



**MATERIAL PENTRU PUNCTUL 4 DE PE ORDINEA DE ZI A  
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR DIN DATA DE 26.04.2021/27.04.2021**

Consiliul de Administratie al Germina Agribusiness S.A. propune spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor convocata pentru data de 26/27.04.2021:

**Nota de fundamentare a Bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii  
aferent anului 2021**

**I. Propunerea supusa votului actionarilor**

Denumirea indicatorului	Anul financiar 2021 (RON)
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>40.524.171</b>
<i>Venituri din prestari servicii</i>	22.199.922
<i>Venituri din chirii</i>	630.870
<i>Venituri din ambalaje</i>	150.000
<i>Venituri din vanzare de inputuri si produse de agricultura</i>	21.929.765
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	(4.386.386)
Venituri cost productie in curs de executie	(491.221)
Venituri nete din vanzarea imobilizarilor corporale	7.197.872
Alte venituri din exploatare	195.000
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>47.425.822</b>
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	815.250
Alte cheltuieli materiale	313.320
Cheltuieli cu utilitatile (energie si apa)	1.432.000
Cheltuieli privind marfurile	12.307.827
Reduceri comerciale primite	(625.000)
Cheltuieli cu personalul	9.366.896
Cheltuieli privind prestatiile externe	15.868.715
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	614.000
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	26.000
<b>Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale</b>	<b>3.080.174</b>
<i>Cheltuieli</i>	3.080.174
<i>Venituri</i>	-
<b>Ajustarea valorii activelor circulante</b>	<b>1.500.000</b>
<i>Cheltuieli</i>	1.500.000
<i>Venituri</i>	-
<b>Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>-</b>
<i>Cheltuieli</i>	-
<i>Venituri</i>	100.000
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>44.599.182</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>2.826.640</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5.906.814</b>
Venituri din dobanzi	5.000
Alte venituri financiare	10.000
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>15.000</b>
Cheltuieli privind dobanzile	425.000
Alte cheltuieli financiare	70.000
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>495.000</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	<b>(480.000)</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>2.301.640</b>
Impozit pe profit	-
<b>REZULTATUL NET</b>	<b>2.301.640</b>





## A. Evolutia Societatii in anul financiar 2020 si executia BVC

Denumirea indicatorului	BVC Aprobat 2020 (RON)	BVC Revizuit 2020 (RON)	Anul financiar 2020 (RON)	Var. %
Cifra de afaceri neta	66.516.759	52.341.591	52.393.240	1%
Venituri cost productie in curs de executie	-	(340.029)	(546.834)	-60%
Venituri nete din vanzarea imobilizarilor corporale	-	984.050	1.081.913	10%
Alte venituri operationale	423.547	1.638.699	1.424.846	-13%
<b>Venituri operationale</b>	<b>66.940.306</b>	<b>54.624.311</b>	<b>55.446.833</b>	<b>2%</b>
<b>Cheltuieli operationale</b>	<b>66.092.010</b>	<b>57.498.933</b>	<b>58.108.226</b>	<b>1%</b>
<b>Profit/ (Pierdere) operational/ (a)</b>	<b>848.296</b>	<b>(2.874.622)</b>	<b>(2.661.393)</b>	<b>7%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4.390.518</b>	<b>957.172</b>	<b>1.188.348</b>	<b>24%</b>
Venituri financiare	100.000	83.654	94.345	11%
Cheltuieli financiare	510.572	1.009.575	981.266	-3%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(410.572)</b>	<b>(925.921)</b>	<b>(886.921)</b>	<b>4%</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>437.724</b>	<b>(3.800.543)</b>	<b>(3.548.314)</b>	<b>7%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-
<b>Rezultat net</b>	<b>437.724</b>	<b>(3.800.543)</b>	<b>(3.548.314)</b>	<b>7%</b>

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 grau, orz si rapita, reprezinta 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). Situatiia a fost extrem de vizibila mai ales in situatiia culturilor pentru samanta, dar si in culturile pentru consum. Puternic afectate au fost estul Campiei Baraganului si zonele Dobrogea si Moldova.

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. Context de piata pentru bugetarea anului financiar 2021

In contextul prezentat la punctul A, Societatea vizeaza restrangerea activitatii comerciale incepand cu 2021 avand in vedere dificultatile financiare experimentate de clientii fermieri din cauza anului agricol extrem de slab inregistrat in 2020. Conducerea estimeaza ca dificultatile financiare ale acestora vor trena si in 2021 si doreste sa limiteze expunerea fata de acestia.

Societatea urmareste in continuare vanzarea produselor proprii si a produselor luate in exclusivitate, in campania de primavara, prin intermediul echipei de vanzari, urmand ca pentru valorificarea semintelor din campania de toamna sa se adreseze unor retele de distribuitori.

## C. Prezentarea principalelor elemente ale bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul financiar 2021

### Fundamentare cifra de afaceri si alte venituri din exploatare

Societatea se va concentra in 2021 pe maximizarea marjei obtinute din vanzarea de inputuri de agricultura in campania de primavara si, ulterior, pe valorificarea stocurilor existente in campania de toamna. De asemenea, societatea va avea in vedere si cresterea veniturilor generate de activitatea de prestari servicii (linia de venituri "Servicii de procesare, tratare, ambalare, depozitare") unde se vor face eforturi pentru a mari suprafetele de loturi gestionate prin ramura « field to bag » si pentru a diversifica portofoliul de clienti.

Element	Realizat 2020	Bugetat 2021	Var. %
Venituri din vanzare de inputuri pentru agricultura	46.235.849	21.929.765	-53%
Reduceri comerciale	(9.644.288)	(4.386.386)	-55%
Venituri din prestari servicii	13.595.921	22.199.922	63%
Venituri din ambalaje	144.438	150.000	3%
Venituri din chirii	2.061.320	630.870	-69%
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>52.393.240</b>	<b>40.524.171</b>	<b>-23%</b>

- **Activitatea de comercializare seminte si alte inputuri pentru agricultura**

Societatea estimeaza pentru activitatea de comercializare seminte si alte inputuri pentru agricultura venituri nete in scadere cu 54% pentru anul financiar 2021, comparativ cu anul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Veniturile aferente acestei linii de afaceri au fost dimensionate tinand cont de evolutia defavorabila a activitatii din 2020, Societatea urmarind limitarea expunerii si iesirea treptata din acest segment de activitate.

- **Activitatea de prestari servicii de conditionare**

In urma investitiilor realizate de companie in ultimii doi ani, si a optimizarii procedurilor de lucru, compania este dotata tehnic pentru a realiza venituri din activitatea de productie seminte pentru terti, serviciul « field to bag ». Activitatea se realizeaza prin subcontractarea loturilor de multiplicare catre reseaua de fermieri multiplicatori. Veniturile din servicii de procesare, tratare, ambalare si depozitare sunt estimate sa inregistreze o crestere de 63%. Aceasta crestere este bugetata pe fondul productiilor scazute din timpul anului 2020 si a pierderii pariale a loturilor de porumb conform celor descrise la punctul A, contrabalansate de reusita Societatii de a realiza un numar similar de hectare cu loturi infiintate de porumb pentru serviciul de « field to bag » pentru 2021.





- **Activitatea de inchiriere**

Veniturile din chirii vor scadea in 2021 cu 63% comparativ cu 2020 si se coreleaza cu vanzarea activelor Buzau si Constanta in 2020, si Braila in 2021.

- **Evenimente semnificative**

A. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat in 02 Martie 2021 vanzarea Complexului Agrosem Braila (bunuri mobile si imobile) catre Societatea Caussade Semences Est Europa S.R.L., la pretul de 2.845.500 EURO. Venitul net rezultat din aceasta tranzactie este de aproximativ 6.350.000 RON.

B. Epidemia de COVID-19 este un eveniment semnificativ. Managementul a analizat zonele de risc la care este expusa societatea in perioada urmatoare si considera ca acest eveniment nu afecteaza continuitatea activitatii.

Societatea ia in considerare probleme potientiale, cum ar fi:

- pierderea unor clienti sau riscul de pierdere a unor contracte;
- potientiale intarzieri la plata;
- impactul asupra lantului de distributie si intarzieri sau intreruperi in aprovizionare.

Societatea a luat o serie de masuri pentru preintampinarea acestor riscuri, astfel:

- pentru activitatea de prestari servicii au fost semnate contracte care acopera intreaga capacitate de productie a Societatii in anul financiar 2021. Clientii sunt companii multinationale cu prezenta semnificativa in piata mondiala de vanzare si distributie semintelor a caror continuitate a activitatii nu va fi periclitata de situatia actuala. Pentru activitatea comerciala au fost reconfirmate comenzile si termenele de livrare si au fost reevaluate limitele acordate pentru plata la termen.
- managementul pregateste si urmareste periodic cash-flow-ul operational al Societatii si poate accesa oricand finantare suplimentara din partea bancilor
- transportatorii agreeati au confirmat disponibilitatea pentru a livra in timp util produsele comercializate in campania de primavara. Au fost cerute si oferte alternative de la alti transportatori din piata pentru a nu exista blocaje sau intarzieri in distributie.

Cu toate acestea, in cazul unor abateri substantiale de la BVC, ca efect al epidemiei de coronavirus COVID-19, Consiliul de Administratie va convoca Adunarea Generala pentru revizuirea corespunzatoare a BVC.

**Iuliana Cernat**

Presedinte Consiliul de Administratie si  
Director General Germina Agribusiness S.A.

