

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE DE LA 31.12.2010

Prezentele note explicative contin informatii suplimentare pentru datele prezentate in bilantul de la 31.12.2010-si sunt proprii Societatii Comerciale Comcereal SA Vaslui si nu grupului de firme din care face parte.

Situatiile financiare sunt intocmite in RON si respecta prevederile Legii contabilitatii 82/1991, republicata, si prevederile cuprinse in Reglementarile contabile conforme cu directivele europene.

SC Comcereal SA Vaslui face parte dintr-un grup de firme a caror societate-mama este SC Racova SA Vaslui. Aceasta din urma detine 84,3530 % din capitalul social al SC Comcereal SA Vaslui. Sediul social al societatii-mama este in Vaslui, str. Stefan cel Mare nr. 69. Detinatorul final in cadrul grupului este Porumboiu Adrian.

Data inceperii activitatii este 01 martie 1996.

SC Comcereal este societate pe actiuni, inmatriculata la registrul comertului sub numarul J37/88/01.03.1996, codul unic de inregistrare fiind RO 8208253.

Capitalul social este de 25.800.000 lei, in totalitate romanesc, privat.

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 prospete 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.

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. Devine societate integral privata in anul 1999 prin cumpararea pachetului majoritar de actiuni de catre SC Racova SA Vaslui.

Este in prezent, la nivel national, pe primele trei locuri in ceea ce priveste productiile de griu si rapita, lucrand anual o suprafata de peste 27.000 ha. In toamna anului 2010 au fost insamintate 16.192 ha griu, 4.941 ha rapita de toamna si au fost pregatite 6.135 ha ogor care vor fi insamintate in primavara cu floarea soarelui, porumb si culturi furajere. Detine 15 baze de receptie, doua silozuri de cereale, o fabrica de nutreturi combinate, o ferma zootehnica si o fabrica de piine.

• mijloace de productie:

- 87 tractoare din productia interna, 4 tractoare marca LANDINI, 1 tractor JOHN DEER, 8 tractoare McCORMICK, 23 tractoare marca NEW HOLLAND, 40 tractoare marca SAME impreuna cu masinile si utilajele aferente: pluguri (164 buc.), grape (172 buc.), sape rotative (12 buc.), tavalug inelar (13 buc.), cultivatoare (61 buc.), masini de administrat ingrasaminte (28 buc.), freza Pegoraro (2 buc.) etc.);
- 94 semanatori;
- 1 combina CLAAS, 10 combine DEUTZ FAHR, 21 combine NEW HOLLAND si 37 combine LAVERDA;
- 20 combinatoare;
- 24 masini de erbicidat
- 22 tocatoare de paie pt.combine Laverda si 1 tocator pentru siloz Feraboli
- 18 adaptoare pt.recoltat floarea soarelui si pentru rapita
- 9 batoze
- 1 cositoare
- 17 haeder de porumb si de floarea soarelui marca NEW HOLLAND si LAVERDA

- 4 transportoare de header
- 46 instalatii irigat
- 10 masini de tratat seminte
  - mijloace de transport
- 83 remorci auto;
- 70 autoturisme pentru transportul materialelor de volum mic si de greutate mica;
- 14 autocamioane din import marca MERCEDES;
- 2 autoutilitare Ford destinate transportului cerealelor si fainii;
- 2 utilitare IVECO

Pentru perioada urmatoare, a fost proiectata construirea unei centrale de productie prin cogenerare de energie electrica si termica din biogaz, valoarea totala a proiectului fiind de 6.172.000 EUR. Pina in prezent a fost investita suma de 156.595 lei, perioada de finalizare fiind estimata la aproximativ 3 ani.

#### **Nota 1. Informatii privind activele imobilizate**

Elemente de imobilizari	Valoarea bruta			Ajustari de valoare (amortiz., deprecieri etc)				
	Sold la	Cresteri	Reduceri	Sold la	Sold la	Ajustari inreg. in anul 2010	Reduceri sau reluari	Sold la
	01.01.2010			31.12.2010	01.01.2010			31.12.2010
Imobilizari necorporale	54656	804		55460	18290	7984		26274
Terenuri	9157755	1692490		10850245	0			0
Constructii	84428686	19314241	1356123	89330880	12469105	3383082		15852187
Instalatii tehnice si masini	75367766	10650217	582641	93325884	27054850	13361910	600446	39816314
Alte instalatii, utilaje si mobilier	115739	25359	136	140962	48651	13354	136	61869
Avansuri si imobilizari corporale	2384982	250887	2479274	156595	0			0
Imobilizari financiare	7178400			7178400	0			0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>178687984</b>	<b>26185975</b>	<b>3835533</b>	<b>201038426</b>	<b>39590896</b>	<b>16766330</b>	<b>600582</b>	<b>55756644</b>

Cresterea activelor, in suma de 26.185.975 lei se datoreaza :

a) achizitiilor de terenuri si cladiri:

- licente Windows		804
- teren garaj	9821,60 mp	357390
- teren afer. Silozului Vaslui		1335100
		<b>1692490</b>
- lucrari de modernizare receptionate in anul 2010		
la sediul Comcereal		1666574
bazele de receptii		5806
Ferma Tarzii		722419
Siloz Vaslui		571121
- imobil garaj		1910610
- altele		25664
		<b>4902194</b>

b) achizitiilor de echipamente tehnologice, mijloace de transport

- tractor Same Explorer	8 buc	245,723
- masina hidraulica de divizat automata	1 buc	24,806
- rampa auto	1 buc	2,200



- cultivator Syncro 3003	7 buc	378,000
- cultivator Vibrostar 5-500 2rRZ	1 buc	54,000
- grapa cu disc Terradisc 4000	5 buc	361,988
- grapa cu disc Terradisc 3000	3 buc	157,401
- masina imprastiat amendamente	3 buc	78,000
- plug Servo 25	3 buc	129,000
- plug servo 65	5 buc	653,720
- plug reversibil Servo 35 402	11 buc	514,976
- tractor New Holland T8030	4 buc	2,238,664
- tractor New Holland T8040	2 buc	1,314,000
- tractor TL 100A	3 buc	537,000
- tractor New Holland TM 140 ECO	14 buc	3,020,005
- masina administrat ingrasaminte Bogballe	8 buc	2,336,000
- scarificator Dondi 807	3 buc	510,000
- semanatoare Aerosem 400	4 buc	1,604,000
- semanatoare Sfoggia 8r	1 buc	420,000
- semanatoare pt. paioase Terrasem 4000T	2 buc	515,400
- tractor S1500	1 buc	15,001
- generator TR Honda	1 buc	5,640
- combina Laverda	1 buc	10,000
- masina de tratat seminte	1 buc	2,400
- sistem de irigatii	1 buc	35,866
- mecanizare magazii	1 buc	48,609
- altele		7,152
		<b>15,219,551</b>

c) achizitiilor de masini de transport

- autoturisme diverse	11 buc.	957277
- cisterna	1 buc	6000
- incarcator frontal	8 buc	1144000
		<b>2107277</b>

d) achizitiilor/fatarilor de animale

- vaci de lapte	190 cap	1961154
- tauri	1 cap	21420
		<b>1982574</b>

e) achizitiilor de alte dotari

- laptop	2 buc.	4838
		<b>4838</b>

f) achizitiilor de echipamente Webeye GPS

	13 buc	25359
		<b>25359</b>

f) investitiilor in curs

- reparatii in an la baze de receptie		3376
- sediu administrativ		192324
- centrale de productie prin cogenerare de energie electrica si termica din biogaz (cheltuieli cu obtinerea de autorizatii)		55187

**250887**

Reducerile activelor, in suma de 3.835.533 lei, se datoreaza:

a) vanzarilor de mijloace fixe

• tractoare 3 buc	144481
• autoturism 1 buc	79148
	<b>223629</b>

b) casari de echipamente tehnologice si mijloace de transport efectuate in cursul anului 2010:

- batoza BP 15	2 buc	594
- cultivator Ceahlau	1 buc	5412
- cuplu grape GCR 1.6	1 buc	4630
- cazan ETS (microcentrale)	1 buc	672
- Dacia Break	1 buc	5289
- sistem AMD Duron Fabrica de paine	1 buc	1568
- imprimante diverse	6 buc	4778
- calculatoare	13 buc	27451
- monitor	1 buc	440

- sursa UPS 750 VA	1 buc	928
		<b>51762</b>
c) animale:		
- vanzari vaci de lapte	156 capete	1064965
- vaci lapte moarte:	3 capete	15767
		<b>1080732</b>
		<b>1356123</b>
d) mobilier, birotica:		
- sistem alarma	1 buc	136
		<b>136</b>
e) imobilizari in curs:		
- punere in functiune cladire birouri		1525294
- punere in functiune platforma asfaltata		141280
- punere in functiune sistem de irigatii automat		35866
- investitii finalizate la Ferma Tarzii		
- fanar	1 buc	241955
- izolator sanitar	1 buc	294044
- padoc maternitate	1 buc	186420
- investiti finalizate in bazele de receptii		
- cabina pod bascula		2430
- alimentare cu apa		3376
- mecanizare magazie Mantu		48609
		<b>2479274</b>

Metoda de amortizare utilizata este amortizarea liniara.

Pentru investitiile in constructii, utilaje agricole si mijloace de transport marfa, achizitionate in perioada 01.01.2004-30.04.2005, societatea noastra a beneficiat de facilitatea prevazuta la art. 24 alin. (12) din Codul fiscal, care permite deducerea din punct de vedere fiscal a unei cote de 20% din valoarea de intrare a mijlocului fix la data punerii in functiune.

#### **Nota 2. Provizioane**

La 31 decembrie 2010, societatea are constituite provizioane astfel:

Denumirea provizionului	Sold inceput an	Transferuri Cresteri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Provizioane pentru impozite amandate	181,097	-17.658	163,439
<b>TOTAL</b>	<b>181,097</b>	<b>-17.658</b>	<b>163.439</b>

La sfirsitul anului 2010 societatea constituie provizioane pentru impozite amandate in suma de 163.439 lei, reprezentand diferenta de reevaluarea neamortizata pina la 31.12.2010;

#### **Nota 3.Repartizarea profitului**

In urma ajustarilor inregistrate in anul 2010, reprezentand corectii ale unor conturi de venituri si cheltuieli aferente anului 2009, societatea inregistreaza un rezultat reportat negativ in suma de 10.469.994 lei. Aceasta pierdere se acopera integral din alte rezerve repartizate din profitul net in anii anteriori.

Profitul net in suma de 5.875.149 lei a fost repartizat astfel:

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat	5.875.149
-rezerva legala	
-acoperirea pierderii contabile	
-dividende	
-alte rezerve	
Profit nerepartizat	5.875.149



## Informatii referitoare la elementele din contul de profit si pierdere

### Nota 4. Analiza rezultatului de exploatare

Comparativ cu anul financiar 2009, in anul 2010 cifra de afaceri rezulta din urmatoarele activitati ale SC Comcereal SA Vaslui:

	2009			2010		
	Cantitate (to)	Valoare lei	PU (lei/to)	Cantitate (to)	Valoare lei	PU (lei/to)
1. Vanzari produse agricole						
- griu	125367	63745684	508.47	170272	94282437	554
- orz	1073	461413	430.01	749	458639	612
- soia				1407	1758750	1250
- rapita	10900	9716332	891.39	12311	13561695	1102
- floarea soarelui	13627	11369128	834.28	18660	28046397	1503
- porumb	1452	554178	381.58	12304	8606557	699
- secara	50	22753	451.90	31	15599	511
- ovaz				1	600	500
- alte produse		6095			25528	
<b>TOTAL vanzari</b>		<b>85875583</b>			<b>146756202</b>	
2. Vinzari produse de panificatie		3902980			3709801	
3. Vanzari lapte	2551	3459566	1356.09	2656	3711249	1397
4. Vanzari carne in viu		197182			746844	
5. Vanzari furaje combinate	1386	1031620	744.40	1718	1260664	734
6. Prestari servicii		7121336			5593751	
7. Vanzari seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.		3940041			3058736	
8. Venituri din chirii		2940			2100	
9. venituri din subventii aferente cifrei de afaceri		26396479			17958411	
<b>TOTAL cifra de afaceri</b>		<b>131927727</b>			<b>182797756</b>	

Seceta din anul 2009 a diminuat cu peste 50% nivelul productiilor obtinute la culturile de griu, rapita, floarea soarelui si porumb, deci este firesc ca veniturile obtinute din valorificarea produselor agricole in anul 2010 sa creasca fata de cele inregistrate in anul 2009. Au fost obtinute productii net superioare celor din anul anterior, dar si preturile de valorificare au crescut, comparativ cu anul 2009, cu 9% la griu, cu 42% la orz, cu 24% la rapita, cu 80% la floarea soarelui, cu 82% la porumb.

Venituri suplimentare se inregistreaza in zootehnie si se datoreaza in principal investitiilor in tehnologie si cresterii efectivului de vaci de lapte.

Comparativ cu anul 2009 cind s-au acordat subventii 115.76 EUR/ha la cursul de 4.218 lei/EUR, in anul 2010 se acorda 131 EUR la cursul de 4.2718 lei/EUR. Din totalul subventiilor aferente anului 2010 de 19.523.835 lei (din care aferente cifrei de afaceri 17.958.411 lei si pentru motorina utilizata in agricultura 1.565.424 lei), suma de 12.438.575 lei se va incasa in perioada ianuarie-aprilie 2011, ceea ce inseamna ca 63,70% din acestea nu s-au incasat inca.

### Detalii privind impozitul pe profit

SC Comcereal SA Vaslui nu are impozit pe profit neachitat din anii precedenti.

In urma ajustarii situatiilor financiare de la 2009, rezulta o diminuare a profitului brut constituit cu suma de 10.997.929 lei. Din recalcularea impozitului pe profit, rezulta un impozit achitat in plus in suma de 527.935 lei.

Soldul din balanta reprezinta impozitul pe profit anual calculat pentru anul financiar 2010, diminuat cu suma achitata in plus in anul financiar 2009.

Societatea inregistreaza la sfarsitul anului 2010 un profit brut de 6.186.931 lei.

Calculul impozitului pe profit a fost influentat de urmatoarele elemente:

A/ in sensul scaderii bazei de impozitare:

- a) rezerva legala in limita a 5% din profitul brut = 0 lei
- b) amortizarea fiscala pentru mijloacele fixe aprovizionate in anul 2004 si pentru care s-au dedus cheltuieli de amortizare reprezentand 20% din valoarea de intrare a acestora la data punerii in functiune conform art. 24 al Codului fiscal = 4.632 lei
- c) amortizarea fiscala pentru mijloacele fixe aprovizionate in anul 2005, pina la 30 aprilie inclusiv, si pentru care s-au dedus cheltuieli de amortizare reprezentand 20% din valoarea de intrare a acestora la data punerii in functiune conform art. 24 al Codului fiscal = 212.077 lei
- d) veniturile din actiunile detinute = 94.888 lei

B/ in sensul suplimentarii bazei de impozitare, cu cheltuieli cu deductibilitate limitata si cheltuieli nedeductibile:

- a) amortizarea contabila pentru mijloacele fixe pe care unitatea le-a aprovizionat in anul 2004 conform art. 24 al Codului fiscal = 5.790 lei
- b) amortizarea contabila pentru mijloacele fixe pe care unitatea le-a aprovizionat in anul 2005 conform art. 24 al Codului fiscal = 265.96 lei
- c) cheltuielile cu combustibilul in perioada 2010 = 328.116 lei
- d) rezervele din reevaluare, pentru partea de amortizarea inregistrata in anul 2010 = 110.363 lei
- e) cheltuieli cu dobanzi, majorari, penalitati = 211.671 lei
- f) cheltuieli cu sponsorizarile = 720.163 lei
- g) cheltuieli cu provizioane = 874.961 lei
- h) alte cheltuieli nedeductibile = 813.878 lei

Rezulta un impozit pe profit inainte de scaderea cheltuielilor cu sponsorizarea in suma de 389.727 lei. Avandu-se in vedere conditiile de deducere prevazute la art. 21 alin (4) lit. p) din Codul fiscal, s-a scazut din impozitul pe profit suma de 77.945 lei, reprezentand suma partiala a cheltuielilor cu sponsorizarea, astfel incit, pentru anul financiar 2010, impozitul pe profit datorat este de 311.782 lei.

Profitul net in suma de 5.875.149 lei a fost repartizat astfel:

	lei
- pentru constituirea rezervelor legale	
- alte rezerve	
- profit nerepartizat	5.875.149

#### Nota 5. Situatia creantelor si datoriilor

##### CREANTE

Descriere	Sold la 31 dec. 2010	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori debitori	15071220	15071220	
Cienti	11780853	11780853	-
Provizioane pt. deprecierea creantelor clienti	-1023522	-1023522	-
Sume de incasat de la unitatile afiliate	0	0	-



Creante-personal	8528	8528	-
TVA de incasat	2031122	2031122	-
Impozit pe profit	263201	263201	
Subventii	12438575	12438575	-
Debitori diversi	1594799	1594799	-
Ajustari pt deprecierea creantelor-debitori diversi	-272723	-272723	
<b>TOTAL creante</b>	<b>41892053</b>	<b>41892053</b>	<b>-</b>

Soldul de 15.071.220 lei din contul „Furnizori debitori” reprezinta in principal avansuri acordate firmelor din cadrul grupului. Se vor incasa in anul 2011, fie dupa recoltare, prin compensare cu produse agricole sau produse alimentare necesare in campaniile agricole pentru hrana salariatilor, fie prin restituirea sumelor din incasarile magazinelor proprii si de la clienti.

Clientii neincasati la sfirsitul anului in suma de 11.780.853 lei se vor incasa in anul 2011. Pentru cei pentru care exista riscul neincasarii lor, s-au constituit provizioane in suma de 1.023.522 lei.

Societatea a inregistrat provizioane pentru deprecierea creantelor clienti astfel :

- pentru anul 2010 suma de 129.988 lei, prin inregistrarea acesteia pe cheltuiala exercitiului 2010
- pentru anul 2009 suma de 893.534 lei, aflata in soldul contului 491 la 01.01.2010.

CLIENT	SOLD FINAL 31.12.2010	Proviz. pt. anii anteriori	Proviz. pt. anul 2010
AGRO ALKA SRL P. NEAMT	831		831
CLARINPLAST SRL VASLUI	118	118	
DANYCOL LORENTZ SRL	685552	685.552	
INTERNATIONAL LEO TRANS	26890		26890
LETEA SA BACAU	2945	2.945	
COSARELI COMPANY SRL	4998	4.998	
PLAY WOOD SRL HUSI	99990		99990
UNIREA SA IASI	99922	99.922	
IQ Ideas	100000	100.000	
ZICHIL ALIN	2276		2276
	<b>1023522</b>	<b>893534</b>	<b>129988</b>

Societatea a inregistrat pentru anul 2010 provizioane pentru deprecierea creantelor debitori diversi, astfel:

DEBITORI DIVERSI	SOLD FINAL 31.12.2010	Proviz. pt. anii anteriori	Proviz. pt. anul 2010
Diverse persoane fizice	241823		241.823
Cabinet av. Cozma	30900		30.900
	<b>272723</b>	<b>0</b>	<b>272.723</b>

Suma de 8528 lei reprezinta avansuri salariale acordate in decembrie 2010 salariatilor unitatii.

Subventii in suma de 12.438.575 lei reprezinta:

- schemele de plati unice pe suprafata, acordate conform HG 1017/06.10.2010, pentru culturile agricole infiintate in toamna anului 2009 si primavara anului 2010 in suma de 10.463.852 lei; se vor incasa in februarie 2011;
- subventie pentru sumele utilizate pentru infiintare culturi agricole conform Lg 150/2003 in suma de 449.670 lei; se va incasa in februarie 2011;
- subventii pentru activitatea de zootehnie 179.580 lei; se vor incasa in ianuarie-aprilie 2011;

- subventii pentru motorina utilizata in agricultura, acordate conform HG 408/2010 si OMADR 126/2010 in suma de 1.345.473 lei; se vor incasa in perioada ianuarie –aprilie 2011.

Soldul contului „Debitori diversi” reprezinta in mare parte avansuri acordate pentru achizitii de teren cu finalizare in anul 2011.

## DATORII

Descriere	Sold la 31 dec. 2010	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Credite pe termen lung	38018448	7756197	30262251	
Dobanzi afer cred pe termen lung	294491	294491	0	
Leasing-uri	15372233	5682532	9689701	
Dobanzi pt leasing-uri	123203	123203	0	
Furnizori activitatea curenta	15785174	15783687	1487	
Furnizori activitatea de investitii	1478967	1478967	0	
Avansuri primite	34468340	16022500	18445840	
Decontari cu salariatii	490194	197842	292352	
Impozite aferente salariilor	2018457	2018457	0	
Impozit pe profit	0	0	0	
Impozite locale	27210	27210	0	
Decont intre unitati afiliate	16713376	16713376	0	
Dividende	1391418	548630	842788	
Creditori diversi	354711	354711	0	
Credite pe termen mediu si scurt	111845200	61744494	50100706	
Dobanzi pt creditele pe termen mediu si scurt	349761	349761	0	
<b>TOTAL datorii</b>	<b>238731183</b>	<b>129096058</b>	<b>109635125</b>	

Nu inregistram datorii cu termene de plata de peste 5 ani de la data inchiderii exercitiului financiar 2010. Din totalul datoriilor existente in sold la sfirsitul anului (238.731.183 lei), societatea are depuse garantii pentru creditele pentru investitii si cele pentru finantarea activitatii curente 149.863.648 lei. Garantiile constau in active imobilizate apartinand societatii sau ale altor societati din cadrul grupului de firme din care face parte si Comcereal SA Vaslui.

Nu s-au constituit provizioane pentru datorii.

Datoriile in suma totala de 238.731.183 lei sunt acoperite de creantele in suma de 41.892.053 lei, de stocurile in suma de 91.323.045 lei, de alte active circulante in suma de 91.330 lei si de activele imobilizate in suma de 145.281.782 lei, active totale de 278.588.210 lei. In ceea ce priveste creditele existente la 31.12.2009, acestea sunt:

Tip credit	Garantii	Sold la 31.12.2010	Dobanda (%)
Credite pe termen lung	imobiliare	38018448	Variabila in functie de dobanda ROBOR 6 M+4
Credite pe termen mediu si scurt	Imobiliare	111845200	Variabila in functie de dobanda ROBOR 1 M+2.75 pentru creditele acordate conform Lg. 150/2003; ROBOR 6M+5 pentru multiproduș
<b>TOTAL</b>		<b>149863648</b>	



#### **Nota 6. Principii, politici si metode contabile**

In cursul anului 2010 nu au existat abateri de la principiile si politicile contabile.

Societatea reevalueaza la 31.12.2009 activele imobilizate cu ajutorul unui evaluator extern autorizat. Calculul reevaluarii s-a facut tabelar, pe baza de indici, concluzia fiind, tinandu-se cont si de evolutia descrescatoare a pietei imobiliare, ca implicatiile asupra valorii juste a mijloacelor fixe aflate in patrimoniul societatii sunt minime, astfel ca societatea pastreaza activele imobilizate la valoarea acestora de la finele anului 2009.

Societatea ajusteaza, in sensul diminuarii, rezultatul financiar al exercitiului 2009 cu suma de 10.469.994 lei, derivand din urmatoarele operatiuni:

- in sensul cresterii, suma de 527.935 lei, reprezentand corectarea impozitului pe profit aferent anului 2009;
- in sensul diminuarii, suma de 10.997.929 lei, reprezentand:
  - recalcularea amortizarii unor utilaje agricole : 3.666.972 lei
  - recalcularea unor cheltuieli indirecte repartizate in 2009 asupra productiei in curs: 6.956.000 lei
  - dobanzi aferente contractelor de leasing achitate in ianuarie 2010, dar calculate pentru luna decembrie 2009: 68.487 lei
  - c.v. cheltuieli de consultanta achitate in 2010, dar derivand dintr-un contract cu World Marketing incheiat in 2009: 306.470 lei.

Suma de 10.469.994 lei, reprezentand rezultat nefavorabil al exercitiului 2009, se recupereaza din alte rezerve repartizate din profiturile anilor precedenti.

#### **Nota 7. Participatii si surse de finantare**

##### Capitalul social

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.

Pe parcursul exercitiului financiar 2010 societatea nu rascumpara si nu emite actiuni sau alte instrumente de capital.

In perioada 1999-2010, adica de la privatizare si pina in prezent, evolutia capitalului social se prezinta astfel:

	Capital social (RON)	Procente ale actionarilor in capitalul social al Comcereal	
		Racova	Altii
Anul 1999	2547911,00	79,366	20,634
Anul 2000: aport SC Racova SA Vaslui reevaluarea constructiilor si terenurilor	+275330,80 <u>+14676758,20</u> 17500000,00	81,378	18,622
Anul 2001: aport SC Racova SA Vaslui	+334547,20 <u>17834547,20</u>	81,727	18,273
Anul 2003: aport SC Racova SA Vaslui reevaluarea constructiilor si terenurilor	3707311,40 <u>4258141,40</u> 25800000,00	84,353	15,547

Rezervele in suma totala de 14.868.685 lei au fost constituite astfel:

- |  |          |     |
|--|----------|-----|
| - rezerve legale 5% din valoarea profitului brut                       | 1290000  | lei |
| - aport la cap.social al SC Comprest Vaslui                            | 120000   | lei |
| - surse proprii de finantare   | 10624165 | lei |
| - rezerve de reevaluare  | 31958    | lei |
| - sumele trecute la rezerve din reevaluare pe partea de amortizare pt. | 501779   | lei |
| - anul 2007  | 145.398  | lei |
| - anul 2008  | 127.714  | lei |
| - anul 2009  | 118.304  | lei |
| - anul 2010  | 110.363  | lei |

- rezerve pt. finantarea investitiilor cnf Lg. 133/99 si HG244/2001

2300783 lei

**TOTAL**

**14868685 lei**

SC Comcereal SA Vaslui a participat la constituirea capitalului social al urmatoarelor societati:

	Nr. actiuni	Procent %	Valoare actiuni
" SC Comguard SA Vaslui	7000	21,8750	21000
" SC Comprest SA Vaslui	12000	30,0000	150000
" R-Agro Falciu SA	1000000	3,8462	100000
" Ulerom SA Vaslui	69010	33,3559	6901000
<b>TOTAL</b>			<b>7172000</b>

In timpul exercitiului financiar 2010, SC Comcereal SA Vaslui nu emite si nu rascumpara actiuni, obligatiuni sau alte valori.

#### **Nota 8. Informatii privind salariatii**

SC Comcereal SA Vaslui isi desfasoara activitatea cu un numar de 368 salariati. Numarul mediu de salariati pentru anul 2010 a fost de 446 salariati.

In cadrul exercitiului financiar nu s-au acordat avansuri sau credite administratorilor societatii.

Salariile se platesc de doua ori pe luna, in zilele de 24 si 9 ale lunii urmatoare.

Cheltuielile cu personalul in exercitiul financiar 2010 sunt in valoare de 13.058.032 lei, astfel:

- cheltuieli cu salarii(inclusiv tichete de masa) 10.248.295 lei,
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala 2.809.737 lei.

Administratorii SC COMCEREAL SA sunt:

- PORUMBOIU ADRIAN
- VASILICA CONSTANTIN
- TOSU MIRCEA COSTINEL

Conducerea operativa a societatii este delegata directorilor societatii respectiv, director general CAIN EUGEN si director economic CHIRAC GHIORGHE

#### **Nota 9. Indicatori economico-financiari**

##### **1. Indicatori de lichiditate**

- indicatorul capitalului circulant sau

$$(\text{indicatorul lichiditatii curente}) = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{133306428}{129096058} = 1,03$$

- indicatorul lichiditatii imediate

$$(\text{indicatorul test acid}) = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{133306428 - 91323045}{129096058} = 0,32$$

##### **2. Indicatori de risc**

- indicatorul gradului de îndatorare =  $\frac{\text{total datorii}}{\text{total activ}} \times 100 = \frac{238731183}{278588210} \times 100 = 85,69\%$
- indicatorul privind acoperirea dobânzilor=



$$= \frac{\text{profit înaintea plății dobânzilor și impozitului pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobânda}} = \frac{22031310}{15844379} = 1,39 \text{ ori}$$

### 3. Indicatori de profitabilitate

- rentabilitatea capitalului angajat =  $\frac{\text{profit înaintea plății dobânzilor și a impozitului pe profit}}{\text{active totale - datorii curente}} =$

$$= \frac{22031310}{278588210 - 129096058} \times 100 = 14,73 \%$$

- marja brută din vânzări =

$$\frac{\text{profitul brut din vânzări}}{\text{cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{20695036}{182797756} \times 100 = 11,32\%$$

### 5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune =

$$= \frac{\text{profitul net al a exercitiului}}{\text{nr. acțiuni aflate în circulație}} = \frac{5875149}{258000000} = 0,02 \text{ lei/acțiune}$$

### Nota 10. Alte informații

Relațiile cu entitățile afiliate au fost de natura comercială și anume:

#### a) Comercerea în calitate de vânzător

Tipul tranzacției	Valoarea tranzacțiilor 2010
Livrări produse agricole	67309523
Livrări furaje combinate	1259449
Livrări produse de panificație	1325952
Livrări lapte	4448732
Vânzări utilaje	79652
Prestări servicii	2826134
Diverse marfuri	1038483
Chirii	2100
<b>TOTAL</b>	<b>78290025</b>

#### b) Comercerea în calitate de achizitor

Tipul tranzacției	Valoarea tranzacțiilor 2010
Produse agricole	40674140
Materii prime, materiale, combustibili, furaje, îngrășăminte, piese, alimente, animale	16599967
Arendare terenuri	719232
Ulei de floarea soarelui, marfuri	1717137
Lucrări agricole	3037920
Chirii	569945
Seminte grâu, fl. soarelui, porumb, orz	2313604
Active imobilizate	4265222
Paza culturi și obiective	830219
Reparații auto	551536
Transport seminte, motorina, îngrășăminte, recolta etc.	1225725
<b>TOTAL</b>	<b>72504647</b>

### Informații privind stocurile

Valoarea stocurilor la 31.12.2009 este de 80.571.718 lei, din care produsele agricole reprezinta 43.455.476 lei, in crestere fata de anul anterior care a fost sub semnul calamitatilor naturale (inghet si seceta prelungita), fenomene ce au redus in proportie de 50% productiile agricole.

	Anul 2009	Anul 2010
- materii prime pentru fabrica de piine si fabrica de nutreturi combinate sunt inregistrate la pret de achizitie	239216 lei	155697 lei
- materiale consumabile, motorina, seminte, piese de schimb, furaje, ingrasaminte si substante de tratat, obiecte de inventar sunt inregistrate la pret de achizitie	4517307 lei	8083604 lei
- productia neterminata reprezinta valoarea cheltuielilor efectuate cu infiintarea culturilor de toamna- sunt evidentiata la costul de productie	42959530 lei	26064270 lei
- produse finite – produse agricole obtinute din productia proprie - sunt inregistrate la cost de productie	933009 lei	963969 lei
- marfuri aflate la terti sunt inregistrate la pret de achizitie	7067260 lei	32538652 lei
- marfuri - produse agricole achizitionate de la terti - sunt inregistrate la pret de achizitie	4808603 lei	12225164 lei
- animale sunt inregistrate la pret de achizitie	2127649 lei	497648 lei
- alte stocuri (produse reziduale, ambalaje, etc) sunt inregistrate la pret de achizitie	46434 lei	42714 lei
<b>TOTAL</b>	<b>62699008 lei</b>	<b>80571718 lei</b>

Informatii referitoare la contractele de leasing

La 31 decembrie 2010, societatea are angajate contracte de leasing financiar pentru achizitia de imobilizari corporale – mijloace de transport si utilaje agricole, dupa cum urmeaza:

Denumire	Denumire bun	Valoare bun	Sold contract		Scadenta
firma de leasing	achizitionat	(Eur)	31.12.2010		finala
			Eur	Ron	
NBG Leasing	Autoutilitara PEUGEOT	13,440.00	3104	13301	dec.2011
OTP Leasing	AUDI Q7	75,500.00	39821	170624	mart 2013
	Porsche Cayenne	104,958.00	54315	232731	Oct-13
BCR Leasing	10 combine Deutz Fahr	1,350,000.00	641208	2747447	iun 2013
	utilaje agricole	1,463,253.00	647686	2775204	Nov. 2012
Impulse Leasing	Cisterna Iveco	89,767.00	30333	129969	Mai 2012
	2 autoutilitare Iveco	35,124.00	9857	42236	mart 2012
	Autoturism Kia Sorento	25,210.00	7110	30464	mart 2012
	Autoturism Dacia Logan	10,985.00	2875	12317	ian 2012
	Autoturism Dacia Logan	10,565.00	2764	11845	ian 2012
Agropartners Leasing	12 combine NH T5070+6 adaptoare rapita	1,218,000.00	433066	1855604	Nov-12
AFIN Leasing	Utilaje agricole	1317148.00	1008935	4323086	Sept. 2015



Unicredit Leasing	10 combine Laverda	1,350,000.00	622633	2667856	iul 2013
RCI Leasing	5 autoturisme teren	66780.00	46619	199754	Aug. 2013
Volksbank Leasing	Incarcator frontal Komatsu	67,235.00	19946	85464	Sep-12
	2 autoutilitare Ford Tranzit	44,070.00	15468	66279	Sep-12
<b>TOTAL</b>		<b>7,242,035.00</b>	<b>3,585,740</b>	<b>15,372,233</b>	

In toate contractele se mentioneaza ca obiectul leasingului ramane in proprietatea locatarului (SC Comcereal SA Vaslui) dupa plata tuturor ratelor. Ca datorii suplimentare ce cad in sarcina SC Comcereal SA Vaslui sunt mentionate: impozite, asigurari, rovinete, taxe si comisioane vamale la importul definitiv, etc.

Pe parcursul anului 2010 nu au existat abateri de la principiile contabile si nu au fost schimbate metodele de evaluare.

**PRESEDINTE,**

Porumboiu Adrian



**INTOCMIT,**

Chiriac Ghiorghe

Director Economic,

Nr. de inregistrare in organism  
profesional: 14422 A

