

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

cu privire la activitatea economico-financiara desfasurata in anul 2011

## Partea I

## PREZENTAREA SOCIETATII

## A. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

1. Denumirea firmei	SC COMCEREAL SA VASLUI	
2. Numarul si data inregistrarii la Registrul Comertului	J37/88/1996	
3. Cod fiscal	RO 8208253	
4. Forma juridica de constituire	Societate comerciala pe actiuni	
5. Adresa, telefon, fax	Vaslui, str. Podu Inalt nr. 1, 0235361575/ 0235306062	
6. Activitate principala	<u>Denumire</u>	<u>Cod CAEN</u>
	Cultura vegetala	0111
7. Alte activitati		
	- contractarea, preluarea, conditionarea si comercializarea cerealelor, leguminoaselor boabe si semintelor oleaginoase;	4621
	- prestarile de servicii de depozitare si conditionare a cerealelor, leguminoaselor boabe si semintelor oleaginoase;	5210
	- fabricarea painii, fabricarea prajiturilor si a produselor proaspete de patiserie;	1071
	- importul si exportul cerealelor, leguminoaselor boabe si semintelor oleaginoase;	4621
	- cresterea bovinelor	0141
	- fabricarea produselor pentru hrana animalelor	1091
	- alte activitati de productie si prestari de servicii.	
8. Natura capitalului	Privat	

9. Capitalul social: subscris 25.800.000 lei  
varsat 25.800.000 lei
10. Valori mobiliare Actiuni nominative
11. Numar de actiuni 258.000.000
12. Piata reglementata pe care se tranzactioneaza RASDAQ
13. Actionariatul firmei SC RACOVA SA VASLUI 84,3530 %  
Alti actionari 15,6470 %
14. Date financiare

Indicator	Anul 2009	Anul 2010	Anul 2011
Cifra de afaceri	131.927.727	182.797.756	187.004.012
Profitul brut	1.620.082	6.186.931	7.195.117
Active totale	256.145.472	278.588.210	388.764.302

#### B. CONDUCEREA FIRMEI

Functia actuala	Nume si prenume	Studii	Experienta profesionala
1. Director general	CAIN EUGEN	Institutul Agronomic I.I. de la Brad Iasi, Facultatea de agronomie	35 ani
2. Director economic	CHIRIAC GHIORGHE	Facultatea Al. I. Cuza Iasi specializarea finante contabilitate	34 ani
3. Director tehnic	VIERU IOAN	Institutul Politehnic Iasi Facultatea de mecanica	25 ani
4. Director de productie	UNGUREANU VICTOR	Institutul Agronomic Timisoara, Facultatea de agronomie	35 ani
5. Director comercial	RADU DANIEL	Universitatea Spiru Haret Brasov Facultatea de management	5 ani

#### C. PERSONALUL FIRMEI

La data de 31.12.2011 SC Comcereal SA Vaslui avea 444 salariatii, din care 105 persoane cu studii superioare, 153 cu studii medii, 116 cu scoala profesionala sau curs de calificare, 70 cu studii elementare.

**a) Conducerea executiva :**

**10 persoane cu studii superioare**

**b) Fabrica de paine :**

**65 persoane din care :**

**7 cu studii superioare**

**16 cu studii medii**

**39 scoala profesionala/ curs calificare**

**3 scoala elementara**

- director 1 persoana
- manager aprovizionare 1 persoana
- economist 1 persoana
- inginer 4 persoane
- subinginer 1 persoana
- functionar economic 3 persoane
- gestionar 3 persoane
- primitor – distribuitor 7 persoane
- muncitori 43 persoane

**c) Zootehnie****34 persoane din care :****3 cu studii superioare****11 cu studii medii****6 scoala profesionala/ curs calificare****14 scoala elementara**

- sef ferma	1 persoana
- medic veterinar	1 persoana
- economist	1 persoana
- administrator	1 persoana
- tehnician veterinar	3 persoane
- tehnician agronom	1 persoana
- gestionar	1 persoana
- maistru	1 persoana
- muncitor	24 persoane

**d) Depozitare****86 persoane din care :****1 cu studii superioare****42 cu studii medii****23 scoala profesionala / curs calificare****20 scoala elementara**

- director baza	2 persoane
- economist	1 persoana
- functionar economic	2 persoane
- gestionar	20 persoane
- laborant	8 persoane
- muncitor	53 persoane

**e) Cultura vegetala****169 persoane din care :****35 cu studii superioare****67 cu studii medii****36 scoala profesionala/ curs calificare****31 scoala elementara**

- director baza	12 persoane
- sef ferma	20 persoane
- inginer	10 persoane
- economist	2 persoane
- tehnician agronom	1 persoana
- functionar economic	4 persoane
- maistru	1 persoana
- muncitor	119 persoane

**f) personal Tesa****80 persoane din care :****49 cu studii superioare****17 cu studii medii****12 scoala profesionala/ curs calificare****2 scoala elementara**

- sef serviciu	6 persoane
- jurist	5 persoane
- inginer	20 persoane
- economist	13 persoane
- functionar administrativ	2 persoane
- contabil	1 persoana
- merceolog	1 persoana
- asistent resurse umane	1 persoana
- asistent manager	1 persoana
- tehnician	2 persoane
- casier	1 persoana
- secretar	2 persoane

- gestionar 2 persoane
- muncitor 23 persoane

Clasificarea personalului la 31.12.2011 in functie de studii :

	Tipul activitatii	Studii superioare	Studii medii	Scoala profesionala/ Curs calificare	Scoala elementara	Total
1	Conducerea executiva	10				<b>10</b>
2	Fabrica de paine	7	16	39	3	<b>65</b>
3	Zootehnie	3	11	6	14	<b>34</b>
4	Depozitare	1	42	23	20	<b>86</b>
5	Cultura vegetala	35	67	36	31	<b>169</b>
6	Tesa	49	17	12	2	<b>80</b>
	<b>Total</b>	<b>105</b>	<b>153</b>	<b>116</b>	<b>70</b>	<b>444</b>

#### D. SCURT ISTORIC

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. In anul 1999 devine societate cu capital integral privat prin achizitionarea pachetului majoritar de actiuni de catre SC Racova SA Vaslui.

#### E. PREZENTAREA ACTIVITATII FIRMEI

Activitatea firmei se desfasoara in urmatoarele ramuri ale economiei nationale:

E1. Productia agricola vegetala se realizeaza pe 27.842 ha terenuri agricole, arendate de la persoane fizice si juridice.

In teritoriu, activitatea este organizata in 15 baze de productie si receptie a produselor agricole, in cadrul a 30 ferme vegetale, unde se infiinteaza, se intretin si se recolteaza urmatoarele culturi:

- Griu
- Rapita
- Floarea soarelui
- Porumb
- Culturi furajere

E2. Productia zootehnica se realizeaza in cadrul fermei Tirzii, una dintre cele mai moderne ferme de profil din tara, specializata pe vaci de lapte.

E3. Depozitarea productiei vegetale se realizeaza in cele 2 silozuri si in alte 14 baze de receptie, cu o capacitate de depozitare de peste 300.000 tone.

In silozurile si bazele noastre se depoziteaza productia proprie, cea obtinuta de firmele grupului RACOVA, respectiv SC Agrocomplex SA Birlad, SC R-Agro Falciu SA, cit si productia realizata de terti.

E4. Productia de panificatie se realizeaza in cadrul a doua sectii de productie a piinii si a produselor de panificatie, cu o capacitate anuala totala de 1800 tone.

## **F. PIATA DE DESFACERE**

Desfacerea produselor noastre se realizeaza de regula pe piata nationala. In momentul in care conditiile de pe piata externa sunt mai favorabile decit pe piata interna, facem si exporturi ale produselor agricole.

Avand in vedere gradul mare de integrare a activitatii in cadrul grupului RACOVA, mare parte din aceste produse se valorifica catre firmele din grup. Astfel:

- Din productia de griu de aproximativ 90.000 tone, aproximativ 40.000 tone se valorifica la Mopan Suceava, aproximativ 8.000 tone se folosesc pentru saminta si pentru plata arendei, iar diferenta de 42.000 tone se valorifica catre terti, firme de morarit panificatie sau angrosisti (Toepfer, Cargill)
- Productia de rapita si de floarea soarelui, aproximativ 24.000 tone se livreaza in totalitate la Ulerom SA Vaslui
- Din productia de porumb, de aproximativ 10.000 tone, se retine pentru ferma zootehnica proprie cantitatea de 500 tone, iar diferenta de 9.500 tone este livrata catre terti.
- Productia zootehnica, aproximativ 30.000 hectolitri lapte se valorifica integral catre SC Ilvas SA Vaslui.

## **G. ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE**

Activitatea de cercetare-dezvoltare a constat in adaptarea activitatii de productie la caracteristicile zonei Moldovei, prin:

- Organizarea teritoriului prin folosirea optima a terenului si drumurilor de exploatare;
- Structurarea culturilor in functie de caracteristicile solului;
- Rotatia culturilor;
- Adaptarea sistemelor antierozionale de cultura;
- Administrarea de ingrasaminte in functie de sol si de cerintele plantelor in cultura;
- Infiintarea de loturi demonstrative pentru hibrizi si soiuri autohtone si de import, pentru verificarea adaptarii acestora la conditiile climatice ale zonei.

## **H. ACTIVITATEA SOCIETATII PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI**

Riscul in activitatea SC Comcereal SA Vaslui se refera la:

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

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

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

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

- eventualele depasiri de buget.

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

- modificarea legislatiei economico-financiare referitoare la:

- cresterea fiscalitatii

- abrogarea unor acte normative prin care se acordau subventii anumitor culturi, de care beneficia si SC Comcereal SA si legiferarea sustinerii de catre stat a altor produse, pe care noi nu le realizam (ciuperci, hamei, soia, arbusti, plante medicinale).

- introducerea pe piata nationala a unor produse din import mai ieftine (ca urmare a subventionarii acestora intr-o mai mare masura decit la noi).

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

riscul valutar : este greu de anticipat evolutia principalelor valute, in raport cu moneda nationala. Avand in vedere ca multe contracte incheiate de societatea noastra sunt in moneda EUR, este posibil ca, la sfirsitul anului, sa inregistram, din aceste tranzactii, diferente de curs favorabile sau nu, cu implicatii asupra rezultatului exercitiului ;

riscul ratei dobanzii. Comparativ cu anul 2011, dobanzile bancare vor inregistra o tendinta descrescatoare, ceea ce va avea un aspect pozitiv asupra activitatii firmei noastre;

riscul de pret : piata produselor agricole este o piata instabila, iar pentru firmele cu profil agricol din Romania si inechitabila. Avem in vedere grija pe care o acorda celelalte state europene agriculturii prin sustinerea acordata firmelor ce actioneaza pe piata agricola, comparativ cu tara noastra, unde subventiile sunt la un nivel mult mai redus si se acorda cu intirziere. In aceste conditii, concureaza pe aceasi piata firme subventionate cu firme din Romania, subventionate putin sau deloc, dar nevoite sa vinda produse la aceleasi preturi cu celelalte

#### I. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

SC Comcereal SA Vaslui detine 15 baze de receptie, doua silozuri, o fabrica de nutreturi combinate, o ferma zootehnica si doua sectii de panificatie astfel:

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 Codaiesti	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	
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	Productia de lapte si carne Fabricarea si vanzarea produselor de panificatie
18	Ferma zootehnica Tirzii	proprietate	
19	Fabrica de piine	proprietate	

Toate activele apartin societatii noastre, nu sunt inchiriate si nu fac obiectul unui contract de comodat.

Toate activele sunt amplasate pe terenuri aflate pe proprietatea firmei.

#### **J. MIJLOACE DE PRODUCTIE**

- mijloace de productie:
  - 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.);
  - 109 semanatori;
  - 1 combina CLAAS, 10 combine DEUTZ FAHR, 21 combine NEW HOLLAND si 37 combine LAVERDA;
  - 4 echipamente de recoltat porumb
  - 20 combinatoare;
  - 27 masini de erbicidat
  - 22 tocatoare de paie pt.combine Laverda si 1 toculator pentru siloz Feraboli
  - 18 adaptoare pt.recoltat floarea soarelui si pentru rapita
  - 9 batoze
  - 1 cositoare
  - 1 toculator de paie
  - 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;
    - 76 autoturisme pentru transportul materialelor de volum mic si de greutate mica;
    - 14 autocamioane din import marca MERCEDES;
    - 2 autoutilitare Ford si 1 autoutilitara Kia destinate transportului cerealelor si fainii;
    - 2 utilitare IVECO

#### **Partea a II a**

##### **ACTIVITATEA ECONOMICO FINANCIARA A ANULUI 2011**

Consiliul de administratie si conducerea executiva au actionat pentru desfasurarea unei activitati cat mai profitabile, rezultatele activitatii economico-financiare la data de 31.12.2011 comparativ cu finele anului precedent fiind urmatoarele:

lei

	31.12.2010	31.12.2011
1. Venituri din exploatare	182997364	243582677
Cheltuieli pentru exploatare	162302328	222758930
Rezultatul din exploatare	20695036	20823747
2. Venituri financiare	2703914	5436211
Cheltuieli financiare	17212019	19064841
Rezultatul financiar (Pierdere)	-14508105	-13628630
3. Venituri totale	185701278	249018888
Cheltuieli totale	179514347	241823771
Profit total	6186931	7195117
4. Impozit pe profit	311782	1133811
5. Profit net	5875149	6061306

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

1. Vanzari produse agricole	
- griu	72075929
- orz	994168
- soia	2968750
- rapita	35420210
- floarea soarelui	16031978
- porumb	10097946
- secara	8900
- ovaz	
- alte produse	
<b>TOTAL vanzari produse agricole</b>	<b>137597881</b>
2. Vanzari produse de panificatie	3671520
3. Vanzari lapte	3804366
4. Vanzari carne in viu	75412
5. Valoarea fatarilor de animale	733704
6. Vanzari furaje combinate	1467336
7. Prestari servicii	5712030
8. Vanzari seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.	19177615
9. Venituri din chirii	80100
10. Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri	15417752
11. valoarea productiei in curs de executie	50896176
12. despagubiri obtinute de la firmele de asigurari	1903409
13. vanzari de active imobilizate	2433882



14.subventii pt. investitii prin program FEADR	587407
15.alte venituri de exploatare	24087
<b>TOTAL venituri exploatare</b>	<b>243582677</b>

Productia agricola si comercializarea acesteia :

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

Produsul	Suprafata cultivata - ha -	Productia medie - kg/ha -	Productia totala - kg -
griu	16192	4551	73692664
rapita	4894	2052	10040872
floarea soarelui	4268	2159	9212353
porumb	1769	3660	6476657
orzoaica	45	2757	122687
<b>TOTAL</b>			

Comparativ, productiile medii in anul 2011 fata de anul 2010 au fost urmatoarele:

Produsul	Productia medie 2010 - kg/ha -	Productia medie 2011 - kg/ha -
griu	4357	4551
rapita	1664	2052
floarea soarelui	2554	2159
porumb	9494	3660
orzoaica	3137	2757

De asemenea, preturile de valorificare au avut urmatoarele valori :

	<b>Pret de valorificare in 2010 (lei/to)</b>	<b>Pret de valorificare in 2011 (lei/to)</b>
griu	554	732
rapita	1102	1662
floarea soarelui	1503	1425
porumb	699	763
orz	612	708

Se observa ca preturile de valorificare au inregistrat si anul acesta o tendinta crescatoare determinand astfel venituri de exploatare mai mari.

#### Productia de lapte si comercializarea acesteia

Venituri din zootehnie s-au obtinut din vanzarea a 2.760.444 litri lapte, comercializati la pretul mediu de 1,38 lei/l.

#### Subventii

Comparativ cu anul 2010 cind s-au acordat subventii 127 EUR/ha la cursul de 4.2718 lei/EUR, in anul 2011 se acorda 125 EUR la cursul de 4.3575 lei/EUR. Din totalul subventiilor aferente anului 2011 de 18.047.062 lei (din care aferente cifrei de afaceri 15.417.752 lei si pentru motorina utilizata in agricultura 2.629.310 lei), suma de 10.911.743 lei se va incasa in perioada ianuarie-aprilie 2012, ceea ce inseamna ca 60% din acestea nu s-au incasat inca.

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

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

- cheltuieli cu materii prime si materialele consumabile	34.93%
- cheltuieli cu prestatiile executate de terti	23.57%
- cheltuieli cu dobanzile	12.14%
- cheltuieli cu salariile, asigurarile sociale si protectie sociala	11.73%
- cheltuieli cu amortizarile	9.92%
- alte cheltuieli	7.71%

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

Cheltuielile financiare, in suma de 19.064.841 lei, reprezinta :

- dobanzi platite pentru creditele contractate pentru realizarea productiei agricole, pentru achizitionarea produselor agricole si pentru achizitionarea de utilaje agricole (16.813.924 lei) si
- diferente nefavorabile de curs valutar aferente creditelor in valuta si a contractelor de leasing in valuta (2.250.917 lei).

#### Impozitul pe profit

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

Soldul din balanta reprezinta impozitul pe profit anual calculat pentru anul financiar 2011, diminuat cu suma achitata in plus in anul financiar 2010.

Societatea inregistreaza la sfarsitul anului 2011 un profit brut de 7.195.117 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 = 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 unor 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 scazut din impozitul pe profit suma de 281.614 lei, reprezentand cheltuielile cu sponsorizarea, astfel incit, pentru anul financiar 2011, impozitul pe profit datorat este de 1.133.811 lei.

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

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

Activitatea de investitii, a constat in noi achizitii de teren, constructii, echipamente, utilaje agricole, mijloace de transport si aparatura de laborator:

1) teren 6575 mp	2,796,038
	<b>2,796,038</b>
2) constructii, din care	
CONSTRUCTIE TURN APA	12,983
CLADIRE POARTA	51,104
	<b>64,087</b>
3) 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
		<b>5,036,355</b>
4) 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
		<b>187,108</b>
5) mijloace de transport		
AUTOUTILITARA KIA R2900	1	25,000
MASINI TRANSPORT MARFA SI		
PERSOANE	6	289,551
		<b>314,551</b>
7) aparatura, din care		
ECHIPAMENT WEBEYE GPRS	41	76,975
SISTEM CCTV (CAMERE VIDEO)	1	10,179

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.

Determinarea valorii de piata a imobilelor s-a facut in urma reconcilierii a doua metode de evaluare: comparatia vanzarilor si a costului de inlocuire, rapoartele fiind intocmite pentru fiecare punct de lucru al SC Comcereal SA Vaslui

Inregistrarea in contabilitate a diferentelor de reevaluare a avut la baza recalcularea proportionala atit a valorii brute a activelor cit 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	19.359.647	148.325.538	41.272.657	58.445.938	21.913.010

Valoarea stocurilor la 31.12.2011 este de 107.757.673 lei, din care produsele agricole reprezinta 59.485.844 lei, productia neterminata 39.398.120 lei, materiale consumabile utilizate in procesul de productie (seminte, combustibili, piese, ingrasaminte, substante de tratat) 4.496.909 lei.

	Anul 2010	Anul 2011
- materii prime pentru fabrica de piine si fabrica de nutreturi combinate sunt inregistrate la pret de achizitie	155697 lei	190192 lei
- materiale consumabile, motorina, seminte, piese de schimb, furaje, ingrasaminte si substante de tratat, obiecte de inventar sunt inregistrate la pret de achizitie	8083604 lei	7036846 lei
- productia neterminata reprezinta valoarea cheltuielilor efectuate cu infiintarea culturilor de toamna- sunt evidentiate la costul de productie	26064270 lei	39398120 lei
- produse finite – produse agricole obtinute din productia proprie - sunt inregistrate la cost de productie	963969 lei	33722576 lei
- marfuri aflate la terti sunt inregistrate la pret de achizitie	32538652 lei	7835870 lei
- marfuri - produse agricole achizitionate de la terti - sunt inregistrate la pret de achizitie	12225164 lei	18909040 lei
- animale sunt inregistrate la pret de achizitie	497648 lei	622272 lei
- alte stocuri (produse reziduale, ambalaje, etc) sunt inregistrate la pret de achizitie	42714 lei	42757 lei
<b>TOTAL</b>	<b>80571718 lei</b>	<b>107757673 lei</b>

Productia in curs de executie reprezinta cheltuieli in suma de 39.398.120 lei efectuate pentru infiintarea culturilor de grau si rapita, cat si a lucrarilor pregatitoare pentru infiintarea culturilor de floarea soarelui, porumb, orzoaica in primavara anului 2012.

Situatia suprafetelor, pe culturi, se prezinta astfel:

- Grau	17.305 ha
- Rapita	3.490 ha
- Orz	501 ha
- Culture furajere	168 ha
<b>TOTAL</b>	<b>20.621 ha</b>

Sunt pregatite 6.379 ha ogor, din care se vor cultiva in primavara:

- Floarea soarelui	3379 ha
- Porumb	3000 ha
<b>TOTAL</b>	<b>6.379 ha</b>

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

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

Pe parcursul exercitiului financiar 2011 societatea nu rascumpara si nu emite actiuni sau alte instrumente de capital. Nu exista detinatori ai actiunilor societatii cu drepturi speciale de control, nu exista restrictii privind drepturile de vot ale actionarilor sau restrictii referitoare la transferul valorilor mobiliare.

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

In cursul anului 2011 totalul datoriilor catre bugetul statului, fonduri speciale, asigurari sociale si bugete locale a fost de 11.828.836 lei, SC Comcereal SA Vaslui neavind in prezent debite restante.

Inventarierea patrimoniului s-a realizat pe toata perioada anului, iar la finalul exercitiului financiar au fost inventariate toate gestiunile prin numarare si cantarire, dupa caz. Exceptie fac depozitele de produse agricole cu cantitati de produs de peste 100 tone, pentru care inventarierea s-a facut volumetric, diferentele dintre calculele matematice si stocurile din contabilitate fiind nesemnificative, si prin urmare neinregistrate ca plus sau minus de inventar.

Contabilitatea este tinuta corect si cu operatiunile la zi.

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

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

Destinatiile profitului net sunt legale.

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

De asemenea propunem Adunarii Generale a Actionarilor :

1. inregistrarea cu destinatia 'alte rezerve' din profitul net al exercitiului 2011 suma de 4.000.000 lei ;
2. repartizarea sumei de 1.701.550 lei din profitul net al exercitiului 2011 cu destinatia 'dividende'.

**PARTEA a III a****A. PLAN DE AFACERI**

Pentru anul 2012, SC Comcereal SA Vaslui isi propune continuarea activitatilor proprii, cel putin la nivelul anului precedent.

**Productia agricola** se va realiza, pe culturi si pe suprafete, astfel:

Cultura	Suprafata ha	Productii medii kg/ha	Productie totala	Pret unitar Lei/kg	Valoare lei
Griu (50% se va comercializa in 2011 din prod obtinuta)	17.306	5.000	86.530.000	0,800	34.612.000
Rapita	3.490	1.600	5.584.000	1,400	7.817.600
Orz	.500	3.200	1.600.000	0,700	1.120.000
Porumb	2.500	9.000	22.500.000	0,700	15.750.000
Floarea soarelui	3.880	3.200	12.416.000	1,200	14.899.200
<b>TOTAL</b>	<b>27.676</b>				<b>74.198.800</b>

**Productia zootehnica**

Produsul	Nr.vaci cap	Productii medii l/cap	Productie totala zilnica litri	Nr. zile	Productie totala litri	Pret unitar Lei/l	Valoare
Lapte	350	24	8400	365	3066000	1,400	4.292.400

**Productia de panificatie**

Productia anuala = 1.800 tone

Pret mediu = 3.400 lei/tona

Valoare productie = 6.120.000 lei

**Productia de furaje combinate** 1800 to/an \* 800 lei/to 1.440.000 lei

**Depozitare** 150.000 lei/luna\*12 luni = 1.800.000 lei

**Transport** 2.915.600 lei

**Subventii**

-schema de plata unica pe suprafata (subventie acordata de UE)

28.000 ha \*100 E/ha\*4.35 lei/EUR = 12.180.000 lei

-schema de plata nationala complementara, decuplata de productie (subventie guvernamentala)

28.000 ha \* 35 E/ha \* 4.35 lei/EUR = 4.263.000 lei

- subventie motorina = 3.200.000 lei

- Alte subventii = 357.000 lei

**TOTAL** 20.000.000 lei

**Vanzarea marfurilor**

-produse agricole (griu, rapita, floarea soarelui, porumb) 105.160.000 lei

-produse industriale 24.000.000 lei

-alte marfuri 976.800 lei

**TOTAL** 130.136.800 lei

## RECAPITULATIE

VENITURI	Valoare lei
1. Productia agricola	74.198.800
2. Productia zootehnica	4.292.400
3. Productia de panificatie	6.120.000
4. Productia de furaje combinate	1.440.000
5. Depozitare, transport, alte prestari	4.715.600
6. Subventi	20.000.000
7. Vanzarea marfurilor	130.136.800
<b>VENITURI AFERENTE CIFREI DE AFACERI</b>	<b>240.903.600</b>

In limita acestor venituri se vor efectua cheltuielile necesare realizarii veniturilor.

Cheltuielile vor consta in:

- Consumuri de materii prime, material, energie, manopera, servicii, impozite si taxe, etc. necesare realizarii productiei agricole (vegetala si zootehnica), precum si a productiei de panificatie;
- Costul marfurilor aprovizionate de la terti, care vor fi valorificate ulterior la preturi mai mari;
- Dobanzi, comisioane, diferente de curs si alte cheltuieli financiare;
- Alte cheltuieli necesare desfasurarii activitatii.

Detalierea si cuantificarea tuturor veniturilor si cheltuielilor se regasesc in bugetul de venituri si cheltuieli ce il propunem spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor.

Estimam ca

- Venituri totale vor fi 278.156.000 lei
- Cheltuieli totale vor fi 269.517.000 lei
- Profit brut 8.639.000 lei

## B. STRATEGII DE DEZVOLTARE A COMPANIEI

### B1. STRATEGIA PE TERMEN SCURT SI MEDIU

Actiunile pe termen scurt, vizand dezvoltarea firmei constau, in principal, in:

1. Marirea suprafetelor cultivate prin arendarea sau prin cumpararea de la persoane fizice sau juridice, astfel incit suprafata totala sa se apropie de 30.000 ha;
2. Introducerea in cultura a unor soiuri de seminte de calitate superioara, rezistente atat la conditiile de clima din zona noastra, cit si la boli si daunatori;
3. Inlocuirea tractoarelor, combinelor si a utilajelor agricole vechi cu unele noi de mare randament si mici consumatoare de carburanti si lubrifianti;
4. Utilizarea de ingrasaminte chimice, amendamente, substante de tratat de calitate superioara si cu un impact mai redus asupra mediului;
5. Achizitionarea de animale de rase superioare, cu productii mult mai mari decit cele actuale;
6. Valorificarea superioara a productiei agricole, in sensul vanzarii in afara grupului de cantitati mai mari a produselor industriale, cu valoare adaugata mult mai mare.



## B2. STRATEGIA PE TERMEN LUNG

Aceasta strategie are in vedere realizarea unor investitii care sa asigure continuitatea activitatii curente, precum si dezvoltarea si diversificarea acesteia, astfel:

- Marirea capacitatilor de depozitare a produselor agricole, cu cel putin 50.000 tone, prin construirea unor silozuri noi, in bazele de receptive existente;
- Construirea unei fabrici de piine, cu o capacitate de aproximativ 10.000 tone, in municipiul Vaslui;
- Construirea langa ferma zootehnica Tirzii a unei centrale de productie a energiei electrice prin cogenerare cu o capacitate de 1,3 MW.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**OLTEI RODICA**

**DIRECTOR GENERAL,**

**CAIN EUGEN**

**DIRECTOR ECONOMIC,**

**CHIRIAC GHIORGHE**

