

**Raport anual conform Regulamentului CNVM 01/2006  
Pentru exercitiul financiar 2010  
Data raportului 28.04.2011  
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

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

Capitalul social subscris si varsat: 25.800.000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative

**1. Analiza activitatii societatii comerciale**

**1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:**

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.

b) Societatea 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.

c) In timpul exercitiului financiar 2010 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii;

d) Cresterea activelor, in suma de 26.185.975 lei se datoreaza :

• **achizitiilor de terenuri si cladiri:**

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

- **achizițiilor 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
		<b>9595705</b>

- **achizițiilor de masini de transport**

- autoturisme diverse	5 buc.	275825
		<b>275825</b>

- **achizițiilor de animale**

- vaci de lapte	99 buc.	761900
		<b>761900</b>

- **achizițiilor de alte dotari**

- laptop	3 buc.	16787
		<b>16787</b>

- **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 (cheltuieli cu obtinerea de autorizatii)		30428
		<b>2069715</b>

e) Reducerile activelor, in suma de 1.033.560 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 (microcentrala)	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>

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>

f) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii.

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) profit net: 5.875.149 lei
- b) venituri: 185.701.278 lei
- c) export: 0 lei
- d) costuri: 162.302.328 lei
- e) procentul din piata detinut: nu avem suficiente informatii pentru a raspunde la aceasta intrebare
- f) lichiditate (disponibil in cont, etc): 91.330 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al SC Comcereal SA Vaslui

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie:

Piata vizata este piata nationala.

Produsele noastre vor avea desfacere asigurata deoarece:



- o parte din productia de grau si intreaga productie de rapita si de floarea soarelui se valorifica la firmele din cadrul grupului RACOVA care prelucreaza produsele agricole (S.C. "MOPAN" – S.A. SUCEAVA si S.C. "ULEROM" – S.A. VASLUI);
- o parte din productia de porumb si din productia de orz va fi utilizata de firmele din cadrul grupului RACOVA, cu activitate de zootehnie (S.C. "AGROCOMPLEX" BIRLAD – S.A. si S.C. "ILVAS" – S.A. VASLUI) si de catre societatea noastra care in perioada 2006-2008 si-a extins activitatea in domeniul zootehniei;
- produsele agricole care prisosesc vor fi vandute la terti astfel:
  - graul va fi valorificat catre societatile comerciale de morarit si panificatie;
  - orzul va fi valorificat catre intreprinderile de fabricarea berii;
  - o parte din orz si din porumb vor fi valorificate ca furaje sau la export.

b) ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru anii 2008, 2009 si 2010:

Produsul (serviciul) anul	Pondere in total venituri (%)			Pondere in cifra de afaceri (%)		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Panificatie	2.30	2.59	2.00	2.73	2.95	2.03
Zootehnie	1.71	2.43	2.40	2.02	2.77	2.44
Productie agricola	34.58	28.46	35.65	41.02	32.51	36.22
Prestari servicii agricole	4.59	4.73	3.01	5.44	5.40	3.06
Inchiriere spatii	0.44	0.00	0.00	0.52	0.00	0.00
Comert	32.48	31.84	45.71	38.53	36.36	46.43
Subventii	8.21	17.52	9.67	9.74	20.01	9.82
Altele	15.69	12.43	1.56	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

c) produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum mare de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiu de dezvoltare a acestor produse: energie electrica si termica din biogaz.

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.

### 1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala cu precizari la :

- siguranta surselor de aprovizionare

Suntem o firma cu vechime si cu experienta in agricultura, astfel ca, in timp, s-au format relatii comerciale speciale cu furnizorii fideli la care apelam aproape in fiecare an pentru procurarea materialelor si efectuarea lucrarilor agricole necesare pentru infiintarea noilor culturi agricole.

- preturile materiilor prime : negociabile

- dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale

Valoarea stocurilor la 31.12.2010 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 evidentiate 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>

#### 1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor pe piata interna si externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen lung

Comparativ cu anul 2009, in anul financiar 2010, situatia vanzarilor se prezinta astfel:

	2009		2010	
	Cantitate (to)	Valoare lei	Cantitate (to)	Valoare lei
1. Vanzari produse agricole				
- griu	125367	63745684	170272	94282437
- orz	1073	461413	749	458639
- soia			1407	1758750
- rapita	10900	9716332	12311	13561695
- floarea soarelui	13627	11369128	18660	28046397
- porumb	1452	554178	12304	8606557
- secara	50	22753	31	15599
- ovaz			1	600
- alte produse		6095		25528
<b>TOTAL vanzari produse agricole</b>		<b>85875583</b>		<b>146756202</b>
2. Vanzari produse de panificatie		3902980		3709801



3. Vanzari lapte	2551	3459566	2551	3711249
4. Vanzari carne in viu		197182		746844
5. Vanzari furaje combinate	1386	1031620	1386	1260664
7. Vanzari seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.		3940041		3058736
<b>TOTAL vanzari</b>		<b>98406971</b>		<b>159243496</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.

Pentru anul financiar urmat or au fost incheiate contracte ferme de livrare partiala a produselor agricole (griu, rapita, floarea soarelui) – productia anului 2011.

b) Situati a concurentiala, ponderea pe piata a produselor/serviciilor si principalii competitori

Principalele concurente sunt celelalte firme Comcereal din tara. Produsele noastre au asigurata desfacerea in cadrul grupului de firme din care facem parte (SC Mopan SA Suceava, SC Ulerom SA Vaslui, SC Ilvas SA Vaslui).

Nu putem aprecia ponderea pe care o detinem pe piata, intrucat nu avem suficiente informatii comparative cu privire la firmele competitoroare.

c) dependente semnificative fata de un client sau grup de clienti si impactul asupra veniturilor societatii in cazul pierderii acestora

Desi majoritatea stocurilor sunt vandute catre firmele din cadrul grupului, nu consideram ca suntem dependenti de existenta acestora, produsele noastre avand asigurata piata de desfacere la celelalte unitati de morarit si panificatie din tara.

#### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii SC Comcereal SA Vaslui**

1.1.5.1 Numarul si nivelul de pregatire a angajatilor si a gradului de sindicalizare al fortei de munca

La data de 31.12. 2010, SC Comcereal SA Vaslui avea 368 salariati, din care

**a) conducerea executiva: 8 persoane**

**b) Fabrica de piine: 65 persoane**

- director 1 persoana

- manager aprovizionare 1 persoana

- inginer 5 persoane
- subinginer 1 persoana
- functionar economic 3 persoane
- gestionari 3 persoane
- primitori-distribuitori 7 persoane
- muncitor 43 persoane

**c) Zootehnie:**

**31 persoane**

- sef ferma 1 persoana
- medic veterinar 2 persoane
- economist 1 persoana
- tehnician veterinar 2 persoane
- gestionar 1 persoana
- maistru 1 persoana
- tehnician agronom 1 persoana
- muncitor 22 persoane

**d) Cultura vegetala**

**199 persoane**

- director baza 8 persoane
- sef baza 8 persoane
- sef ferma 20 persoane
- inginer 7 persoane
- tehnician agronom 1 persoana
- functionar economic 5 persoane
- economist 3 persoane
- electrician 10 persoane
- laborant 9 persoane
- gestionar 19 persoane
- mecanici 25 persoane
- maistru 1 persoana
- tractorist 18 persoane
- muncitor necalificat 28 persoane
- paznic 34 persoane
- sudor 2 persoane

**e) personal Tesa**

**65 persoane**

- contabil sef 1 persoana
- administrator 1 persoana
- sef serviciu 4 persoane
- jurist 4 persoane
- inginer 15 persoane
- economist 10 persoane
- functionar administrativ 2 persoane
- contabil 1 persoana
- merceolog 1 persoana



- tehnician	2 persoane
- secretar	2 persoane
- casier	1 persoana
- electrician	2 persoane
- gestionar	1 persoana
- sofer	18 persoane
- muncitor	3 persoane

Sindicalizare inexistentă.

b) Raporturile dintre manager și angajați sunt cele legale.

Elemente conflictuale nu există.

#### **1.1.6. Aspectele legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător**

Practicile agricole ale Comcereal Vaslui afectează mediul în aceeași măsură în care îl influențează orice societate care funcționează în sectoarele cerealelor și plantelor oleaginoase. Efectele asupra mediului sunt în limitele admise de legislația în vigoare, astfel ca avem autorizații de mediu pentru toate activitățile desfășurate de SC Comcereal SA Vaslui.

#### **1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare**

Activitatea de cercetare dezvoltare a constat în adaptarea activității de producție la caracteristicile geografice ale zonei Moldovei, cu o mare varietate de soluri afectate de eroziune prin:

- organizarea teritoriului prin stabilirea modului de folosire a terenului și a unei rețele optime de drumuri de exploatare;
- structurarea culturilor în funcție de caracteristicile solului
- rotația culturilor
- adoptarea sistemelor antierozionale de cultură
- administrarea de îngrășăminte în funcție de sol și de cerințele plantelor de cultură
- înființarea de loturi demonstrative pentru hibrizi și soiuri autohtone și de import pentru compararea adaptării acestora la condițiile climatice ale zonei.

#### **1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului**

Riscul în activitatea SC Comcereal SA Vaslui se referă la:

Riscul în activitatea SC Comcereal SA Vaslui se referă la:

- fenomene naturale nefavorabile (îngheț, secetă, grindină, inundații etc);

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

- nerespectarea perioadelor optime de realizare a lucrărilor agricole ca urmare a condițiilor climatice nefavorabile;

Pentru depășirea acestui risc se urmăresc prognozele meteo pentru a anticipa apariția unor fenomene naturale care ar putea împiedica efectuarea lucrărilor agricole în 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 2010, 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 intarziere. 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.

#### **1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

a)Factori de incertitudine ce au afectat lichiditatea societatii in anul 2010, posibil cu urmari si pentru anul 2011:

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor, ingrasamintelor;
- criza economica 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 2010;
- 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

b) Efectele cheltuielilor de capital asupra situatiei financiare a societatii in anul 2009:

Din totalul investitiilor in suma de 26185975 lei, 20244811 lei (77%) au fost din surse proprii, iar 5941164 lei reprezinta leasing (23%).

La acestea se adauga alte cheltuieli, care au influentat situatia financiara in anul 2010, cum sunt:

- dobanzi bancare achitate in 2010 15844379 lei
- comisioane bancare, taxe notariale etc. 2565267 lei
- diferentele nefavorabile de curs valutar ca urmare a cresterii principalelor valute in raport cu moneda nationala 1367641 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;
- 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.

c) Analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

- neincasarea subventiilor pentru care au fost emise acte normative;
- scaderea preturilor la produsele valorificate.

## **2. Activele corporale ale SC Comcereal SA Vaslui**

### **2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale**

Societatea noastra detine 15 baze de receptie, doua silozuri de cereale, o Fabrica de nutreturi combinate, o Fabrica de piine, o Ferma zootehnica si o Fabrica de piine.

Nr.	Adresa:	Proprietatea firmei/inchiriat	Activitatea punctului de lucru
1	Baza de receptie Banca	proprietate	Productia cerealelor, conditionare, preluare, depozitare produse agricole, comercializarea acestora
2	Baza de receptie Bacesti	proprietate	
3	Baza de receptie Buhaiesti	proprietate	
4	Baza de receptie Codaesti	proprietate	
5	Baza de receptie Cretesti	proprietate	
6	Baza de receptie Docaneasa	proprietate	
7	Baza de receptie Drinceni	proprietate	
8	Baza de receptie Epureni	proprietate	
9	Baza de receptie Husi	proprietate	
10	Baza de receptie Ivanesti	proprietate	



11	Baza de receptie Murgeni	proprietate	Productia de lapte si carne Fabricarea si vanzarea produselor de panificatie
12	Baza de receptie Negresti	proprietate	
13	Baza de receptie Puiesti	proprietate	
14	Baza de receptie Tutova	proprietate	
15	Siloz Birlad	proprietate	
16	Siloz Vaslui	proprietate	
17	Farica de nutreturi combinate Birlad	proprietate	
18	Ferma zootehnica Tirzii	proprietate	
19	Fabrica de piine	proprietate	

• **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

**2.2.** Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale : 20-40%

**2.3.** Toate activele societatii sunt proprietatea acesteia si nu avem probleme legate de dreptul de proprietate.

**3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala**

**3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de SC Comcereal SA Vaslui: RASDAQ**

**3.2. Dividende**

	<b>Dividende datorate</b>
Anul 2003	95220
Anul 2004	400000
Anul 2005	350000
Anul 2006	700000
Anul 2007	1002529
Anul 2008	2406302
Anul 2009	0
Anul 2010	1375000

Din totalul dividendelor stabilite si aprobate de la infiintarea intreprinderii a mai ramas de achitat suma de 1.391.418 lei dividend net.

**3.3. Activitati de achizitionare a propriilor actiuni.**

In anul 2010 nu am achizitionat propriile actiuni.

In anul 2011, intentionam sa transformam societatea de tip inchis, cu respectarea reglementarilor in vigoare.

**3.4. SC Comcereal SA Vaslui nu detine filiale.**

**3.5. Obligatiuni si alte titluri de creanta**

SC Comcereal SA Vaslui nu a emis obligatiuni sau titluri de creanta.

**4. Conducerea societatii comerciale**

**4.1. Administratorii societatii**

Administratorii SC COMCEREAL SA sunt:

-PORUMBOIU ADRIAN

-VASILICA CONSTANTIN

-TOSU MIRCEA COSTINEL

a) legaturi de familie intre administrator si o alta persoana: Nu este cazul.

b) participarea administratorului la capitalul social al societatii comerciale: nici un membru al consiliului de administratie nu detine direct actiuni din capitalul social al SC Comcereal SA Vaslui.

c) persoane afiliate

Structura actionariatului in prezent este următoarea:

<b>Nr. crt</b>	<b>Actionarul</b>	<b>Procent (%)</b>
----------------	-------------------	--------------------



1	SC Racova SA Vaslui	84,3530
2	Alti actionari	15,6470
	<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>

Participatiile la constituirea altor societati sunt umatoarele:

- SC Comguard SA Vaslui 21,8750%
- SC Comprest SA Vaslui 30,0000%
- SC R-Agro Falciu SA 3,8462%
- SC Ulerom SA Vaslui 33,3559%

#### 4.2. Conducerea executiva

- Cain Eugen – Director general
- Chiriac Ghiorghe – Director economic
- Costin Viorel – Director comercial
- Ungureanu Victor – Director Productie
- Vieru Ioan – Director Tehnic

Nu exista nici un acord, intelegere sau legaturi de familie intre persoanele de mai sus si alte persoane datorita carora acestia au fost numiti ca membri ai conducerii executive.

Cain Eugen detine 0,26 % si Chiriac Ghiorghe detine 0,01 % din capitalul social al SC Comcereal SA Vaslui.

4.3. Nu exista litigii sau proceduri administrative in care persoanele de la punctele 4.1. si 4.2. sa fi fost implicate.

#### 5. Situatia financiar-contabila

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ pe ultimii 3 ani, cu referire la:

##### a) elemente de bilant:

	Anul 2008	Anul 2009	Anul 2010
1. Active ce reprezinta cel putin 10% din total active:			
- terenuri si constructii	40559905	81117336	84328938
- utilaje, masini	43520747	48312916	53509570
- productia neterminata	31803314	42959530	
- alte stocuri	53790796	32973062	43953224
- clienti si sume de incasat de la entitati afiliate			
- alte creante	19944921	18418347	
2. disponibilitati	1430484	57734	91330
3. total active curente	106969515	117048384	133306428
4. total pasive curente	91468735	109165208	129096058

##### b) contul de profit si pierderi:

	Anul 2008	Anul 2009	Anul 2010
1. Vanzari			

- produse agricole	119360719	85875583	146756202
- produse de panificatie	4245982	3902980	3709801
- seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.,	2279608	3940041	3058736
- lapte	3147008	3459566	4458093
- furaje combinate	2049359	1031620	1260664
	<b>131082676</b>	<b>98209790</b>	<b>159243496</b>
2. venituri brute	184443260	150647694	185701278
3. elemente de cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzari nete			
- cheltuieli cu marfurile	56797272	47891285	68650341
- cheltuieli cu materialele	50063185	38401842	39825165

In anul financiar 2010 nu s-a vandut, nu a fost oprit nici un segment de activitate si nu se preconizeaza astfel de evenimente nici in anul 2011.

In sedinta ordinara din data de 28.04.2011, Adunarea Generala a Actionarilor a stabilit destinatia sumei de lei reflectata la sfarsitul anului 2010 ca rezultat raportat, si anume:

1. aprobarea acoperirii sumei de 10.469.994 lei, rezultata din ajustarea profitului exercitiului financiar 2009, din rezervele repartizate din profiturile nete ale anilor anteriori;
2. aprobarea inregistrarii cu destinatia 'alte rezerve' din profitul net al exercitiului 2010 suma de 4.500.149 lei, reflectata la sfarsitul anului 2010 in rezultatul raportat ;
3. aprobarea repartizarii sumei de 1.375.000 lei din profitul net al exercitiului 2010 cu destinatia 'dividende'.

**c) cash-flow:**

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent 31.12.2009 1	Curent 31.12.2010 2
<b>A</b>		
<b><u>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</u></b>		
(+) incasari de la clienti	231,443,631	246,930,407
(+) incasari din subventii si despagubiri	27,390,630	24,449,710
(+) alte incasari	1,899,898	123,143,071
(-) plati catre furnizori si angajati	107,692,990	-177,635,032
(-) datorii bugetare platite	-12,516,884	-5,689,045
(-) impozit pe profit platit	-1,321,716	-512,038
(-) alte plati	109,863,391	-226,447,316
Trezorerie neta din activitati de exploatare	<b>29,339,178</b>	<b>-15,760,243</b>
<b><u>Flux de trezorerie din activitati de investitie</u></b>		
(-) plati pentru achizitionarea de actiuni		
(-) plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-13,516,428	-2,355,881
(+) incasari din vanzarea de imobilizari corporale		216,768
(+) dobanzi incasate	1,300	28,965



(+) dividende incasate		
Trezorerie neta din activitati de investitie	-13,515,128	-2,110,148
<b><u>Flux de trezorerie din activitati de finantare</u></b>		
(+) incasari din emisiunea de actiuni		
(+) incasari din imprumuturi pe termen mediu si lung	97,112,012	170,284,072
(-) plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-5,854,720	-12,694,163
(-) plata imprumuturilor pe termen mediu si lung	-89,059,114	-123,067,123
(-) dobanzi, comisioane platite	-18,082,594	-16,609,045
(-) dividende platite	-1,312,386	-9,752
Trezorerie neta din activitati de finantare	-17,196,802	17,903,989
 <b><u>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</u></b>	-1,372,752	33,598
<b><u>Trezorerie si echivalente de trezorerie la 01.01.2010</u></b>	1,430,484	57,732
<b><u>Trezorerie si echivalente de trezorerie la 31.12.2010</u></b>	57,732	91,330

Director General

Cain Eugen

Director economic

Chiriac Ghiorghe

