATARE	66.940.306	54.624.311
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	3.302.545	5.028.284
Alte cheltuieli materiale	527.842	725.721
Cheltuieli cu utilitatile (energie si apa)	1.640.856	1.597.401
Cheltuieli privind marfurile	25.883.664	25.270.675
Reduceri comerciale primite	(1.796.668)	(2.350.930)
Cheltuieli cu personalul	12.285.099	12.519.060
Cheltuieli privind prestatiile externe	19.753.648	10.858.641
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	700.504	878.875
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	38.553	50.397
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	3.542.222	3.831.794
<i>Cheltuieli</i>	3.542.222	3.869.442
<i>Venituri</i>	-	37.647
Ajustarea valorii activelor circulante	213.745	1.038.163
<i>Cheltuieli</i>	613.745	1.398.199
<i>Venituri</i>	400.000	460.036
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-	(1.955.162)
<i>Cheltuieli</i>	500.000	301.063
<i>Venituri</i>	500.000	2.256.225
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	66.092.010	57.498.933
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	848.296	(2.874.622)
EBITDA	4.390.518	957.172
Venituri din dobanzi	50.000	1.189
Alte venituri financiare	50.000	82.465
VENITURI FINANCIARE	100.000	83.654
Cheltuieli privind dobanzile	460.572	773.713
Alte cheltuieli financiare	50.000	235.863
CHELTUIELI FINANCIARE	510.572	1.009.575
REZULTATUL FINANCIAR	(410.572)	(925.921)
REZULTATUL BRUT	437.724	(3.800.543)
Impozit pe profit	-	-
REZULTATUL NET	437.724	(3.800.543)





A. Context de piata pentru rectificarea bugetara a anului financiar 2020

Romania a traversat una dintre cele mai dificile perioade agricole din istoria ei moderna, iar seceta a afectat in mod extrem sau in totalitate aproximativ 70% din suprafata agricola a tarii, adica peste 6 milioane de hectare teren agricol, conform datelor INMH.

Culturile de toamna afectate de seceta, cum ar fi cele de grau, orz si rapita, insumeaza dupa cifrele oficialitatilor aproximativ 1,1-1,3 milioane de hectare calamitate grav sau in totalitate, dintr-un total semanat estimat la aproximativ 2,6 milioane de hectare.

Diferenta pana la 6 milioane o reprezinta culturile de primavara. Conditiiile meteorologice extreme au afectat, in diferite grade, o suprafata de cel putin 1 milion de hectare cu culturi agricole semanate in primavara anului 2020.

Din cauza lipsei precipitatiilor, plantele au imbatranit prematur in zonele calamitate, astfel incat, de pe suprafete extinse, nu au putut fi recoltate, si au fost tocate pentru zootehnie sau incorporate in sol pentru a pregati semantul rapitei, in perioada optima, acolo unde va ploua suficient.

Efectul secetei a fost amplificat de o perioada de temperaturi scazute sub media normala in luna mai, fapt ce a condus la intarzierea in vegetatie a culturilor de primavara, inflorirea fiind intarziata si devansata in luna iulie cand temperaturile ridicate au impactat semnificativ procesul de polenizare (la temperaturi mari polenul se deshidrateaza si este distrus). Situatia a fost extrem de vizibila mai ales in situatia culturilor pentru samanta, dar si in culturile pentru consum. Puternic afectate au fost zonele Moldova, Dobrogea si estul Campiei Baraganului.

Consecintele evenimentelor prezentate mai sus, la nivelul societatii, sunt pierderea partiala a culturilor de grau si a loturilor de porumb pentru „field to bag”, cantitati diminuate aduse de clienti in statii pentru procesare si o campanie dificila de colectare a soldurilor scadente aferente vanzarilor din toamna anului 2019 si primavara anului 2020.

B. Prezentarea principalelor elemente vizate de rectificarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2020

Cifra de afaceri si alte venituri din exploatare

Denumirea indicatorului	Buget aprobat 2020 (RON)	Buget revizuit 2020 (RON)	Variatie	Var. %
Venituri din vanzare de inputuri (net)	41.016.336	38.157.295	(2.859.041)	-7%
Venituri din prestari servicii	23.339.258	11.929.151	(11.404.107)	-49%
Venituri din ambalaje	78.768	173.397	94.629	120%
Venituri din chirii	2.088.397	2.081.748	(6.649)	-
Total cifra de afaceri	66.516.759	52.341.591	(14.175.168)	-21%

• Activitatea de comercializare seminte si alte inputuri pentru agricultura

Societatea estimeaza pentru finalul anului o cifra neta pentru veniturile din vanzari de seminte si inputuri de agricultura in scadere cu 2.859.041 RON sau 7% fata de cea bugetata initial. Diminuarea este consecinta a scaderii cantitatilor de ingrasaminte comercializate pe fondul unei lipse de lichiditati in perioada optima de achizitie. Lipsa de disponibil a fost generata de intarzierile semnificative in recuperarea creantelor scadente in iulie 2020 si de neatragerea la timp a finantarii bancare datorita starii de incertitudine aparuta in sistemul bancar odata cu aparitia virusului COVID-19.





- **Activitatea de prestari servicii de conditionare**

Veniturile din servicii de procesare, tratare, ambalare si depozitare sunt estimate a fi in scadere cu 11.404.107 RON sau 49% fata de valoarea initial bugetata. Diminuarea vine pe fondul situatiei prezentate la punctul A, consecintele fiind nerealizarea in proportie de 75% a contractelor de field to bag de porumb si diminuarea cantitatilor aduse de clienti pentru procesare in statii.

- **Venituri nete din vanzarea imobilizarilor corporale**

Veniturile nete din vanzarea imobilizarilor corporale reprezinta rezultatul net obtinut in urma valorificarii activului Constanta in luna august 2020 si estimarea rezultatului net ce va fi obtinut din potentiala vanzare a activului Buzau pana la finele lunii decembrie 2020.

- **Alte venituri din exploatare**

Alte venituri din exploatare sunt estimate a creste cu 1.215.152 RON sau 287% comparativ cu valoarea bugetata initial. Cresterea se datoreaza in mare parte descarcarii din gestiune si refacturarii fermierilor multiplicatori a formelor parentale aferente loturilor afectate semnificativ de seceta si unor refacturari de asigurari pentru culturi pentru clientii care au solicitat Societatii sa suporte temporar costul asigurarii.

Cheltuieli din exploatare

Denumirea indicatorului	Buget aprobat 2020 (RON)	Buget revizuit 2020 (RON)	Variatie	Var. %
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	3.302.545	5.028.284	1.725.739	48%
Alte cheltuieli materiale	527.842	725.721	203.893	39%
Cheltuieli cu utilitatile (energie si apa)	1.640.856	1.597.401	(43.455)	-3%
Cheltuieli nete privind marfurile	24.086.996	22.919.744	(1.167.252)	-5%
Cheltuieli cu personalul	12.285.099	12.519.060	233.961	2%
Cheltuieli privind prestatii externe	19.753.648	10.858.641	(8.895.008)	-45%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	700.504	878.875	178.371	25%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	38.553	50.397	11.844	31%
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	3.542.222	3.831.794	289.572	8%
Ajustarea valorii activelor circulante	213.745	1.038.163	824.418	386%
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-	(1.955.162)	(1.955.162)	100%
Total cheltuieli de exploatare	66.092.011	57.498.933	(8.593.078)	-13%

- **Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile**

Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile vor inregistra o crestere cu 1.725.739 RON sau 48% fata de cifra bugeta initial pentru anul 2020 pe fondul achizitionarii, conditionarii si tratarii in statiile proprii a unor hibridi de porumb ce au fost vanduti in campania de primavara 2020 si a unor soiuri de seminte paioase ce vor fi vandute in campania de toamna 2020, pe care societatea le-a achizitionat de la terti datorita pierderii partiale a culturilor proprii.

- **Cheltuieli nete privind marfurile**

Societatea estimeaza pentru finalul anului o cifra neta pentru cheltuielile privind marfurile in scadere cu 1.167.252 RON sau 5% fata de cea bugetata initial. Diminuarea este consecinta a scaderii cantitatilor de ingrasaminte comercializate.





- **Cheltuieli cu personalul**

Cheltuielile cu personalul sunt estimate a crește cu 233.961 RON sau 2% comparativ cu cifra bugetată inițial. Această creștere conține atât o componentă cantitativă, cât și una calitativă. Componenta cantitativă se referă în principal la consolidarea echipelor din stațiile Urziceni, Braila și Tecuci (destinate activ în procesele de procesare și de dezvoltare a ramurii – „field to bag”) și la redimensionarea echipei de vânzări. Componenta calitativă se referă la faptul că angajaților mai puțin pregătiți le-au luat locul personal mai experimentat, provenit din companii cu activitate intensă în producerea și prelucrarea semintelor. În același timp, salariile tuturor angajaților au fost aliniate la nivelul pieței și orele suplimentare au fost plătite acolo unde nu s-au putut face recuperări.

- **Cheltuieli privind prestațiile externe**

Cheltuielile privind prestațiile externe sunt estimate a scădea cu 8.895.008 sau 45% față de valoarea inițial bugetată. Scăderea se datorează în principal diminuării cheltuielilor cu multiplicatorii pentru producția proprie și „field to bag” pe fondul pierderii parțiale a culturilor de grâu și a loturilor de porumb.

- **Ajustarea valorii activelor circulante**

Cifra revizuită pentru finalul anului 2020 este în creștere cu 824.418 RON sau 386% față de cea bugetată inițial. Creșterea vine pe fondul unui an dificil pentru fermieri, care au întâmpinat probleme semnificative în plata către Societate a datoriilor scadente.

- **Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli**

Ajustările de valoare privind provizioanele contin reversările de provizioane aferente litigiilor și bonusurilor acordate personalului din vânzări.

Rezultat din exploatare

Societatea estimează că va înregistra la finalul anului 2020 o pierdere din exploatare de 2.874.622 RON. Comparând structura veniturilor și a cheltuielilor ce formează rezultatul din exploatare al bugetului inițial și cel revizuit, se constată că diferențele sunt influențate în principal de ajustări ale activelor circulante și ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli, de scăderea cifrei de afaceri și a cheltuielilor cu multiplicatorii și de creșterea cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile, salariile și amortizarea.

Rezultat financiar

Societatea estimează pentru finalul anului 2020 o pierdere financiară de 925.921 RON pe fondul creșterii finanțării prin credit bancar și leasing financiar coroborată cu aprecierea cursului RON/EUR și impact asupra creditelor obținute pentru achiziția de echipamente și leasinguri.

Rezultat net

Societatea estimează pentru finalul anului 2020 o pierdere netă de 3.800.543 RON.

Informații suplimentare se regăsesc în Raportul Consiliului de Administrație întocmit la 30.09.2020.



Iuliana Cernat

Președinte Consiliul de Administrație și
Director General Germina Agribusiness S.A.

