

Raport semestrial conform Regulamentului CNVM 01/2006
Pentru sem. I 2009
Data raportului 05.08.2009
Denumirea societatii comerciale: SC COMCEREAL SA VASLUI

Sediul social: Vaslui, str. Podu Inalt nr. 1

Numar de telefon/fax: 0235361575 / 0235306062

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 8208253

Numar de ordine la Registrul Comertului: J37/88/1996

Capitalul social subscris si varsat: 25.800.000 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

1. Situatia economico-financiara

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, cu referire la:

a) elemente de bilant:

| | 30.06.2008 | | 30.06.2009 | |
|---|------------|-------|------------|-------|
| | valoare | % | valoare | % |
| 1. Active ce reprezinta cel putin 10% din total active: | | | | |
| - constructii | 38381957 | 16.84 | 4218842 | 18.38 |
| - utilaje, masini | 30190339 | 13.25 | 37456914 | 16.32 |
| - stocuri | 72398129 | 31.77 | 85065555 | 37.06 |
| - creante | 58927144 | 25.86 | 45520006 | 19.83 |
| 2. numerar si alte disponibilitati lichide | 2016788 | | 1145926 | |
| 3. total active curente | 133342061 | | 131731487 | |
| 4. total pasive curente | 120157978 | | 116815415 | |

| 5. situatia datoriilor | 30.06.2008 | | 30.06.2009 | |
|------------------------------|------------|----------|------------|----------|
| | < 1 an | > 1 an | < 1 an | > 1 an |
| - credite | 28213299 | 54994686 | 49114193 | 52106178 |
| - leasinguri | 1672123 | 8244336 | 6494119 | 10442324 |
| - furnizori | 25642490 | 125374 | 12720093 | 184921 |
| - sume incasate in avans | 33469436 | 4469171 | 7823568 | |
| - datorii catre salariati | 355209 | 374238 | 305644 | 360439 |
| - impozite si taxe | 1916815 | 0 | 2061862 | |
| - decont.intre unit.afiliate | | | 17734402 | |
| - dividende | 1057564 | 0 | 1442663 | 360021 |
| - creditorii diversi | 27831042 | 35656 | 19118871 | 416923 |
| | 120157978 | 68243461 | 116815415 | 63870811 |

b) contul de profit si pierderi:

| | 30.06.2008 | 30.06.2009 |
|--|------------|------------|
| 1. Vanzari nete | | |
| - produse agricole | 27919763 | 22121914 |
| - produse de panificatie | 2128501 | 2054039 |
| - lapte | 1327673 | 1733062 |
| - seminte, motorina, srot si ulei de rapita, | 629222 | 674107 |

| | | |
|---|----------|----------|
| floarea soarelui, soia, gozuri etc., | | |
| - prestari servicii | 2818296 | 2678334 |
| - venituri din subventii | 1758499 | 1953039 |
| - alte venituri | 1050 | 4303 |
| | 36583004 | 31218798 |
| 2. elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% in vanzari nete | | |
| - cheltuieli cu materii prime si materialele | 18939234 | 17137802 |
| - cheltuieli cu marfurile | 27622416 | 22446748 |
| - cheltuieli cu prestatiile externe | | 7856150 |

In primul semestru al anului 2009 nu s-a vandut, nu a fost oprit nici un segment de activitate si nu se preconizeaza astfel de evenimente nici pina la sfrisitul anului 2009.

Valoarea dividendelor declarate in anul 2009, aferente exercitiului financiar anterior, este de 2.406.302 lei, din care a fost achitata pina in prezent suma de 963.639 lei.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1 *Factori de incertitudine* ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii in anul 2009:

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor, ingrasamintelor;
- efectele negative ale crizei financiare mondiale in sensul
 - incasarii cu intarziere a produselor livrate, ca urmare a puterii de cumparare scazute si lipsei disponibilitatilor clientilor;
 - scaderii preturilor pe piata la produsele agro-alimentare;
 - majorararii costurilor cu creditarile oferite de societatile financiare.
- perioadele de aminare pentru plata subventiilor pe care si le acorda statul si 'solutiile' gasite de acesta, adica acordarea de credite societatii, reprezentand cota procentuala din valoarea subventiilor de incasat, cu suportarea de firme a tuturor cheltuielilor de creditare (comisioane bancare, dobanzi, garantii);
- nivelul de dezvoltare economico-financiara a tarii (firmele nu au mijloacele banesti necesare achizitionarii produselor noastre);

2.2. *Efectele cheltuielilor de capital*, curente si anticipate, asupra situatiei financiare a societatii in anul 2009:

Din totalul investitiilor realizate in sem I 2009, in suma de 11438470 lei, 1761967 lei (15%) au fost din surse proprii, 9676503 lei reprezinta credite (85%).

La acestea se adauga alte cheltuieli, care au influentat situatia financiara a sem I 2009, cum sunt:

- dobanzi bancare achitate in 2009 9070816 lei
- comisioane bancare, taxe notariale etc. 959692 lei

- diferentele nefavorabile de curs valutar ca urmare a cresterii principalelor valute in raport cu moneda nationala 463328 lei

O parte din aceste cheltuieli au fost recuperate ca urmare a efectelor pozitive inregistrate asupra activitatii de baza a societatii, diferenta urmand a se regasi in perioadele urmatoare:

- extinderea activitatii agricole;
- reducerea consumului de combustibil cu lucrarile agricole;
- reducerea numarului de personal;
- cresterea calificarii personalului;
- reducerea cheltuielilor cu indepartarea produselor reziduale ramase in urma recoltarii pe cimp;
- imbunatatirea parametrilor solului;
- reducerea pierderilor cantitative si calitative;
- obtinerea de noi produse: lapte, carne in viu si furaje combinate.

2.3. Analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

- scaderea productiilor la produsele agricole, ca urmare a secetei din acest an
- neincasarea subventiilor pentru care au fost emise acte normative.

3.1. Societatea noastra nu a fost niciodata in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

3.2. Nu exista modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea noastra.

4. Pina in prezent societatea nu a emis noi actiuni.

Director General



Cain Eugen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Cain Eugen", written over a horizontal line.