

SC COMCEREAL SA VASLUI

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR cu privire la activitatea economico-financiara desfasurata in anul 2009

SC Comcereal SA Vaslui a fost infiintata conform HG nr. 1054/22.12.1995 prin preluarea unei parti din patrimoniul Agentiei Nationale a Produselor Agricole – R.A., fiind inregistrata la registrul comertului la nr. J 37/88/96 si avand codul unic de inregistrare 8208253.

Obiectul principal de activitate al societatii este cultura vegetala.

Alte activitati::

- contractarea, preluarea, conditionarea si comercializarea cerealelor, leguminoaselor boabe si semintelor oleaginoase;
- prestarile de servicii de depozitare si conditionare a cerealelor, leguminoaselor boabe si semintelor oleaginoase;
- fabricarea painii, fabricarea prajiturilor si a produselor proaspete de patiserie;
- importul si exportul cerealelor, leguminoaselor boabe si semintelor oleaginoase;
- cresterea bovinelor
- fabricarea produselor pentru hrana animalelor
- alte activitati de productie si prestari de servicii.

Consiliul de administratie si conducerea executiva au actionat pentru desfasurarea unei activitati cat mai profitabile, rezultatele activitatii economico-financiare la data de 31.12.2009 comparativ cu finele anului precedent fiind urmatoarele:

	31.12.2008	31.12.2009
1.Venituri din exploatare	182353865	149988744
Cheltuieli pentru exploatare	161506170	132015435
Rezultatul din exploatare	20847695	17973309
2. Venituri financiare	2089395	658950
Cheltuieli financiare	13750057	17012177
Rezultatul financiar (Pierdere)	-11660662	-16353227
3. Venituri totale	184443260	150647694
Cheltuieli totale	175256227	149027612
Profit total	9187033	1620082
4. Impozit pe profit	1321716	527935
5. Profit net	7865317	1092147

lei

Veniturile din exploatare au fost obtinute din realizarea principalelor activitati ale societatii,

respectiv:

1. Vanzari produse agricole	
- griu	63745684
- orz	461413
- soia	
- rapita	9716332
- floarea soarelui	11369128
- porumb	554178
- secara	22753
- ovaz	
- alte produse	6095
<i>TOTAL vanzari produse agricole</i>	<i>85875583</i>
2. Vanzari produse de panificatie	3902980
3. Vanzari lapte	3459566
4. Vanzari carne in viu	197182
5. Valoarea fatarilor de animale	761900
6. Vanzari furaje combinate	1031620
7. Prestari servicii	7121336
8. Vanzari seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.	3940041
9. Venituri din chirii	2940
10. Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri	26396479
11. valoarea productiei in curs de executie	15390189
12. despagubiri obtinute de la firmele de asigurari	684049
13. vanzari de active imobilizate	126852
14. subventii pt. investitii prin program FEADR	429656
15. alte venituri de exploatare	668371
	149988744

Productia agricola si comercializarea acesteia :

Productia agricola s-a realizat pe terenurile arendate de la persoanele fizice si este sintetizata astfel:

Produsul	Suprafata cultivata - ha-	Productia medie - kg/ha -	Productia totala - kg -
griu	16168	3203	51786523
rapita	6310	1360	8578952
floarea soarelui	1934	1438	2781502
porumb	669	2937	1964064
secara	17	2600	44196
orzoaica	371	2366	877886
TOTAL	25469		

Comparativ cu anul 2008, in anul 2009, ca urmare a secetei, nivelul productiilor obtinute au fost diminuate cu aproximativ 40%.

Produsul	Productia medie 2008 - kg/ha -	Productia medie 2009 - kg/ha -
griu	5245	3203
rapita	2411	1360
floarea soarelui	2361	1438
porumb	3499	2937
orzoaica	3945	2366

In mod firesc, scaderea productiilor conduce la o oferta mai mica pe piata, si implicit, la majorarea preturilor de vanzare. In realitate, pe fondul crizei economice si a scaderii puterii de cumparare a consumatorilor, preturile de valorificare au avut in anul 2009 o tendinta descrescatoare, comparativ cu anul anterior :

	<i>Pret de valorificare in 2008 (lei/to)</i>	<i>Pret de valorificare in 2009 (lei/to)</i>
griu	626	508
rapita	1059	891
floarea soarelui	980	834
secara	704	452
orz	489	430

Pentru SC Comcereal, neobtinerea productiilor agricole au condus la pierderi de peste 24.000.000 lei, astfel:

Cultura	Suprafata cultivata ha	Productia medie 2008 kg/ha	Productia medie 2009 kg/ha	Diferenta productie neobtinuta urmare a calamitatilor kg/ha	Cant. de produs nerealizata kg	Pret de valorificare leikg	Valoare productie nerealizata lei
griu	16168	5245	3203	2042	33015056	0.508	16771648
rapita	6310	2411	1360	1051	6631810	0.891	5908943
floarea soarelui	1934	2361	1438	923	1785082	0.834	1488758
orzoaica	371	3945	2366	1579	585809	0.430	251898
	24783						24421247

Suma de 24.000.000 lei trebuia sa fie acoperita partial cu despagubirile de la stat. Nu sunt acordate de catre stat despagubiri conform legii 381/2002 privind acordarea de despagubiri in caz de calamitati in agricultura, lege aflata in vigoare, desi societatea noastra a facut toate demersurile legale pentru obtinerea acestora.

Productia de lapte si comercializarea acesteia

Venituri suplimentare se inregistreaza in zootehnie si se datoreaza in principal investitiilor in tehnologie si cresterii efectivului de vaci de lapte. In cursul anului 2009 s-au obtinut 2.551.131 litri lapte, comercializati la pretul mediu de 1,356 lei/l.

Cresc veniturile din subventii, dar nu ca urmare a diversificarii acestora, ci ca urmare a cresterii cursului valutar aferent schemelor unice pe suprafata, stabilite in EUR. Astfel, daca in anul 2008 se acorda 107.46 EUR/ha la cursul de 3.74 lei/EUR, in anul 2009 se acorda 115,76 EUR la cursul de 4.218 lei/EUR. Din totalul subventiilor aferente anului 2009 de 26.396.479 lei, suma de 16.306.401 lei se va incasa in perioada ianuarie-iunie 2010, ceea ce inseamna ca 61,77% din acestea nu s-au incasat inca.

Veniturile financiare provin din diferentele favorabile de curs valutar aferente disponibilitatilor in valuta, din dobanzi bancare si din sconturile obtinute de la furnizorii permanenti.

In totalul cheltuielilor de functionare (cheltuielile de exploatare si cheltuielile financiare minus costul marfurilor), diferite cheltuieli detin urmatoarele ponderi:

- cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	36,66 %
- cheltuieli cu prestatiile executate de terti	20,29 %
- cheltuieli cu dobanzile	15,54 %
- cheltuieli cu salariile, asigurarile sociale si protectie sociala	12,92 %
- cheltuieli cu amortizarile	7,78 %
- alte cheltuieli	6,81 %

Se observa ponderea mare a cheltuielilor legate de realizarea productiei agricole, respectiv cheltuielile cu materialele consumabile, cheltuielile cu serviciile efectuate de terti si a cheltuielilor cu salariile si protectia sociala.

Cheltuielile financiare, in suma de 17.012.177 lei, reprezinta :

- dobanzi platite pentru creditele contractate pentru realizarea productiei agricole, pentru achizitionarea produselor agricole si pentru achizitionarea de utilaje agricole (15.718.174 lei) si
- diferente nefavorabile de curs valutar aferente creditelor in valuta si a contractelor de leasing in valuta (1.290.036 lei).

Impozitul pe profit a fost in suma de 527.935 lei, reprezentand aproximativ 32,59 % din profitul brut. Ceea ce excede procentul de 16 %, reprezinta impozitul aferent cheltuielilor nedeductibile, care in anul 2009 se ridica la suma de 3.119.841 lei, reprezentand :

- cheltuieli sociale, partea ce depaseste 2% din fondul de salarii : 86.375 lei ;
- amortizarea contabila pentru mijloacele fixe aprovizionate in 2004 si 2005 si pentru care s-au dedus in anul achizitiei cheltuieli suplimentare cu amortizarea cu 20% : 509.735 lei
- cheltuieli cu combustibilul aprovizionat in perioada mai-decembrie 2009 : 263.518 lei
- rezerve de reevaluare : 118.304 lei
- dobanzi catre bugetul statului : 755.384 lei
- sponsorizari : 483.883 lei

- cheltuieli cu scoaterea din evidenta a unor creante pentru care s-a indeplinit termenul de prescriptie : 503.925 lei
- alte cheltuieli : 398.717 lei.

Profitul net in suma de 1.092.147 lei a fost repartizat astfel:

	lei
- pentru constituirea rezervelor legale	51.806
- rezultatul reportat	1.040.341

Societatea ajusteaza, in sensul diminuarii, rezultatul financiar al exercitiului 2008 cu suma de 607.967 lei, derivand din urmatoarele operatiuni:

- in sensul cresterii, suma de 2.036.068 lei, reprezentand corectarea unor stocuri;
- in sensul diminuarii, suma de 2.644.035 lei, reprezentand:
 - provizioane din deprecierea creantelor clienti: 883.213 lei
 - dobanzi bancare achitate in ianuarie 2009, dar calculate pentru luna decembrie 2008: 1.242.113 lei
 - dobanzi aferente contractelor de leasing achitate in ianuarie 2009, dar calculate pentru luna decembrie 2008: 87.772 lei
 - diferente de curs nefavorabile aferente contractelor incheiate in valuta: 430.937 lei

Suma de 607.967 lei se recupereaza din alte rezerve repartizate din profiturile anilor precedenti.

Cresterea activelor, in suma de 55.656.043 lei se datoreaza :

a) achizitiilor de terenuri si cladiri:

- licente Windows		3487
- teren jud. Iasi	7500 mp	457185
- teren afer. Silozului Vaslui	874 mp	157000
- teren incinta BR Docaneasa	10985,24 mp	21237
- teren incinta br Ivanesti	914,65 mp	1888
		637310
- lucrari de modernizare efectuate in bazele de receptie si receptionate in anul 2009		186859
- Siloz Vaslui		42100000
- altele		8455
		42295314

b) achizitiilor de echipamente tehnologice, mijloace de transport

- masina de erbicidat Berthoud	4 buc.	761652
--------------------------------	--------	--------

- tractor New Holland	15 buc.	4429359
- combina New Holland	2 buc.	1884872
- presa de balotat	1 buc.	177918
- cultivator Poettinger	7 buc.	288974
- cultivator Simba	1 buc.	200367
- cositoare Poettinger	1 buc.	39473
- plug reversibil Poettinger	15 buc.	928619
- grapa cu disc Terradisc	8 buc.	462174
- combinator Vibrostar	1 buc.	40860
- semanatoare pneumatica pt.paioase	1 buc.	78696
- selector seminte	1 buc.	88730
- scarificator Simba	1 buc.	51600
- sistem de irigare automatizat	1 buc.	63129
- rezervor	1 buc.	6000
- transportor haeder	6 buc.	67356
- centrala pe gaz	2 buc.	14798
- altele		11128
		9595705
c) achizitiilor de masini de transport		
- autoturisme diverse	5 buc.	275825
		275825
d) achizitiilor de animale		
- vaci de lapte	99 buc.	761900
		761900
e) achizitiilor de alte dotari		
- laptop	3 buc.	16787
		16787
f) investitiilor in curs		
- Ferma de vaci Tirzii care se vor finaliza in cursul anului 2010		481067
- reparatii in an la baze de receptie		186860
- reparatii ale bazelor de receptie cu finalizare in 2010		48609
- sediu administrativ cu finalizare in 2010		1322751
- centrale de productie prin cogenerare de energie electrica si termica din biogaz (chleltuiei cu obtinerea de autorizatii)		30428
		2069715

Aceste investitii au fost realizate din urmatoarele surse:

- fonduri proprii	45979422	lei	(din care suma de 42100000 lei, c.v. Silozului Vaslui, are termen de plata de peste 1 an)
- program FEADR	3743230	lei	
- credit	5933391	lei	
TOTAL	55656043	lei	

La sfarsitul anului 2009, stocurile sunt in suma totala de 62.699.008 lei, in structura prezentandu-se astfel:

	<u>Anul 2009</u>		%
- materii prime si materiale consumabile	4026476	lei	6.42
- productia neterminata	42959530	lei	68.51
- produse finite	933009	lei	1.48
- stocuri aflate la terti	7067260	lei	11.27
- marfuri	4808603	lei	7.66
- animale	2127649	lei	3.39
- alte stocuri	776481	lei	1.27
TOTAL	62699008	lei	100.00

Productia in curs de executie reprezinta cheltuieli in suma de 42.959.530 lei efectuate pentru infiintarea culturilor de grau, orz, rapita, cat si a lucrarilor pregatitoare pentru infiintarea culturilor de floarea soarelui, porumb, orzoaica in primavara anului 2010.

Situatia suprafetelor, pe culturi, se prezinta astfel:

- Grau	17.595 ha
- Rapita	6.548 ha
- Secara	38 ha
- Orz	86 ha
TOTAL	24.267 ha

Sunt pregatite 3.410 ha ogor, din care se vor cultiva in primavara:

- Floarea soarelui	2.900 ha
- Porumb	284 ha
- Culturi furajere	226 ha
TOTAL	3.410 ha

Exista premise ca in 2010 sa obtinem productiile planificate pe suprafetele insamintate, in acest fel, veniturile si profitul sa fie la niveluri mult superioare celor realizate in anul 2009.

Riscul in activitatea SC Comcereal SA Vaslui se refera la:

- fenomene naturale nefavorabile (inghet, seceta, grindina, inundatii etc);

Efectele negative ale acestor fenomene pot fi neutralizate partial prin incheierea de contracte de asigurare a culturilor agricole;

- nerespectarea perioadelor optime de realizare a lucrarilor agricole ca urmare a conditiilor climatice nefavorabile;

Pentru depasirea acestui risc se urmaresc prognozele meteo pentru a anticipa aparitia unor fenomene naturale care ar putea impiedica efectuarea lucrarilor agricole in perioadele optime.

- eventualele depasiri de buget.

Pentru eliminarea acestor abateri se incheie contracte avantajoase cu furnizorii de seminte, piese, ingrasaminte, substante, pesticide prin care se stabilesc cele mai bune preturi cu discount-uri substantiale, precum si plata materialelor aprovizionate la scadente cit mai indepartate, partial dupa recoltarea produselor.

- modificarea legislatiei economico-financiare referitoare la:

- cresterea fiscalitatii
- abrogarea unor acte normative prin care se acordau subventii anumitor culturi, de care beneficia si SC Comcereal SA si legiferarea sustinerii de catre stat a altor produse, pe care noi nu le realizam (ciuperci, hamei, soia, arbusti, plante medicinale).
- introducerea pe piata nationala a unor produse din import mai ieftine (ca urmare a subventionarii acestora intr-o mai mare masura decit la noi).

Riscurile de piata la care este posibil sa fie expusa societatea cuprind urmatoarele aspecte :

- riscul valutar : este greu de anticipat evolutia principalelor valute, in raport cu moneda nationala. Avand in vedere ca multe contracte incheiate de societatea noastra sunt in moneda EUR, este posibil ca, la sfirsitul anului, sa inregistram, din aceste tranzactii, diferente de curs favorabile sau nu, cu implicatii asupra rezultatului exercitiului ;
- riscul ratei dobanzii. Comparativ cu anul 2009, dobanzile bancare vor inregistra o tendinta descrescatoare, ceea ce va avea un aspect pozitiv asupra activitatii firmei noastre;
- riscul de pret : piata produselor agricole este o piata instabila, iar pentru firmele cu profil agricol din Romania si inechitabila. Avem in vedere grija pe care o acorda celelalte state europene agriculturii prin sustinerea acordata firmelor ce actioneaza pe piata agricola, comparativ cu tara noastra, unde subventiile sunt la un nivel mult mai redus si se acorda cu intirziere. In aceste conditii, concureaza pe aceasi piata firme subventionate cu firme din Romania, subventionate putin sau deloc, dar nevoite sa vinda produse la aceleasi preturi cu celelalte.

Factori de incertitudine ce au afectat lichiditatea societatii in anul 2009, posibil cu urmari si pentru anul 2010:

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor, ingrasamintelor;
- criza rconomica mondiala, care poate produce efecte precum:
 - incasarea cu intarziere a produselor livrate, ca urmare a puterii de cumparare scazute;
 - scaderea preturilor pe piata la produsele agro-alimentare;
 - majorararea costurilor cu creditarile oferite de societatile financiar-bancare;
- neincasarea subventiilor pentru anul agricol 2009;
- aminarea la plata a subventiilor pe care le acorda statul;

- contractarea unor credite suplimentare pentru finantarea activitatii curente, ca urmare a neacordarii la timp a subventiilor.

Actiunile societatii sunt admise la tranzactionare pe piata RASDAQ. SC Comcereal SA Vaslui are un capital social subscris de 25.800.000 lei, integral varsat, impartit in 258.000.000 actiuni nominative cu valoarea de 0,1 lei/actiune, din care:

- SC RACOVA SA VASLUI detine 84,353 % din capitalul social
- Altii 15,647 %.

Pe parcursul exercitiului financiar 2009 societatea nu rascumpara si nu emite actiuni sau alte instrumente de capital. Nu exista detinatori ai actiunilor societatii cu drepturi speciale de control, nu exista restrictii privind drepturile de vot ale actionarilor sau restrictii referitoare la transferul valorilor mobiliare.

Nu exista acorduri intre SC Comcereal SA Vaslui si membri consiliului de administratie sau salariati prin care se ofera compensari la demiterea sau concedierea acestora.

In cursul anului 2009 totalul datoriilor catre bugetul statului, fonduri speciale, asigurari sociale si bugete locale a fost de 13.572.520 lei, SC Comcereal SA Vaslui neavind in prezent debite restante.

Inventarierea patrimoniului s-a realizat pe toata perioada anului, iar la finalul exercitiului financiar au fost inventariate toate gestiunile, cu exceptia depozitelor de produse agricole cu cantitati de produs de peste 100 tone.

Contabilitatea este tinuta corect si cu operatiunile la zi.

Au fost respectate regulile de intocmire a bilantului contabil, in sensul ca datele inscrise in bilant corespund cu datele din contabilitate.

Contul de profit si pierdere reflecta fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele perioadei de gestiune.

Destinatiile profitului net sunt legale.

Propunem Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea bilantului contabil si a contului de profit si pierdere in forma in care au fost prezentate.

De asemenea propunem Adunarii Generale a Actionarilor :

1. aprobarea acoperirii sumei de 607.967 lei, rezultata din ajustarea profitului exercitiului financiar 2008, din rezervele repartizate din profiturile nete ale anilor anteriori;
2. aprobarea inregistrarii cu destinatia 'alte rezerve' al profitului net al exercitiului 2009 in suma de 1.040.341 lei, reflectata la sfarsitul anului 2009 in rezultatul reportat

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

PORUMBOIU ADRIAN