

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

NOTA 1. Active imobilizate

Active Imobilizate								
- lei -								
Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari Necorporale	55.460	8.241	-	63.701	26.274	5.637	-	31.911
Terenuri	10.850.245	15.866.834	-	26.717.079	-	-	-	-
Constructii	89.330.880	59.042.881	48.223	148.325.538	15.852.187	25.468.696	48.223	41.272.660
Instalatii tehnice si masini	93.325.884	6.271.717	3.042.142	96.555.459	39.816.314	10.143.172	598.891	49.360.595
Alte instalatii , utilaje si mobilier	140.962	93.524	22.735	211.751	61.869	24.712	22.735	63.846
Avansuri si investitii in curs	156.595	1.706.000	511.732	1.350.863	-	-	-	-
Imobilizari financiare	7.178.400	-	-	7.178.400	-	-	-	-
TOTAL	201.038.426	82.989.197	3.624.832	280.402.791	55.756.644	35.642.217	669.849	90.729.012

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Cresterea activelor, in suma de 82.989.197 lei se datoreaza :

A) ACHIZITIILOR

1) licente Windows		8,241
		8,241
2) teren 6575 mp		2,796,038
		2,796,038
3) constructii, din care		
CONSTRUCTIE TURN APA		12,983
CLADIRE POARTA		51,104
		64,087
4) echipamente, utilaje, din care		
CULTIVATOR VIBROSTAR	4	167,657
ECHIPAMENT DE RECOLTAT PORUMB	4	491,359
GRAPA DISCURI TERRADISC 3000	2	99,400
INSTALATIE ERBICIDAT RAU IKARUS S38	2	255,498
MASINA DE ERBICIDAT BERTHOUD MAJOR	1	179,133
MASINA DE FERTILIZAT BOGBALLE	3	289,222
MOTOPOMPA MP 34	1	3,086
PLUG	5	524,296
SEMANATOARE	15	1,056,459
TRACTOR	3	1,803,233
TOCATOR DE PAIE	1	38,495
SISTEM CUBE	2	4,083
ECOGRAF	1	22,741
VENTILATOR	14	32,304
MASINA TUNS GAZONUL	1	2,100
ARZATOR FS8 COMPLET CU RAMPA MBDLE	1	3,752
CUPTOR ROTATIV CU PLATFORMA ROTOR68	1	53,774
CENTRALA TERMICA ENERGYTOP W80	1	9,763
		5,036,355
5) aparate si instalatii, din care		
UMIDOMETRU DIGITAL SERIA:15266	14	149,010
APARAT DE MASURAT PRIZA DE PAMANT	1	3,474
SISTEM CALCUL INTEL E5500+MONITOR	2	7,230
SURSA DE CURENT NEINTRERUPTIBILA	1	4,532
LAPTOP ASUS U53J INTEL CORE 2.4 GHZ	2	7,103
SISTEM CALCUL XYX468, G41MX-F	6	12,315
TAHOGRAPH SE 5000 VS 02 VKZ	1	3,444

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

		187,108
6) mijloace de transport		
AUTOUTILITARA KIA R2900	1	25,000
MASINI TRANSPORT MARFA SI		
PERSOANE	6	289,551
		314,551
7) aparatura, din care		
ECHIPAMENT WEBEYE GPRS	41	76,975
SISTEM CCTV (CAMERE VIDEO)	1	10,179
IMPRIMANTA MULTIFUNCTIONALA		
LEXMARK	1	6,370
		93,524
B) REPARATIILOR CAPITALE		
Construirea magaziiilor in baze de		
receptie		532,856
		532,856
C) REEVALUarii		
CONSTRUCTIILOR		58,445,938
TERENURILOR		13,070,796
		71,516,734
D) INVESTITIILOR IN CURS		
Lucrari in curs la proiectul bascule		
electronice		1,194,268
Magazii pentru depozitarea cerealelor		511,732
		1,706,000
E) TRECERII de la juninci gestante la		
vaci de lapte	88	733,703
TOTAL intrari		82,989,197

Reducerile activelor, in suma de 3.624.832 lei, se datoreaza:

A) VANZARILOR		
TRACTOR	2	1,202,155
PLUG	2	285,404
SEMANATOARE	1	412,971
REMORCA	1	1,224
MASINA TRANSPORT PERSOANE SI MARFA	2	44,987
VACI	153	1,038,721
		2,985,462

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

B) CASARILOR

TABARA DE VARA A FERMEI ZOOTEHNICE	48,223
DIVERSE UTILAJE ALE FABRICII DE PIINE	37,455
BATOZA	179
APARATURA DIVERSA (calculatoare, telefoane, etc)	37,281
VACA LAPTE (sacrificari)	4,500
	127,638

C) PUNERII IN FUNCTIUNE A UNOR INVESTITII IN CURS

511,732

TOTAL iesiri 3,624,832

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.

La 31 decembrie 2011 SC Comcereal reevalueaza terenurile aferente bazelor de receptie si constructiile cu un evaluator extern autorizat.

In urma reevaluarii, terenurilor li s-a stabilit o valoare medie de 6,3 EUR/mp, comparativ cu 3,2 EUR/mp inainte de reevaluare, ceea ce a dus la o crestere cu 13.070.796 lei a valorii de inventar. In final, terenurile au o valoare actualizata de 26.717.079 lei.

In cazul constructiilor valoarea acestora a crescut cu 58.445.938 lei, ajungind in urma reevaluarii la valoarea actualizata de 148.325.538 lei. Metoda folosita a fost recalcularea proportionala atit a valorii brute a activelor cat si a amortizarii.

	Valoare inventar inainte de reevaluare	Amortizare cumulata	Valoare inventar actualizata	Amortizare actualizata	Diferenta de reevaluare activ (212=105)	Diferenta de amortizare (281=105)
Constructii	89.879.600	19.359.650	148.325.538	41.272.660	58.445.938	21.913.010

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 31 decembrie 2011, societatea are constituite provizioane astfel:

Denumirea provizionului	Sold inceput an	Transferuri Cresteri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Provizioane pentru impozite amantate	163,439	-17.658	145,781
TOTAL	163,439	-17.658	145,781

La sfirsitul anului 2011 societatea constituie provizioane pentru impozite amantate in suma de 145.781 lei, reprezentand diferenta de reevaluarea neamortizata pina la 31.12.2011.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net in suma de 6.061.306 lei a fost repartizat astfel:

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat	6.061.306
-rezerva legala	359.756
-acoperirea pierderii contabile	-
-dividende	-
-alte rezerve	-
Profit nerepartizat	5.701.550

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	2010	2011
1. CIFRA DE AFACERI NETA	182.797.756	187.004.012
2. Variatia stocurilor	(6.219.183)	50.896.176
3. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (4+5+6)	162.302.328	222.758.930
4. Cheltuielile activitatii de baza	111.352.660	134.630.943
5. Cheltuielile activitatilor auxiliare	45.709.668	74.027.987
6. Cheltuielile indirecte de productie	5.240.000	14.100.000
7. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1±2- 3)	14.276.245	15.141.258
8. Cheltuieli de desfacere		
9. Cheltuieli generale de administratie		
10. Alte venituri din exploatare	6.418.791	5.682.489
11. Rezultatul din exploatare (7-8-9+10)	20.695.036	20.823.747

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

CREANTE

Descriere	Sold la 31 dec. 2011	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori debitori	33.196.600	33.196.600	-
Cienti	16.480.690	16.480.690	-
Provizioane pt. deprecierea creantelor clienti	(825.922)	(825.922)	-
Sume de incasat de la unitatile afiliate	27.576.380	27.576.380	-
Creante-personal	4.506	4.506	-
TVA de incasat	1.390.572	1.390.572	-
Subventii	10.911.743	10.911.743	-
Debitori diversi	1.727.242	1.727.242	-
Ajustari pt deprecierea creantelor-debitori diversi	(69.323)	(69.323)	-
TOTAL creante	90.392.488	90.392.488	-

CREANTE

Descriere	Sold la 31 dec. 2010	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori debitori	15.071.220	15.071.220	-
Cienti	11.780.853	11.780.853	-
Provizioane pt. deprecierea creantelor clienti	(1.023.522)	(1.023.522)	-
Sume de incasat de la unitatile afiliate	-	-	-
Creante-personal	8.528	8.528	-
TVA de incasat	2.031.122	2.031.122	-
Impozit pe profit	263.201	263.201	-
Subventii	12.438.575	12.438.575	-
Debitori diversi	1.594.799	1.594.799	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-debitori diversi	(272.723)	(272.723)	-
TOTAL creante	41.892.053	41.892.053	-

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Soldul de 33.196.600 lei din contul, "Furnizori debitori" reprezinta in principal avansuri acordate care se vor recupera in anul 2012.

Clientii neincasati la sfirsitul anului in suma de 16.480.690 lei se vor incasa in anul 2012. Pentru cei pentru care exista riscul neincasarii lor, s-au constituit provizioane in suma de 825.922 lei.

Societatea a inregistrat provizioane pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

- a) pentru anul 2011 suma de 7.728 lei, prin inregistrarea acestuia pe cheltuiala exercitiului 2011;
- b) pentru anul 2010 suma de 818.194 lei, aflata in soldul contului 491 la 01.01.2011.

CLIENT	SOLD FINAL 31.12.2011	Proviz. pt. anii anteriori	Proviz. pt. anul 2011
AGRO ALKA SRL P. NEAMT	831	831	-
ACATIA SRL	6.316	-	6.316
COMPANIA DE ZBOR AMICII	1.395	-	1.395
DANYCOL LORENTZ SRL	685.552	685.552	-
INTERNATIONAL LEO TRANS	26.908	26.891	17
COSARELI COMPANY SRL	4.998	4.998	-
UNIREA SA IASI	99.922	99.922	-
	825.922	818.194	7.728

Din soldul existent la inceput cu titlul de ,provizioane pentru deprecierea creantelor debitori diversi, in cursul anului 2011 s-a procedat la anularea provizioanelor acelor debitori pentru care s-a indeplinit termenul de prescriptie, astfel:

DEBITORI DIVERSI	SOLD 01.01.2011	Proviz. anulate	Sold la 31.12.2011
Diverse persoane fizice	241.823	172.500	69.323
Cabinet av. Cozma	30.900	30.900	-
	272.723	203.400	69.323

Suma de 4.506 lei reprezinta avansuri salariale acordate in decembrie 2011 salariatilor unitatii.

Subventii in suma de 10.911.743 lei reprezinta:

- a) schemele de plati unice pe suprafata, acordate conform HG 1008/12.10.2011, pentru culturile agricole infiintate in toamna anului 2010 si primavara anului 2011 in suma de 5.945.748 lei; s-au incasat in ianuarie 2012;

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

- b) scheme pentru plati nationale directe complementare, acordate conform HG /dec 2011, pentru culturile agricole infiintate in toamna anului 2010 si primavara anului 2011 in suma de 3.902.757 lei; s-au incasat in februarie 2012;
- c) subventii pentru activitatea de zootehnie 179.580 lei; s-au incasat in februarie si aprilie 2012;
- d) subventii pentru motorina utilizata in agricultura, acordate conform HG 408/2010 si OMADR 126/2010 in suma de 883.658 lei; s-au incasat in aprilie 2012.

Soldul contului "Debitori diversi" reprezinta in mare parte avansuri acordate pentru achizitii de teren cu finalizare in anul 2012.

DATORII

Descriere	Sold la 31 dec. 2011	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Credite pe termen lung	46.556.020	15.751.751	30.804.269	-
Dobanzi afer cred pe termen lung	239.246	239.246	-	-
Leasing-uri	11.008.412	6.148.014	4.860.398	-
Dobanzi pt leasing-uri	53.942	53.942	-	-
Furnizori activitatea curenta	31.539.535	31.539.535	-	-
Furnizori activitatea de investitii	679.694	679.694	-	-
Avansuri primite	16.696.500	16.696.500	-	-
Decontari cu salariatii	488.026	488.026	-	-
Impozite aferente salariilor	1.122.813	1.122.813	-	-
Impozit pe profit	870.610	870.610	-	-
Impozite locale	378	378	-	-
Penalitati pt neplata la timp a datoriilor bugetare	135.057	135.057	-	-
Decont intre unitati afiliate	35.084.006	35.084.006	-	-
Dividende	2.613.938	611.296	2.002.642	-
Creditori diversi	2.269.241	2.269.241	-	-
Credite pe termen mediu si scurt	145.319.760	56.900.582	88.419.178	-
Dobanzi pt creditele pe termen mediu si scurt	519.356	519.356	-	-
TOTAL datorii	295.204.651	169.118.164	126.086.487	-

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Descriere	Sold la 31 dec. 2010	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Credite pe termen lung	38.018.448	7.756.197	30.262.251	-
Dobanzi afer cred pe termen lung	294.491	294.491	-	-
Leasing-uri	15.372.233	5.682.532	9.689.701	-
Dobanzi pt leasing-uri	123.203	123.203	-	-
Furnizori activitatea curenta	15.785.174	15.783.687	1.487	-
Furnizori activitatea de investitii	1.478.967	1.478.967	-	-
Avansuri primite	34.468.340	16.022.500	18.445.840	-
Decontari cu salariatii	490.194	197.842	292.352	-
Impozite aferente salariilor	2.018.457	2.018.457	-	-
Impozit pe profit	0	0	-	-
Impozite locale	27210	27.210	-	-
Decont intre unitati afiliate	16.713.376	16.713.376	-	-
Dividende	1.391.418	548.630	842.788	-
Creditori diversi	354.711	354.711	-	-
Credite pe termen mediu si scurt	111.845.200	61.744.494	50.100.706	-
Dobanzi pt creditele pe termen mediu si scurt	349.761	349.761	-	-
TOTAL datorii	238.731.183	129.096.058	109.635.125	-

Nu inregistram datorii cu termene de plata de peste 5 ani de la data inchiderii exercitiului financiar 2011. Din totalul datoriilor existente in sold la sfirsitul anului (295.204.651 lei), societatea are depuse garantii pentru creditele pentru investitii si cele pentru finantarea activitatii curente. Garantiile constau in active imobilizate apartinand societatii sau ale altor societati din cadrul grupului de firme din care face parte si Comcereal SA Vaslui si stocuri.

Nu s-au constituit provizioane pentru datorii.

Datoriile in suma totala de 295.204.651 lei sunt acoperite de creantele in suma de 90.392.488 lei, de stocurile in suma de 107.763.682 lei, de alte active circulante in suma de 933.197 lei si de activele imobilizate in suma de 189.673.779 lei.

Situația creditelor bancare angajate, existente în sold la **31.12.2011**, se prezintă astfel:

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Nr. crt.	Felul creditului/ Banca/ Scadența	Valoarea inițială	Soldul Creditului	Garanții
1.	Facilitate de credit multiproduct-BCR : Contr.205/30696/31.08.2006 1.1.Credit de refinanțare Dobânda ROBOR 6M+5% Scadenta 15.08.2015 1.2.Plafoan credit cu caracter revolving Dobânda ROBOR 6M+5% Scadenta 31.08.2012	33.500.000 25.150.000 8.350.000	 17.964.286 8.350.000	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la BCR; - Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra utilajelor agricole; -Garantii imobiliare
2.	Acord cadru finantare activitat.agricola BCR Contract 405/14612/06.10.2008 Dobânda ROBOR 1M+2,75% Scadenta ianuarie-august 2012	37.000.000	36.979.811	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la BCR; - Gaj fara depozitare asupra culturilor agricole ce urmeaza a fi infiintate,gaj ce se va extinde si asupra productiei obtinuta dupa recoltare; -Cesiune de creanta asupra incasarilor prezente si viitoare, rezultate din contractul incheiat cu SC Mopan SA ; -Garantie emisa de FGCR
3.	Credit investitii Ferma Tarzii BCR Contr.207/30698/12.09.2006 Dobânda ROBOR 6M+4% Scadenta 14.07.2016	12.507.455	6.412.455	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la BCR; - Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra utilajelor achizitionate din credit ; -Garantii imobiliare -Garantie emisa de FGCR
4.	Credit investitii Ferma Tarzii BCR Contr.186/1823/21.11.2007 Dobânda ROBOR 6M+4%	2.782.900	1.752.189	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

	Scadenta 14.08.2017			deschise la BCR; -Garantii imobiliare -Garantie emisa de FGCR
5.	Credit investitii utilaje agricole BCR Contr.74/8476/17.05.2007 Dobânda ROBOR 6M+4% Scadenta 13.01.2012	1.771.537	109.126	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la BCR; - Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra a 211 capete vaci si 64 juninci; -Garantii imobiliare
6.	Linie credit BRD Vaslui Contract nr.391/ 10.04.2009 Dobânda ROBOR 1M+3,5% Scadenta 03.05.2012	2.000.000	1.959.325	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la BRD; -Garantii imobiliare
7.	Credit investitii fonduri structurale CEC Bank Vaslui Contr.2/05.03.2009 Dobanda:PR+2,75% Scadenta 05.03.2014	9.676.621	4.024.194	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la CEC Bank; - Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra utilajelor agricole achizitionate din credit ; -Garantie emisa de FGCR
8.	Credit capital de lucru CEC Bank Vaslui Contr.2/17.12.2010 Dobanda:PR+2,75% Scadenta 18.05.2012	8.000.000	8.000.000	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la CEC Bank Vaslui; - Garantie reala mobiliara-stocuri de produse agricole
9.	Credit capital de lucru CEC Bank Vaslui Contr.3/14.10.2011 Dobanda:PR+2,75% Scadenta 05.07.2012	4.500.000	4.500.000	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la CEC Bank Vaslui; - Garantie reala mobiliara-stocuri de produse agricole
10	Credit capital de lucru Banca Transilvania Vaslui Contr.093/27.10.2011 Dobanda: 8,25% indexabila Scadenta 29.06.2012	6.700.000	6.700.000	-Garantie reala mobiliara fara depozitare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la Banca Transilvania; - Garantie reala mobiliara-

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

				stocuri de produse agricole
11	Credit capital de lucru Banca Transilvania Vaslui Contr.067/18.07.2011 Dobanda:8,25% idexabila Scadenta 01.04.2012	12.000.000	12.000.000	-Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la Banca Transilvania; - Garantie reala mobiliara-stocuri de produse agricole
11	Credit capital de lucru Banca Transilvania Vaslui Contr.010/22.02.2011 Dobanda:8,25% idexabila Scadenta 15.07.2013	16.400.000	12.742.860	-Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la Banca Transilvania; - Garantie reala mobiliara-incasari viitoare APIA
13	Credit capital de lucru BANCA ROMANEASCA Vaslui Contr.94394110007/12.04.2011 Dobanda:ROBOR 1M+5% Scadenta 11.04.2012	6.100.000	3.550.910	-Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la Banca Romaneasca; - Garantie reala mobiliara-stocuri de produse agricole
12	Credit capital de lucru Garanti Bank Contr.10388/09.09.2010 Contr.14218/06.09.2011 Dobânda ROBOR 1M+4% Scadenta 03.07.2012	64.000.000	64.000.000	-Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la Garanti Bank; - Garantie reala mobiliara-stocuri de produse agricole
13.	Plafon de credit 300.000 Eur RIB Suceava Contr.4/26.01.2007 Act aditional 8/2/21.01.2011 Dobânda 11 % Scadenta 20.01.2012	1.301.700	1.295.910	-Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la RIB; -Garantii imobiliare
14.	Plafon de credit RIB Suceava Contr.1/14/27.02.2008 Act aditional 10/22/18.08.2011 Dobânda 12 % Scadenta 17.08.2012	1.536.250	1.534.714	-Garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la RIB; -Garantii imobiliare
	Total credite bancare		191.875.780	

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

NOTA 6. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare sunt prezentate in cele ce urmeaza:

6.1 CONCEPTE DE BAZĂ

Contabilitatea de angajament

Situatiile financiare sunt elaborate conform contabilitatii de angajament. Astfel efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare sunt elaborate de regula pornindu-se de la prezumtia ca intreprinderea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Intreprinderea nu are intentia si nici nevoia de a-si lichida sau de a-si reduce in mod semnificativ activitatea; daca o astfel de intentie sau nevoie exista, s-ar putea sa fie nevoie ca situatiile financiare sa fie intocmite pe o baza diferita de evaluare si in acest caz vor fi prezentate informatiile referitoare la baza utilizata.

PRINCIPII CONTABILE

Principiul permanentei metodelor

Acesta presupune continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinată pe baza principiului prudentei. Au fost avute in vedere urmatoarele aspecte:

- a) au fost luate in considerare numai profitul realizat la data bilantului;
- b) s-a tinut seama de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi au aparut intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului;

Principiul independentei exercitiului

S-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea, desi pentru anumite categorii de cheltuieli se ține seama de data incasarii sumelor sau a efectuării platilor (plata arenda).

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Principiul intangibilitatii bilantului de deschidere

La inceputul exercitiului financiar, soldurile initiale sunt egale cu soldurile finale de la inchiderea exercitiului financiar anterior.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ și de pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Standardele Internationale de Contabilitate.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa au fost prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeasi natura sau cu functii similare au fost insumate, nefiind necesara prezentarea lor separata.

Utilizarea estimarilor

Pentru acele elemente a caror valoare este nesigura si care trebuie incluse in situatiile financiare, in contabilitate trebuie facute cele mai bune estimari. In acest scop au fost revizuite valorile elementelor patrimoniale pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei de inchidere a exercitiului financiar, schimbarile de circumstante sau dobandirea unor noi informatii, ori de cate ori acele valori sunt semnificative.

Evenimentele care au aparut dupa data bilantului si au furnizat informatii suplimentare cu privire la estimarile facute de management la data bilantului au condus la ajustarea elementelor patrimoniale pentru a reflecta si informatiile suplimentare.

POLITICI SI METODE CONTABILE

(a) Moneda de raportare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești (RON).

(b) Bazele contabilitatii

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82/1991”).

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009 („OMF 3055”), cu modificările ulterioare.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, si anume:

- a) Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind situațiile financiare anuale, cu modificările si completările ulterioare așa cum este prevăzut in OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare;
- b) Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările si completările ulterioare așa cum este prevăzut in OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare.

OMF 3055/2009 cu modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara.

OMF 3055 cu modificările ulterioare prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 1 din Legea 82/1991 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Titluri sub formă de interese de participare

Titlurile sub formă de interese de participare sunt titluri deținute în entități în care Societatea deține o pondere semnificativă, dar nu exercită controlul. Acestea sunt contabilizate la cost istoric ca titluri de participare deținute la societățile din cadrul grupului. Ponderea semnificativă este determinată prin deținerea în mod direct sau indirect de către Societate a unui procent între 20% și 50% din drepturile de vot.

A. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Acestea sunt evaluate la costul de achizitie, costul de productie sau costul reevaluat redus cu ajustările de valoare pentru depreciere.

Costul de achiziție este egal cu prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

Costul de productie este egal cu cheltuielile cu cresterea si intretinerea animalelor fermei zootehnice.

Metoda de amortizare aplicata in cadrul societatii este cea liniara, durata de viata a mijloacelor fixe fiind cea stabilita prin Legea 15/1994, modificata si completata prin O.G. 54/1997 si H.G. 964/1998.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiata in cheltuielile din exploatare in momentul efectuării lor, iar imbunatatirile care duc la mărirea duratelor de viata sau a valorii activelor sunt capitalizate.

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Investitia in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Terenul societatii nu este supus amortizarii, avand o durata de viata nelimitata.

Imobilizarile corporale ale Societatii au fost recunoscute dupa cum urmeaza:

- Cladirile la valoare reevaluată mai puțin amortizarea;
- Celelalte imobilizări corporale la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată.

Orice creștere din reevaluarea imobilizărilor corporale este inclusă în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, cu excepția cazurilor în care o astfel de creștere compensează o scădere din reevaluare pentru același activ, înregistrată anterior în contul de profit și pierderi, caz în care creșterea este înregistrată în contul de profit și pierderi la nivelul scăderii anterioare. O scădere a valorii contabile a imobilizărilor corporale este înregistrată în contul de profit și pierderi în măsura în care depășește valoarea, dacă este cazul, a rezervei din reevaluare, privind reevaluarea anterioară a activului respectiv. Amortizarea aferentă imobilizărilor corporale reevaluate este înregistrată în contul de profit și pierdere.

La 31 decembrie 2011 SC Comcereal reevaluează terenurile aferente bazelor de recepție și construcțiile cu un evaluator extern autorizat.

În urma reevaluării, terenurilor li s-a stabilit o valoare medie de 6,3 EUR/mp, comparativ cu 3,2 EUR/mp înainte de reevaluare, ceea ce a dus la o creștere cu 13.070.796 lei a valorii de inventar. În final, terenurile au o valoare actualizată de 26.717.079 lei.

În cazul construcțiilor valoarea acestora a crescut cu 58.445.938 lei, ajungând în urma reevaluării la valoarea actualizată de 148.325.538 lei.

Determinarea valorii de piață a imobilelor s-a făcut în urma reconcilierii a două metode de evaluare: comparația vânzărilor și a costului de înlocuire, rapoartele fiind întocmite pentru fiecare punct de lucru al SC Comcereal SA Vaslui

Înregistrarea în contabilitate a diferențelor de reevaluare a avut la bază recalcularea proporțională atât a valorii brute a activelor cit și a amortizării.

	Valoare inventar înainte de reevaluare	Amortizare cumulată	Valoare inventar actualizată	Amortizare actualizată	Diferența de reevaluare activ (212=105)	Diferența de amortizare (281=105)
Construcții	89.879.600	19.359.647	148.325.538	41.272.657	58.445.938	21.913.010

Amortizare

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează la cost sau valoarea reevaluată. Metoda de amortizare este adoptată în funcție de modul în care se estimează că activul va aduce beneficii economice, fiind aplicată consecvent de la o perioadă la alta.

Metoda de amortizare utilizată este amortizarea liniară.

Imobilizările în curs nu sunt amortizate.

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate. Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

B. ACTIVE CIRCULANTE

Stocuri

Stocurile de materii prime si materiale se înregistrează în contabilitate la costul de achiziție, cost de producție, mai puțin provizioanele pentru depreciere.

Costul de achiziție al unui bun este egal cu prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilizare sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

Costul de producție cuprinde cheltuieli directe cu înființarea și întreținerea culturilor agricole (cheltuieli cu lucrări agricole, cu semințe, îngrășăminte, substanțe, motorină, piese salarii), cheltuieli indirecte (cheltuieli cu amortizarea, cu asigurările agricole, dobânzi bancare aferente creditelor agricole, paza culturii) și alte cheltuieli, reprezentând cota parte din cheltuielile firmei repartizate în mod rațional.

Reducerile comerciale și alte elemente similare acordate de furnizor nu fac parte din costul de achiziție.

La ieșirea din gestiune a stocurilor, acestea se evaluează și înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei : metoda costului mediu ponderat - CMP.

II. Creante

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Sunt reprezentate de soldul clienților prin care societatea își valorifică serviciile pe piața internă și piața externă.

III. Casa și conturi la bănci

Casa și conturile la bănci cuprind numerarul în casă, la bancă, acreditive și alte valori.

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sume sunt exprimate in RON)

Conturile curente la banci se dezvoltă în analitic pe fiecare bancă în parte, cuprinzând valori de încasat, disponibilități în lei și devize, credite bancare precum și dobânzi aferente disponibilităților și creditelor bancare.

Contabilitatea mijloacelor bănești aflate în casieria unității, precum și a mișcării acestora, prin încasări și plăți efectuate în numerar, se țin distinct în lei și devize.

C. CAPITAL SOCIAL

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii. Costurile asociate emisiunii de noi acțiuni sunt înregistrate în bilanț în capitalurile proprii.

D. ÎMPRUMUTURI

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

E. DATORII COMERCIALE

Datorii comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

F. RECUNOASTEREA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Veniturile sunt recunoscute atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției vor intra în Societate iar valoarea acestora poate fi măsurată corect. Vânzările, care exclud TVA-ul și discounturile sunt recunoscute când livrarea bunurilor și prestarea serviciilor a avut loc iar transferul riscurilor și beneficiilor este definitiv.

Dobânda este recunoscută pe măsura plăților efectuate către instituțiile de credit.

Veniturile și cheltuielile sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament.

G. CONVERSIA SUMELOR EXPRIMATE ÎN VALUTA

Tranzacțiile Societății efectuate în valută sunt contabilizate la rata de schimb din data tranzacției: câștigurile și pierderile rezultate din decontarea acestor tranzacții și din transformarea activelor și datoriilor monetare în valută sunt evidențiate în contul profit și pierdere. Activele și datoriile în valută sunt transformate în lei la cursul oficial de schimb din ultima zi a perioadei de raportare.

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României (BNR). Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se înregistrează la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfârșitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3.3393 lei, 1 EUR = 4,3197 lei.

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

H. PENSII SI ALTE BENEFICII ULTERIOARE PENSIONARII

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

I. PROVIZIOANE

Un provizion este recunoscut numai atunci când întreprinderea are o obligație prezentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior și este probabil (mai mult decât improbabil) ca o ieșire de resurse reprezentând beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligația, iar valoarea obligației poate fi rezonabil estimată. Atunci când impactul timpului asupra fluxurilor monetare viitoare este material, valoarea provizionului este estimată la valoarea actuală cheltuielilor necesare pentru a stinge obligația. Societatea nu are create provizioane pentru litigii ci doar pentru deprecierea creanțelor - clienți.

J. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit este determinat conform reglementărilor fiscale din România pe baza contului de profit și pierdere întocmit de Companie și ajustat pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare.

Pierdere fiscală poate fi reportată pe o perioadă de maxim 5 ani.

Profitul net în suma de 6.061.306 lei a fost repartizat astfel:

	lei
- pentru constituirea rezervelor legale	359.756
- alte rezerve	-
- profit nerepartizat	5.701.550

K. DIVIDENDE

În conformitate cu datele înregistrate în situațiile financiare precum și cu prevederile Codului Fiscal și ale Legii societăților comerciale modificată și republicată, societatea propune repartizarea pe alte rezerve a profitului net suma de 4.500.149 lei și pentru distribuire de dividende pentru exercitiul 2010 suma de 1.375.000 lei.

Pentru anul 2011 propunem adunării generale a acționarilor un dividend brut de 1.701.500 lei și repartizarea pe alte rezerve a sumei de 4.000.000 lei.

L. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Obligațiile contingente nu se înregistrează în situațiile financiare anexate. Acestea sunt doar prezentate cu excepția cazului în care probabilitatea unor ieșiri de resurse reprezentând beneficii economice este redusă.

Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare anexate, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

M. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimentele ulterioare sfarsitului anului ce ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului sau acelea care arata ca ipoteza de desfasurare a activitatii pe baza principiului continuitatii nu este potrivita, (evenimente care ar putea modifica situatiile financiare), sunt reflectate in situatiile financiare.

NOTA 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Societatea comercială SC COMCEREAL SA VASLUI este o societate pe actiuni cu capital integral privat

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. Repartizarea capitalului social este urmatoarea :

- SC RACOVA SA VASLUI	215.630.726 ACTIUNI - 84,3530 %
- ALTI ACTIONARI	40.369.274 ACTIUNI - 15,6470 %

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

SC Comcereal SA Vaslui isi desfasoara activitatea cu un numar de 444 salariati. Numarul mediu de salariati pentru anul 2011 a fost de 501 salariati.

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

Cheltuielile cu personalul în exercițiul financiar 2011 sunt în valoare de 16.245.753 lei, astfel:

- cheltuieli cu salarii(inclusiv tichete de masa)	12.785.365 lei,
- cheltuieli cu asigurările și protecția socială	3.460.388 lei.

Administratorii SC COMCEREAL SA sunt:

- OLTEI RODICA
- VASILICA CONSTANTIN
- CERNAT MARIUS ADRIAN

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

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI DE PROFITABILITATE	2010	2011
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	22.031.310	24.009.041
Capital angajat (B) cap pr + dat>1an	146.567.021	217.326.071
A/B	15,03%	11,05%
Rentabilitatea capitalului propriu		
Profitul brut din vanzari (A)	14.276.245	15.141.258
Cifra de afaceri neta (B)	182.797.756	187.004.012
A/B	0.08	0,08
INDICATORI DE RISC		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	80.362.957	119.223.447
Capital propriu (B)	36.931.896	91.239.584
A/B*100	117,59%	130,67%
Indicatorul privind acoperirea dobanzii		
Profit inaintea platii de dobanzi si impozit (A)	22.031.310	24.009.041
Dobanda (B)	15.844.379	16.813.924
A/B- ori	1,39	1,43
INDICATORI DE LICHIDITATE		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente (A)	133.306.428	199.089.367
Datorii curente (B)	129.096.058	169.118.164
(A/B)	1,03	1,18
Indicatorul lichiditatii imediate		
Active curente (A)	133.306.428	199.089.367
Stocuri (B)	91.323.045	107.763.682
Datorii curente (C)	129.096.058	169.118.164
(A-B)/C	0,32	0,54
INDICATORI DE ACTIVITATE		
Numar de zile de stocare		
Stocuri(A)	91.323.045	107.763.682
Costul vanzarilor (B)	108.745.506	150.979.939
(A/B)*365 - zile	307	261
Viteza de rotatie a debitelor clienti		
Creante comerciale (A)	25.828.551	48.851.368
Cifra de afaceri (B)	182.797.756	187.004.012
(A/B)*365 - zile	51	95
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori		
Datorii comerciale (A)	51.733.480	48.915.729
Achizitii de bunuri (fara servicii) (B)	162.297.049	131.534.960
(A/B)*365 - zile	113	135

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

	2010	2011
Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale		
Cifra de afaceri neta (A)	182.797.756	187.004.012
Imobilizari corporale (B)	138.074.196	182.463.589
(A/B)	1.32	1.02
Rata activelor totale		
Cifra de afaceri neta (A)	182.797.756	187.004.012
Total Activ (B)	278.588.210	388.764.302
A/B	65,61%	48,10%

NOTA 10. ALTE INFORMATII

a) Prezentarea Societatii

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.

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

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 2011 au fost insamintate 17.305 ha griu, 3.490 ha rapita, 501 ha orz, 168 ha culturi pentru furaje si au fost pregatite 6.379 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:
- c) 87 tractoare din productia interna, 4 tractoare marca LANDINI, 1 tractor JOHN DEER, 8 tractoare McCORMICK, 26 tractoare marca NEW HOLLAND, 40 tractoare marca SAME impreuna cu masinile si utilajele aferente: pluguri (169 buc.), grape (174 buc.), sape rotative (12 buc.), tavalug inelar (13 buc.), cultivatoare (65 buc.), masini de administrat ingrasaminte (31 buc.), freza Pegoraro (2 buc.) etc.);
- d) 109 semanatori;
- e) 1 combina CLAAS, 10 combine DEUTZ FAHR, 21 combine NEW HOLLAND si 37 combine LAVERDA;
- f) 4 echipamente de recoltat porumb
- g) 20 combinatoare;
- h) 27 masini de erbicidat
- i) 22 tocatoare de paie pt.combine Laverda si 1 toicator pentru siloz Feraboli
- j) 18 adaptoare pt.recoltat floarea soarelui si pentru rapita
- k) 9 batoze
- l) 1 cositoare
- m) 1 toicator de paie
- n) 17 haeder de porumb si de floarea soarelui marca NEW HOLLAND si LAVERDA
- o) 4 transportoare de header
- p) 46 instalatii irigat
- q) 10 masini de tratat seminte
 - mijloace de transport
- r) 83 remorci auto;
- s) 76 autoturisme pentru transportul materialelor de volum mic si de greutate mica;
- t) 14 autocamioane din import marca MERCEDES;
- u) 2 autoutilitare Ford si 1 autoutilitara Kia destinate transportului cerealelor si fainii;
- v) 2 utilitare IVECO

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

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.

In anul 2011 a fost demarat proiectul de modernizare a sistemului de cintarire in bazele de receptie. Proiectul presupune construirea a 18 bascule pod electronice pentru vehicule rutiere cu lungimea de 15 m si 18m. Valoarea totala a proiectului este de 1.700.000 lei. Pina in prezent a fost investita suma de 1.194.000 lei, termenul de finalizare este iunie 2012.

b) Societati afiliate

La 31 decembrie 2011 societatea detine urmatoarele participatii in capitalul social al firmelor ce compun Grupul Racova:

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

	Nr. actiuni	Procent %	Valoare actiuni
" SC Comguard SA Vaslui	7.000	21,8750	21.000
" SC Comprest SA Vaslui	12.000	30,0000	150.000
" R-Agro Falciu SA	1.000.000	3,8462	100.000
" Ulerom SA Vaslui	69.010	33,3559	6.901.000
TOTAL			7.172.000

Partile afiliate ale societatii sunt:

SC RACOVA SA VASLUI
SC ULEROM SA VASLUI
SC ILVAS SA VASLUI
SC COMGUARD SA VASLUI
SC MOPAN SA VASLUI
SC COMPREST SA VASLUI
SC R-AGRO FALCIU SA
SC AGROCOMPLEX SA

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

Creante	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011
SC AGROCOMPLEX SA	7.917.000	6.344.893
SC COMPREST SA	-	-
SC ILVAS SA	3.801.807	-
SC MOPAN SA	2.685.897	-
SC R-AGRO FALCIU SA	196.874	196.874
SC RACOVA SA	-	672.751
SC ULEROM SA	7.446.733	35.783.026
TOTAL	22.048.311	42.997.544

Datorii	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011
SC AGROCOMPLEX SA	2.392.900	-
SC COMGUARD SA	-	1.354.270
SC COMPREST SA	1.539.393	1.063.625
SC ILVAS SA	150.000	-
SC MOPAN SA	-	22.664.380
SC RACOVA SA	16.072.807	9.371.507
SC R-AGRO FALCIU SA	2.997.480	4.482.807
SC ULEROM SA	-	-
TOTAL	23.152.580	38.936.590

Tranzactiile efectuate cu partile afiliate sunt prezentate in tabelul urmator (sunt incluse toate veniturile obtinute in contrapartida- vanzari active imobilizate,financiare , venituri dividende etc):

Relatiile cu entitatile afiliate au fost de natura comerciala si anume:

a) Comcereal in calitate de vanzator

Tipul tranzactiei	Valoarea tranzactiilor 2010	Valoarea tranzactiilor 2011
Livrari produse agricole	67.309.523	52.826.587
Livrari furaje combinate	1.259.449	1.467.286
Livrari produse de panificatie	1.325.952	1.346.639
Livrari lapte	4.448.732	3.804.366
Vanzari utilaje	79.652	2.080.946
Prestari servicii	2.826.134	3.479.181
Diverse marfuri	1.038.483	1.544.832
Chirii	2.100	80.100
TOTAL	78.290.025	66.629.937

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

b) Comcereal in calitate de achizitor

Tipul tranzactiei	Valoarea tranzactiilor 2010	Valoarea tranzactiilor 2011
Produse agricole	40.674.140	35.089.041
Materii prime, materiale, combustibili, furaje, ingrasaminte, piese,	18.913.571	8.243.212
alimente, animale		
Arendare terenuri	719.232	1.333.320
Ulei de floarea soarelui, marfuri	1.717.137	16.554.372
Lucrari agricole	3.037.920	3.273.974
Chirii	569.945	587.013
Active imobilizate	4.265.222	3.643.958
Paza culturi si obiective	830.219	1.176.590
Alte prestari	551.536	643.580
Transport seminte, motorina, ingrasaminte, recolta etc.	1.225.725	1.667.685
	-	
TOTAL	72.504.647	72.212.745

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

La închiderea bilantului, elementele nemonetare, de natura activelor imobilizate, stocurilor și capitalurilor proprii, au fost raportate utilizându-se cursul de schimb de la data efectuării tranzacției iar elementele nemonetare înregistrate la valoarea justă și exprimate în valută au fost raportate utilizându-se cursul de schimb existent în momentul determinării valorilor respective;

Elementele monetare exprimate în valută sunt raportate utilizându-se cursul de închidere comunicat de Banca Națională a României (BNR). Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se înregistrează la venituri sau cheltuieli, după caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfârșitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3,3393 lei, 1 EUR = 4,3197 lei.

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

SC Comcereal SA Vaslui nu are impozit pe profit neachitat din anii precedenți. Soldul din balanță reprezintă impozitul pe profit anual calculat pentru anul financiar 2011, diminuat cu suma achitată în plus în anul financiar 2010. Societatea înregistrează la sfârșitul anului 2011 un profit brut de 7.195.117 lei. Calculul impozitului pe profit a fost influențat de următoarele elemente:

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

In sensul scaderii bazei de impozitare:

- a) rezerva legala in limita a 5% din profitul brut = 359.756 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 = 88.327 lei

- d) veniturile din anulara unora provizioane = 880.979 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 = 110.409 lei
- c) cheltuielile cu combustibilul in perioada 2011, impreuna cu TVA aferenta = 255.403 lei
- d) rezervele din reevaluare, pentru partea de amortizarea inregistrata in anul 2011 = 110.363 lei
- e) cheltuieli cu dobanzi, majorari, penalitati = 230.850 lei
- f) cheltuieli cu sponsorizarile = 281.614 lei
- g) cheltuieli cu provizioane = 7.728 lei
- h) alte cheltuieli nedeductibile = 1.093.445 lei
- i) cheltuieli cu scoaterea din evidenta a unor debitori prescrisi = 889.382 lei

Rezulta un impozit pe profit inainte de scaderea cheltuielilor cu sponsorizarea in suma de 1.415.425 lei. Avandu-se in vedere conditiile de deducere prevazute la art. 21 alin (4) lit. p) din Codul fiscal, s-a sczut din impozitul pe profit suma de 281.614 lei, reprezentand cheltuielile cu sponsorizarea, astfel incat, pentru anul financiar 2011, impozitul pe profit datorat este de 1.133.811 lei.

e) Informatii referitoare la leasing financiar

La 31 decembrie 2011, societatea are angajate contracte de leasing financiar pentru achizitia de imobilizari corporale - mijloace de transport si utilaje agricole, dupa cum urmeaza:

Denumire firma de leasing	Denumire bun achizitionat	Valoare bun (Eur)	Sold contract 31.12.2011		Scadenta finala
			Eur	Ron	
OTP Leasing	AUDI Q7	75.500	29.435	127.150	mart 2013
	Porsche Cayenne	104.958	43.756	189.011	Oct-13
BCR Leasing	10 combine Deutz Fahr	1.350.000	392.347	1.694.823	iun 2013
	utilaje agricole	1.463.253	331.270	1.430.990	Nov. 2012
	Dacia Duster	12.500	7.584	32.761	Aug.2014

SC COMCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
(sumele sunt exprimate in RON)

	Hunday Santa Fe	11.727	7.717	33.337	Aug.2013
Impulse Leasing	Cisterna Iveco	89.767	9.096	39.293	Mai 2012
	2 autoutilitare Iveco	35.124	1.436	6.202	mart 2012
	Autoturism Kia Sorento	25.210	1.448	6.253	mart 2012
	Autoturism Dacia Logan	10.985	226	975	ian 2012
	Autoturism Dacia Logan	10.565	217	937	ian 2012
Agropartners Leasing	12 combine NH T5070+6 adaptoare rapita	1.218.000	216.533	935.359	Nov-12
AFIN Leasing	Utilaje agricole	1.317.148	787.655	3.402.431	Sept. 2015
Unicredit Leasing	10 combine Laverda	1.350.000	402.497	1.738.668	iul 2013
RCI Leasing	8 autoturisme teren	102.918	57.659	249.069	oct 2014
Volksbank Leasing	Incarcator frontal Komatsu	67.235	8.869	38.312	Sep-12
	2 autoutilitare Ford Tranzit	44.070	6.865	29.656	Sep-12
Deutsche Leasing	utilaje agricole	270.900	243.810	1.053.185	Aug 2016
TOTAL			2.548.420	11.008.412	

f) Active contingente

SC Comcereal SA Vaslui este parte implicata in dosarul numarul 9564/2/2009, inregistrat La Curtea de Apel Bucuresti, Sectia Contencios Administrativ. Scopul acestui dosar se refera la refuz solutionare plangere pentru suma de 8.411.470,86 lei, iar partile implicate sunt SC Comcereal SA Vaslui, ca reclamant si Ministerul Agriculturii, Padurilor si Dezvoltarii Rurale, parat.

g) Datorii contingente

SC Comcereal SA Vaslui nu recunoaste ca datorie beneficiile ce le va acorda la pensionare salariatilor proprii. Avand in vedere fluctuatiile de personal, societatea nu poate realiza o estimare suficient de credibila a valorii obligatiei.

NOTA 11. CONTINUITATEA IN EXPLOATARE

Obligatiile privind creditele bancare pe termen scurt la data bilantului erau in valoare de 162 milioane RON, din care 88 de milioane RON au fost rescadentate pe termen lung pana la data aprobarii situatiilor financiare. Societatea continua demersurile de rescadentare a obligatiilor bancare pe termen scurt.



