

S.C.COMCEREAL S.A.
Situatii financiare auditate
pentru exercitiul financier
incheiat la 31 Decembrie 2013



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CATRE ACTIONARII S.C. COMCEREAL S.A. VASLUI

Raport asupra situatiilor financiare

- Am auditat situatiile financiare anexate ale S.C. Comcereal S.A. (denumita in continuare Societatea) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2013, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar si situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

• Activ net/Total capitaluri:	71.079.993 RON
• Rezultatul net al exercitiului financiar:	4.830.072 RON,

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 3055/2009 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de frauda sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

- Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adevarare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adevarate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

6. La 31 decembrie 2013 societatea detine participatii in societati din cadrul grupului RACOVA. Managementul societatii considera ca aceste investitii pot fi recuperate in perioadele urmatoare, insa estimarile managementului pot fi diferite fata de valorile recuperabile. In timpul misiunii de audit nu am obtinut suficiente probe de audit privind recuperabilitatea acestor investitii.
7. (1) Societatea realizeaza inventarierea stocurilor de produse agricole in momentul lichidarii stocurilor, in perioada mai-iunie. La 31 Decembrie 2013 nu ne-a fost pusa la dispozitie situatia completa a stocurilor detinute in custodie de catre Societate pentru alte societati. De asemenea, nu am obtinut probe suficiente de audit pentru a ne asigura asupra vanzarilor inregistrate pentru care nu a fost realizata livrarea pana la data bilantului, asupra completitudinii vanzarilor si costurilor aferente descarcarii din gestiune a stocurilor aflate in sold la 31 decembrie 2013. Prin urmare, nu am putut obtine suficiente probe de audit pentru a exprima o opinie cu privire la aceasta pozitie financiara la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012, si nici asupra impactului corespunzator in conturile de profit si pierdere ale exercitiilor 2013 si 2012.

(2) Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectarii cerintelor OMFP 3055/2009 cu privire la elementele de cost ce pot fi incluse in costul de productie al stocurilor si a modului de determinare al costului efectiv al productiei. Astfel, nu putem exprima o opinie asupra evaluarii stocurilor la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 si nici asupra impactului corespunzator in conturile de profit si pierdere ale exercitiilor 2013 si 2012.

(3) In valoarea stocurilor sunt incluse piese de schimb cu o vechime mai mare de un an. Managementul estimeaza ca aceste stocuri vor fi folosite in cadrul viitoarelor proiecte de reparatii. Societatea nu are un program de reparatii care sa ne permita identificarea modului de valorificare a acestor stocuri in perioada urmatoare. Prin urmare, este posibil ca valoarea realizabila a stocurilor mentionate sa fie diferita de estimarile managementului.
8. Pozitiile financiare „creante comerciale” si „sume de incasat de la entitatile afiliate” includ creante asupra unor parteneri cu probleme de lichiditate pentru care societatea a inregistrat un provizion partial. Este posibil ca valoarea recuperabila a acestor creante sa fie diferita de estimarile managementului. Prin urmare, nu suntem in pozitia de a exprima o opinie asupra recuperabilitatii creantelor comerciale si sumelor de incasat de la entitatile afiliate la 31 decembrie 2013.

9. Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectarii cerintelor OMFP 3055/2009 privind evidențierea în situațiile financiare a elementelor de cost plătibile ulterior datei bilanțului. Astfel, nu putem exprima o opinie asupra completitudinii obligațiilor la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 și nici asupra impactului corespunzător în contul de profit și pierdere al exercițiilor 2013, respectiv 2012.
10. În timpul misiunii de audit nu am putut obține suficiente probe de audit privind poziția financiară „avansuri incasate în contul comenzilor”. Prin urmare, nu putem exprima o opinie de audit cu privire la soldul acestei poziții financiare la 31 decembrie 2013 și asupra impactului corespunzător în contul de profit și pierdere.
11. Societatea nu are implementate proceduri complete în ceea ce privește corelarea veniturilor înregistrate cu livrările realizate, respectiv serviciile prestate. Urmare celor prezentate, nu putem estima impactul corespunzător asupra cifrei de afaceri și costurilor aferente.
12. Societatea nu are implementate proceduri complete pentru a se asigura asupra respectarii cerintelor OMFP 3055/ 2009 privind identificarea partilor afiliate/legate și prezentarea tipurilor de tranzacții, precum și valoarea tranzacțiilor. De asemenea, există posibilitatea ca termenii și condițiile acestor tranzacții să difere de tranzacțiile desfasurate între societăți neafiliate.

Opinia cu rezerve

13. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care poate ar fi fost necesare dacă ne-am fi putut asigura asupra celor menționate în paragrafele (6) - (11) și cu excepția aspectului legat de cele menționate în paragraful (12), situațiile financiare ale S.C. Comcereal S.A. oferă o imagine fidela, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2013, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercițiul finanțier încheiat la aceasta dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009.

Evidențierea unor aspecte

14. Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

(1) Cifra de afaceri include sume aferente subvențiilor primite pentru exploatarea terenurilor agricole. Având în vedere prevederile legislative specifice, tratamentul contabil aplicabil subvențiilor este interpretabil.

(2) Așa cum este prezentat în Nota 11 « Continuitatea în exploatare » din situațiile financiare atașate, rata datoriei este de 49%, iar indicele de acoperire a cheltuielilor cu dobândă din profitul înainte de dobânzi și impozitul pe profit este 1,25. Obligațiile privind



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
Str. Invingatorilor 24
Bucuresti - 3
Romania
030922

creditele bancare pe termen scurt la data bilantului erau in valoare de 106 milioane RON, iar sumele de incasat de la Societatile din Grup sunt in valoare de 72 milioane RON. Aceste elemente indica faptul ca este posibil ca Societatea sa aiba dificultati in onorarea obligatiilor curente fara colectarea sumelor de incasat de la Societatile din Grup si rescadentarea obligatiilor bancare pe termen scurt.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2013, atasate.

In numele

BDO Audit SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1480 / 2002



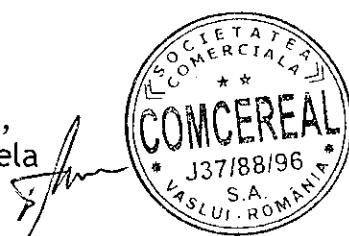
Bucuresti, Romania

29 Aprilie 2014

S.C. COMCEREAL S.A. VASLUI
BILANT CONTABIL
(sumele sunt exprimate in RON)

	Nr. Rand	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similar si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	114.965	91.663
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	114.965	91.663
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	128.180.037	160.773.600
Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	42.069.521	39.192.548
Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	120.437	124.795
Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	236.257	1.042.715
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	170.606.252	201.133.658
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.261-2961)	12	7.172.000	7.172.000
Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)	17	10.717	10.717
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	7.182.717	7.182.717
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06+11+18)	19	177.903.934	208.408.038
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
Materii prime si materiale consumabile (ct.301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	20	6.695.245	5.968.569
Productia in curs de executie (ct.331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21	46.854.853	44.843.052
Produse finite si marfuri (ct.345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	31.867.635	27.036.953
Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	23	7.338.938	2.034.593
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	92.756.671	79.883.167
II. CREANTE			
Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+ 4092+411+413+ 418-491)	25	80.222.943	87.669.937

Presedinte,
Vieru Daniela



Director Economic,
Chiriac Ghiorghe

S.C. COMCEREAL S.A. VASLUI
BILANT CONTABIL
(sumele sunt exprimate in RON)

	Nr.	31 decembrie Rand	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct.451-495)	26		475.611	965.146
Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28		14.859.927	16.049.848
TOTAL (rd. 25 la 29)	30		95.558.481	104.684.931
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+5432)	34		1.786.874	848.129
ACTIVE CIRULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		190.102.026	185.416.227
CHELTUIELI IN AVANS	36		2.470.413	434.766
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38		113.580.362	106.039.879
Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	39		292.163	50.566.686
Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	40		52.953.680	73.499.785
Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	42		851.966	5.027
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44		14.846.955	17.936.293
TOTAL (rd. 37 la 44)	45		182.525.126	248.047.670
ACTIVE CIRULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE(rd. 35+36-45-62)	46			10.047.313 (62.196.677)
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE Rd. 19+46	47		187.951.247	146.211.361
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
Sume datorate institutiilor de credit (1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49		84.058.802	69.604.573
Alte datorii,inclusiv datorii fiscale si de asig sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55		9.985.189	4.401.558
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		94.043.991	74.006.131
H. PROVIZIOANE				
Provizioane pentru impozite(ct1516)	58		128.123	125.764

Președinte,
Vieru Daniela

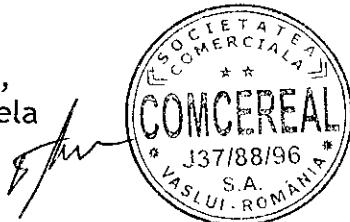
Director Economic,
Chiriac Gheorghe



S.C. COMCEREAL S.A. VASLUI
BILANT CONTABIL
(sumele sunt exprimate in RON)

	Nr.	31 decembrie Rand	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Total (rd.57 la 59)	60	128.123		125.764
I. VENITURI IN AVANS				
Subvenții pentru investitii (ct. 475)	61	1.586.879		999.473
TOTAL (rd. 61+62)	65	1.586.879		999.473
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL , din care:				
- capital subscris varsat (ct. 1012)	66	25.800.000		25.800.000
TOTAL (rd 66 la 68)	69	25.800.000		25.800.000
III. Rezerve din reevaluare (ct. 105)	71	47.352.424		44.720.435
IV. REZERVE				
Rezerve legale (ct.1061)	72	1.888.682		1.891.260
Rezerve reprez.surplus din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	74	3.646.450		6.280.799
Alte rezerve (ct.1068)	75	11.107.061		12.195.321
Total (rd 72 la 75)	76	16.642.193		20.367.380
V. PROFITUL SAU PIERDAREA REPORTAT				
(sold C)	80	-		-
(sold D)	81	911.739		24.396.390
VI. PROFITUL SAU PIERDAREA EXERCITIULUI				
		3.548.302		4.830.072
REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	83	238.926		241.504
TOTAL CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.69+70+71+76-77+78-79+80-81+82-83-84)	87	92.192.254		71.079.993

Presedinte,
Vieru Daniela

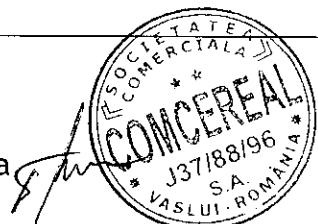


Director Economic,
Chiriac Ghiorghie

SC COMCEREAL SA VASLUI
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
(sumele sunt exprimate in RON)

	Nr. Rand	2012	2013
1. Cifra de afaceri neta (rd 02 la 05)	1	273.767.565	320.504.643
1. Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	120.557.920	99.113.460
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	136.901.405	202.790.628
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	4	(1.505.432)	-
Venituri din subvenții aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	6	17.813.672	18.600.555
2. Variatia stocurilor (ct 711+712) (Sold C)	7	-	13.696.447
(Sold D)	8	12.567.722	-
3. Productia imobilizata (ct 721+722)	9	543.925	851.007
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	10	5.539.506	3.537.744
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	11	267.283.274	338.589.841
(rd. 01+07-08+09+10)			
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601+602-7412)	12	50.016.884	58.199.700
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	13	780.263	999.248
b) Alte cheltuieli externe (energie si apa) (ct.605-7413)	14	836.333	1.028.593
Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	15	128.286.857	186.573.981
Reduceri comerciale	16	131.455	599.819
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 18+19), din care:	17	16.994.660	17.840.334
a) <i>Salarii si indemnizatii</i> (ct.641+642-7414)	18	13.215.122	13.980.928
b) <i>Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala</i> (ct645-7415)	19	3.779.538	3.859.406
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 21-22)	20	16.097.633	15.842.195
a.1) <i>Cheltuieli</i> (ct. 6811+6813)	21	16.097.633	15.842.195
a.2) <i>Venituri</i> (ct.7813)	22	-	-
7.b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 24-25)	23	11.464	434.038
b.1) <i>Cheltuieli</i> (ct. 654+6814)	24	39.186	446.764
b.2) <i>Venituri</i> (ct. 754+7814)	25	27.722	12.726
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 27 la 30)	26	31.040.428	38.049.400
8.1. <i>Cheltuieli privind prestatiiile externe</i> (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	27	23.891.865	32.690.015
8.2. <i>Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate</i> (ct.635)	28	914.346	828.365
8.3. <i>Alte cheltuieli</i> (ct.652+658)	29	6.234.217	4.531.020
Ajustari privind provizioanele (rd. 32-33)	31	(6.123)	(63.200)
Cheltuieli (ct. 6812)	32	-	-
Venituri (ct. 7812)	33	6.123	63.200
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	34	243.926.944	318.304.470
(rd. 12 la 15-16+17+20+23+26+31)			
PROFIT SAU PIERDERE DIN EXPLOATARE:	35	23.356.330	20.285.371
Profit			

Presedinte,
Vieru Daniela

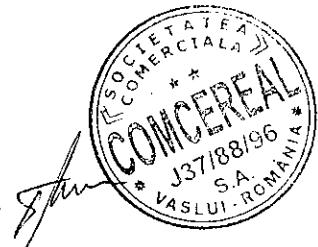


Director Economic,
Chiriac Ghiorghie

SC COMCEREAL SA VASLUI
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
(sumele sunt exprimate in RON)

	Nr. Rand	2012	2013
9. Venituri din interese de participare (ct 7611+7613)	37	69.586	9.692
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	69.586	9.692
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	41	4.768.573	4.343.511
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	1.784.263	3.534.159
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	42	80.831	131.406
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 37+35+41+43)	44	4.918.990	4.484.609
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	48	22.336.224	19.121.454
-din care, in relatia cu partile afiliate	49	1.599.955	27.161
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	50	1.160.585	818.454
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+48+50)	51	23.496.809	19.939.908
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR:			
Profit (rd. 44-51)	52	-	-
Pierdere (rd. 51-44)	53	18.577.819	15.455.299
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT:			
Profit (rd. 11+44-34-51)	54	4.778.511	4.830.072
Pierdere (rd. 34+51-11-44)	55	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 11+44+56)	60	272.202.264	343.074.450
CHELTUIELI TOTALE (rd. 34+51+57)	61	267.423.753	338.244.378
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT:			
Profit (rd. 60-61)	62	4.778.511	4.830.072
Pierdere (rd. 61-60)	63	-	-
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	64	1.230.209	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
Profit (rd. 62-64-65)	66	3.548.302	4.830.072
Pierdere (rd. 63+64+65) (rd. 64+65-62)	67	-	-

Presedinte,
Vieru Daniela



Director Economic,
Chiriac Ghiorghe

SC COMCEREAL SA VASLUI
SITUATIA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
(sumele sunt exprimate in RON)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent 31.12.2012	Curent 31.12.2013
Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
(+) incasari de la clienti	197.283.160	360.023.680
(+) incasari din subventii si despagubiri	19.679.498	21.592.734
(+) alte incasari	38.075.856	112.223.514
(-) plati catre furnizori si angajati	(185.980.442)	(420.472.996)
(-) datorii bugetare platite	(2.412.081)	(2.921.647)
(-) alte plati	(51.116.541)	(19.356.447)
Trezorerie neta din activitati de exploatare	15.529.450	51.088.838
Flux de trezorerie din activitati de investitie		
(-) plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(4.105.358)	(1.609.919)
(+) incasari din vanzarea de imobilizari corporale	15.288.933	2.829.553
(+) dobanzi incasate	1.002.028	2.904.246
Trezorerie neta din activitati de investitie	12.185.603	4.123.880
Flux de trezorerie din activitati de finantare		
(+) incasari din imprumuturi pe termen mediu si lung	198.285.470	85.013.366
(-) plata datorilor aferente leasing-ului financiar	(6.448.143)	(11.117.152)
(-) plata imprumuturilor pe termen mediu si lung	(193.797.325)	(106.287.935)
(-) dobanzi, comisioane platite	(24.792.793)	(23.627.551)
(-) dividende platite	(108.585)	(132.191)
Trezorerie neta din activitati de finantare	(26.861.376)	(56.151.463)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	853.677	(938.745)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	933.197	1.786.874
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	1.786.874	848.129

Presedinte,
Vieru Daniela



Director Economic,
Chiriac Ghiorghe

SC COMCEREAL SA VASLUI
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
 (sumele sunt exprimate in RON)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2013 (RON)	Cresteri (RON)	Reduceri/ Distribuirile (RON)	Sold la 31 decembrie 2013 (RON)
Capital versat	25.800.000	-	-	25.800.000
Rezerve din reevaluare	47.352.424	-	-	44.720.435
Rezerve legale	1.888.682	2.578	2.631.989	1.891.260
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare				
Alte rezerve	3.646.451	2.634.348	-	6.280.799
Rezultat reportat	11.107.060	2.000.000	911.739	12.195.321
Rezultatul exercitiului financial	(911.739)	(24.635.316)	1.150.665	(24.396.390)
Repartizarea profitului	3.548.302	4.830.072	3.548.302	4.830.072
	(238.926)	(241.504)	(238.926)	(241.504)
CAPITAL PROPRIU	92.192.254	(15.409.822)	8.003.769	71.079.993
Debit (-) / Credit (+)				
Diminuarea rezervelor din reevaluare cu suma de 2.631.989 lei s-a datorat:				
- constituiri provizionului pentru impozite amanate (aferente diferentelor din reevaluare), cu suma de (20.017) lei				
- corectiei de actualizare a amortizarii mijloacelor fixe reevaluate, cu suma de 32.398 lei				
- corectiei de actualizare a amortizarii mijloacelor fixe reevaluate, cu suma de 2.619.608 lei				
Cresterea la pozitia de rezerva legala cu suma de 2.578 lei se datoreaza, pe de o parte stornarii rezervei constituite in anul 2012, ca urmare a retratiilor financiare (238.926) lei si, pe de alta parte, inregistrarii rezervei legale aferente anului 2013 in suma de 241.504 lei, calculata potrivit legii.				
Soldul debitor al rezultatului reportat reprezinta corectia unor cheltuieli aferente anilor precedenti. Vor fi propuse spre aprobatre hotararii adunarii generale a actionarilor sa fi acoperite pe seama rezervelor repartizate pe surse proprii de finantare in anii precedenti.				
Cresterea la pozitia repartizarea profitului cu 241.504 lei reprezinta suma repartizata din profitul exercitiului 2013 ca rezerva legala.				

Crestere

Reducere

Distribuire

- constituiri provizionului pentru impozite amanate (aferente diferentelor din reevaluare), cu suma de (20.017) lei
 - corectiei de actualizare a amortizarii mijloacelor fixe reevaluate, cu suma de 32.398 lei
 - corectiei de actualizare a amortizarii mijloacelor fixe reevaluate, cu suma de 2.619.608 lei
- Cresterea la pozitia de rezerva legala cu suma de 2.578 lei se datoreaza, pe de o parte stornarii rezervei constituite in anul 2012, ca urmare a retratiilor financiare (238.926) lei si, pe de alta parte, inregistrarii rezervei legale aferente anului 2013 in suma de 241.504 lei, calculata potrivit legii.
- Soldul debitor al rezultatului reportat reprezinta corectia unor cheltuieli aferente anilor precedenti. Vor fi propuse spre aprobatre hotararii adunarii generale a actionarilor sa fi acoperite pe seama rezervelor repartizate pe surse proprii de finantare in anii precedenti.
- Cresterea la pozitia **repartizarea** profitului cu 241.504 lei reprezinta suma repartizata din profitul exercitiului 2013 ca rezerva legala.

Președinte,
 Vieru Daniela

11

Director Economic,
 Chiriac Ghiorghe



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

NOTA 1. Active imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea Bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru deprecierie sau pierdere de valoare)			- lei -
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri si alte reduceri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7
Imobilizari Necorporale	164.050	11.489	-	175.539	49.085	34.791	-
Terenuri	26.715.191	611.443	-	27.326.634	-	-	83.876
Constructii	149.024.391	38.025.376	-	187.049.767	47.559.545	6.043.256	-
Instalatii tehnice si masini	99.782.399	7.132.800	842.939	106.072.260	57.712.878	9.539.825	372.991
Alte instalatii, utilaje si mobilier	211.751	32.669	-	244.420	91.314	28.311	-
Investitii in curs si avansuri pentru imobilizari	236.257	1.172.605	170.134	1.238.728	-	196.013	-
Imobilizari financiare	7.182.717	-	-	7.182.717	-	-	-
TOTAL	283.316.756	46.986.382	1.013.073	329.290.065	105.412.822	15.842.196	372.991 120.882.027

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

<u>Cresterea activelor</u> , in suma de 46.986.382 lei se datoreaza :		
A) ACHIZITIILOR		
1) licente Windows		11.489
		11.489
2) terenuri, din care:		
Ferma Tanacu		73.000
Siloz falciu		538.443
		611.443
3) constructii, din care:		
Siloz Falciu		37.822.069
Platfome betonate si magazii cereale		203.307
		38.025.376
4) echipamente, utilaje, din care:		
Generator aer cald	1	3.562
Mecanizare magazii	2	65.725
Cositoare	1	85.609
CULTIVATOR	3	247.782
PLUG	4	530.769
GRAPA CU DISC	5	739.129
MACARA	2	48.950
MASINA DE FERTILIZAT	1	119.705
SCARIFICATOR	2	121.275
SEMANATOARE	1	519.344
SISTEM CUBE 56/33 220V	1	1.968
TAVALUG	11	418.290
TRACTOR	3	2.127.127
ALTELE		67.726
		5.096.961
5) aparate si instalatii, din care:		
ECHIPAMENTE HARDWARE		41.644
SONDA MECANICA PRELEVARE PROBE MA	1	7.967
CANTAR AUTO	1	42.603
POD BASCULA C4-64	2	75.000
		167.214
6) mijloace de transport:		
REMORCA	1	2.411
DISPOZITIV RIDICARE PERSONAL CU HAM	1	2.885
AUTOUTILITARA ISUZU 2.5 B 215 COM	5	417.358
INCARCATOR MULTIF.BOBCAT S130	1	140.242
ASCENSOR PERSOANE	1	55.562
BANDA TRANSPORTATOARE TB Fc65	20	280.540
ELEVATOR EL 340	3	118.620
		1.017.618
7) aparatura birotica		32.669

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

B) INVESTITIILOR IN CURS	1.172.605
C) TRECERII de la junci gestante la vaci de lapte	101
	851.007
TOTAL intrari	46.986.382

Reducerile activelor, in suma de 1.013.073 lei, se datoreaza:

A) VANZARILOR

TAVALUG VARIOPACK S110 SERIA:394861	1	36,524
DACIA LOGAN VAN PACK 75 CP B 42 FGI	1	33,233
Bovina adulta	99	<u>765.463</u>
		835.220

B) CASARILOR

mijloace de transport persoane	2	7.719
		7.719

C) PUNERII IN FUNCTIUNE A UNOR INVESTITII IN CURS	170.134
--	----------------

TOTAL iesiri	1.013.073
---------------------	------------------

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.

In cursul anului 2013 societatea a constituit provizioane pentru deprecierea imobilizarilor coporale in curs de executie aferente unor proiecte demarate in anii anteriori si, in prezent, sistate. Valoarea acestor provizioane 196.013 lei.

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

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISURI SI CHELTUIELI

La 31 decembrie 2013, societatea are constituite provizioane astfel:

Denumirea provizionului	Sold inceput an	Transferuri Cresteri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Provizioane pentru impozite amanate	128,123	(2.359)	125.764
TOTAL	128,123	(2.359)	125.764

La sfarsitul anului 2013 societatea constituie provizioane pentru impozite amanate in suma de 125.764 lei, reprezentand diferența de reevaluarea neamortizata pana la 31.12.2013.

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net in suma de 4.830.072 lei a fost repartizat astfel:

Destinatia	2012	2013
Profit net de repartizat	3.548.302	4.830.072
-rezerva legala	2.578	-
-dividende	1.309.376	-
-rezultat reportat	2.236.348	4.588.568

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

INDICATORUL	2012	2013
1. CIFRA DE AFACERI NETA	273.767.565	320.504.643
2. Variatia stocurilor	(12.567.722)	13.696.447
3. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (4+5+6)	243.926.944	318.304.470
4. Cheltuielile activitatii de baza	178.688.883	287.602.747
5. Cheltuielile activitatilor auxiliare	44.638.061	13.589.723
6. Cheltuielile indirecte de productie	20.600.000	17.112.000
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1±2-3)	17.272.899	15.896.620
8. Cheltuieli de desfacere	-	-
9. Cheltuieli generale de administratie	-	-
10. Alte venituri din exploatare	6.083.431	4.388.751
11. Rezultatul din exploatare (7-8-9+10)	23.356.330	20.285.371

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

NOTA 5. SITUATIA CREAMTELOR SI DATORIILOR

CREANTE

	Sold 31 dec 2013	Sub un an	Peste un an
Furnizori debitori	56.155.183	56.155.183	-
Clienti	32.456.296	32.456.296	-
Provizioane pt. depreciera creantelor clienti	(941.542)	(941.542)	-
Sume de incasat de la unitatile afiliate	965.146	965.146	-
Creante-personal	38.531	38.531	-
TVA	1.081.795	1.081.795	-
Bugetul asigurarilor sociale	17.649	17.649	-
Impozit pe profit	1.230.209	1.230.209	-
Subventii	11.732.237	11.732.237	-
Debitori diversi	2.261.332	2.261.332	-
Ajustari pt depreciera creantelor- debitori diversi	(329.881)	(329.881)	-
Altele	17.976	17.976	-
TOTAL creante	104.686.816	104.686.816	-

	Sold 31 dec 2012	Sub un an	Peste un an
Furnizori debitori	34.171.368	34.171.368	-
Clienti	48.311.729	48.311.729	-
Clienti facturi de intocmit	(1.422.769)	(1.422.769)	-
Provizioane pt. depreciera creantelor clienti	(837.385)	(837.385)	-
Sume de incasat de la unitatile afiliate	475.611	475.611	-
Creante-personal	75.905	75.905	-
TVA	21.924	21.924	-
Subventii	12.585.828	12.585.828	-
Debitori diversi	2.239.470	2.239.470	-
Ajustari pt depreciera creantelor- debitori diversi	(63.200)	(63.200)	-
TOTAL creante	95.558.481	95.558.481	-

Soldul de 56.155.183 lei din contul ,Furnizori debitori' reprezinta in principal avansuri acordate care se vor recupera in anul 2014.

Clientii neincasati de la sfarsitul anului in suma de 32.456.296 lei se vor incasa in anul 2014.

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

Pentru cei pentru care exista riscul neincasarii, s-au constituit provizioane in suma de 941.542 lei.

Societatea a inregistrat provizioane pentru deprecierea creantelor clienti astfel:

- a) pentru anul 2013 suma de 116.883 lei, prin inregistrarea acestora pe cheltuiala exercitiului 2013;
- b) pentru anii anteriori suma de 824.659 lei, aflata in soldul contului 491 la 01.01.2013.

CLIENT	SOLD FINAL 31.12.2013	Proviz. pt. anii anteriori	Proviz. pt. anul 2013
ALIMBOL SRL VASLUI	3.226	3.226	-
BERGOLO	8.043	-	8.043
CDE INTEREX ROMANIA	2.625	-	2.625
CHRISREM WIND SRL	80.645	-	80.645
DANYCOL LORENTZ SRL	685.552	685.552	-
DAIS DARIA COM IMOEX SRL	173	-	173
EPISCOPIA HUSILOR	10.000	-	10.000
ELCANDIS SRL	12.532	-	12.532
GRADINITA VASLUI	616	-	616
IUSALVI SRL	2.017	-	2.017
LEBEFANE TRADE SRL	51	-	51
TIBIREAC PFA	149	-	149
UNIREA SA IASI	99.921	99.921	-
VERODOX	32	-	32
ZELWENGER EDEK SRL PLOIESTI	35.960	35.960	-
TOTAL	941.542	824.659	116.883

CLIENT	SOLD FINAL 31.12.2012	Proviz. pt. anii anteriori	Proviz. pt. anul 2012
ALIMBOL SRL VASLUI	3.226	-	3.226
ACATIA SRL	6.316	6.316	-
COSARELI COMPANY SRL	4.998	4.998	-
COMPANIA DE ZBOR AMICII	1.395	1.395	-
DANYCOL LORENTZ SRL	685.552	685.552	-
INTERNATIONAL LEO TRANS	26.908	26.908	-
UNIREA SA IASI	99.922	99.922	-
ZELWENGER EDEK SRL PLOIESTI	35.960	-	35.960
TOTAL	837.385	798.199	39.186

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

Din soldul existent la inceput cu titlul de, provizioane pentru deprecierea creantelor debitori diversi', in cursul anului 2013 s-a procedat la anularea provizioanelor acelor debitori pentru care s-a indeplinit termenul de prescriptie si au fost inregistrate urmatoarele:

DEBITORI DIVERSI	SOLD 01.01.2013	Proviz. create/anulate	Sold la 31.12.2013
Diverse persoane fizice	63.200	(63.200)	-
Agro New Energy	-	253.381	253.381
Diverse persoane fizice	-	76.500	76.500
TOTAL	63.200	266.681	329.881

Suma de 38.531 lei reprezinta 1.003 lei avansuri salariale acordate in decembrie 2013 salariatilor unitatii si 37.528 lei garantii materiale.

Subventii in suma de 11.732.237 lei reprezinta:

- a) schemele de plati unice pe suprafata, acordate conform HG 762/2013, pentru culturile agricole infiintate in toamna anului 2012 si primavara anului 2013 in suma de 7.731.496 lei; s-au incasat in februarie 2014;
- b) scheme pentru plati nationale directe complementare, acordate conform HG 761/2013, pentru culturile agricole infiintate in toamna anului 2012 si primavara anului 2013 in suma de 2.562.781 lei; s-au incasat in februarie 2014;
- c) subventii pentru motorina utilizata in agricultura, acordate conform HG 761/2013 in suma de 787.196 lei s-au incasat in aprilie 2014;
- d) scheme pentru plati nationale directe complementare, acordate conform HG 762/2013, pentru culturile agricole de sfecla de zahar in suma de 209.636 lei; s-au incasat in februarie 2014;
- e) subventii pentru activitatea de zootehnie 441.128 lei; s-au incasat in aprilie 2014;

Soldul contului ,Debitori diversi' reprezinta in mare parte avansuri acordate pentru achizitii de teren cu finalizare in anul 2014 si soldul contului 542 preluat la sfarsitul anului.

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

DATORII

Descriere	31 decembrie 2013	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Credite pe termen lung	99.790.850	30.186.277	69.604.573	-
Dobanzi aferente credit pe termen lung	373.030	373.030	-	-
Leasing-uri	11.755.078	7.353.520	4.401.558	-
Dobanzi pt leasing-uri	179.130	179.130	-	-
Furnizori activitatea curenta	72.589.523	72.589.523	-	-
Furnizori activitatea de investitii	910.262	910.262	-	-
Avansuri primite	50.566.686	50.566.686	-	-
Decontari cu salariatii	653.238	653.238	-	-
Impozite aferente salariilor	520.385	520.385	-	-
Impozitul pe venitul din arenda	132.394	132.394	-	-
Impozitul pe dividende	31.203	31.203	-	-
Impozite locale	162.377	162.377	-	-
Fold mediu	5.154	5.154	-	-
Penalitati pt neplata la timp a datoriilor bugetare	39.086	39.086	-	-
Sume datorate unitatilor afiliate	5.027	5.027	-	-
Dividende	5.344.100	5.344.100	-	-
Creditori diversi	3.515.706	3.515.706	-	-
Credite pe termen mediu si scurt	75.345.397	75.345.397	-	-
Dobanzi pt creditele pe termen mediu si scurt	135.175	135.175	-	-
TOTAL datorii	322.053.801	248.047.670	74.006.131	-

Descriere	31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Credite pe termen lung	115.572.028	31.513.226	84.058.802	-
Dobanzi afer cred pe termen lung	946.267	946.267	-	-
Leasing-uri	14.307.085	7.759.846	6.547.239	-
Dobanzi pt leasing-uri	89.332	89.332	-	-

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

Furnizori activitatea curenta	52.296.378	52.296.378	-	-
Furnizori activitatea de investitii	657.303	657.303	-	-
Avansuri primite	292.163	292.163	-	-
Decontari cu salariatii	543.179	543.179	-	-
Impozite aferente salariilor	474.587	474.587	-	-
Impozit pe profit	1.230.209	1.230.209	-	-
TVA de plata	1.214.314	1.214.314	-	-
Impozitul pe venitul din arenda	27.897	27.897	-	-
Impozite locale	(20.000)	(20.000)	-	-
Penalitati pt neplata la timp a datoriilor bugetare	101.737	101.737	-	-
Sume datorate unitatilor afiliate	851.966	851.966	-	-
Dividende	4.164.320	726.370	3.437.950	-
Creditori diversi	2.699.484	2.699.484	-	-
Credite pe termen mediu si scurt	80.824.597	80.824.597	-	-
Dobanzi pt creditele pe termen mediu si scurt	296.271	296.271	-	-
TOTAL datorii	276.569.117	182.525.126	94.043.991	-

Nu inregistram datorii cu termene de plata de peste 5 ani de la data inchiderii exercitiului financiar 2013. Din totalul datoriilor existente in sold la sfirsitul anului (322.055.686 lei), societatea are depuse garantii pentru creditele pentru investitii si cele pentru finantarea activitatii curente. Garantiile constau in active imobilizate apartinind 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 322.055.686 lei sunt acoperite de creantele in suma de 104.686.816 lei, de stocurile in suma de 79.883.167 lei, de alte active circulante in suma de 848.129 lei si de activele imobilizate in suma de 208.408.038 lei.

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

Situatia creditelor bancare angajate, existente in sold la 31.12.2013, se prezinta astfel:

Creditorul	Tipul creditului	Suma contractata si valuta 31.12.2013	Sold (in moneda contractului) 31.12.2013	Scadenta (an/luna/zii)	Dobanda	Tipul garantiei
CEC Bank	refinantare activitate curenta	61.479.517	43.035.259	28.02.2017	ROBOR 3M+5%	garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la CEC Bank; ipoteca imobiliara asupra imobilei industriale administrative, spatii de productie si depozitare; garantii emise in numele si in contul statului
CEC Bank	investiti	9.676.621	564.194	04.03.2014	3.25+pr%	garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la CEC Bank; ipoteca imobiliara pe utilaje agricole; garantie FGCR
Exim Bank	refinantare activitate curenta	36.764.025	25.734.246	28.02.2017	6M+3.5%	garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la EXIM Bank; ipoteca asupra imobilei proprietatea SC COMCEREAL SA, SC RACOVA SA, SC AGROCOMPLEX SA SI SC R-AGRO FALCIU SA, garantii emise in numele si in contul statului
BCR	refinantare activitate curenta	25.150.000	8.383.333	14.08.2015	6M+4.5%	ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise de imprumutat la BCR; ipoteca de rang I si II si III asupra imobilei proprietatea Comcereal SA; ipoteca mobiliara de rang I asupra utilaje agricole, proprietatea Comcereal SA; ipoteca mobiliara de rang II asupra utilajelor achizitionate din credit, in cadrul proiectului Sapard
BCR	investiti Ferma Tarzii	12.507.455	3.652.455	13.07.2016	6M+4%	ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise de imprumutat la BCR; ipoteca mobiliara fara deposedare asupra utilajelor achizitionate din credit, in cadrul programului Sapard; scrisoare de garantare de la FGCR; ipoteca mobiliara asupra imobilei proprietate Comcereal;

SC CONCEREAL SA VASLUI
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE
 (sumele sunt exprimate in RON)

BCR	investitii Ferma Tarzii	2.782.900	1.133.757	14.08.2017	6M+4%	ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise de imprumutat la BCR; ipoteca mobiliara de rang I si IV asupra imobile proprietate Concerreal; garantie de la FGCR in procent de 70% din valoarea creditului;
Banca Transilvania	finantare activitate curenta	13.000.000	13.000.000	15.07.2015	7.00%	Ipoteca mobiliara de prim rang avand ca obiect creantele viitoare rezultand din sumele cuvenite imprumutatului provenind de la APIA; ipoteca mobiliara de prim rang asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului conturilor curente deschise la BT; un BO cu suma si scadenta in alb, fara protest avalizat in nume personal de catre dl Cain Eugen; ipoteca mobiliara de prim rang asupra incasarilor prezente si viitoare si soldului conturilor curente deschise la BT; un BO cu suma si scadenta in alb, fara protest avalizat in nume personal de catre dl Chiriac Gheorghe; ipoteca asupra imobile proprietate Concerreal si Mopan
BRD-SGS	finantare activitate curenta	2.000.000	1.555.556	27.06.2017	3M+2.5%	garantie reala mobiliara fara depositare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la BRD-SGS;garantie reale imobiliare
RIB Bank	finantare activitate curenta	1.536.250	1.536.250	31.07.2018	11%	garantie reala mobiliara fara depositare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la RIB Bank;garantie reale imobiliare
RIB Bank	finantare activitate curenta	1.333.020	1.195.800	29.12.2017	9%	garantie reala mobiliara fara depositare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la RIB Bank;garantie reale imobiliare
Total		166.229.788	99.790.850			
BCR	finantare activitate curenta	37.000.000	37.000.000	31,05,2014	3M+2.5%	ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise de imprumutat la BCR; ipoteca mobiliara de rang I asupra culturilor viitoare in proportie de 75% din totalul suprafetei cultivate, gaj ce se va extinde si asupra productiei obtinuta dupa recoltare si a creantelor rezultate in urma valorificarii acestia; bilet la ordin emis de Concerreal in favoarea BCR in suma de 18,500,000 RON, "fara protest", avalizat de dl Adrian Porumboiu;

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

BCR	finantare activitate curenta	8.350.000	8.350.000	15.08.2015		ipoteca mobiliara de rang I asupra soldului creditor al conturilor/subconturilor deschise de imprumutat la BCR; ipoteca de rang I si II si III asupra imobile proprietatea Comcereal SA; ipoteca mobiliara de rang I asupra utilaje agricole, proprietatea Comcereal SA; ipoteca mobiliara de rang II asupra utilajelor achizitionate din credit, in cadrul proiectului Sapard
CEC Bank	finantare activitate curenta	31.290.000	18.771.512	31.07.2014	6M+4.5%	garantie reala mobiliara fara depositare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la CEC Bank; garantii emise in numele si in contul statului; ipoteca mobiliara fara depositare asupra stocurilor de materii prime (cereale), produse rezultate (finite si semifabricate)
Exim Bank	finantare activitate curenta	18.710.000	11.223.885	31.07.2014	3M+3.5%	garantie reala mobiliara fara depositare asupra soldului creditor al tuturor conturilor/subconturilor deschise la EXIM Bank; garantii emise in numele si in contul statului; ipoteca mobiliara fara depositare asupra stocurilor de materii prime (cereale), produse rezultate (finite si semifabricate)
Total		95.350.000	75.345.397			

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 BAZA

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 prudentiei

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinata 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 financial incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi au aparut intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului;

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

Principiul independentei exercitiului

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

Principiul intangibilitatii bilantului de deschidere

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

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ și de pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare 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 prezентate 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 prezентate 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 financial, 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.

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

POLITICI SI METODE CONTABILE

(a) Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba româna și in moneda natională. Elementele incluse in aceste situatiile financiare sunt prezentate in lei românești (RON).

(b) Bazele contabilitatii

Societatea prezinta situatiile financiare pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2013 in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 - „pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene”, respectiv Directiva a IV - a si a VII - a, care cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor in capitalurile proprii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situatiile financiare anuale.

Standarde aplicabile pentru tranzactiile in moneda straina

Creantele si datoriile in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei la cursul de schimb de la data efectuarii operatiunilor, comunicat de Banca Nationala a Romaniei, cat si in valuta.

La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in valuta si cele exprimate in lei, dar denuminate in valuta si platibile in lei la cursul de schimb de la data platii, sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului si diferențele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Titluri sub forma de interese de participare

Titlurile sub forma de interese de participare sunt titluri detinute in entitati in care Societatea detine o pondere semnificativa, dar nu exercita controlul. Acestea sunt contabilizate la cost istoric ca titluri de participare detinute la societatile din cadrul grupului. Ponderea semnificativa este determinata prin detinerea in mod direct sau indirect de catre Societate a unui procent intre 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 ajustarile de valoare pentru deprecieri.

Costul de achizitie este egal cu pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea in stare de utilitate sau intrarea in gestiune a bunului respectiv.

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

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 evidențiate in cheltuielile din exploatare in momentul efectuarii lor, iar imbunatatirile care duc la marirea duratelor de viata sau a valorii activelor sunt capitalizate.

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 reevaluata mai putin amortizarea;
- Celealte imobilizari corporale la cost istoric mai putin amortizarea cumulata.

Orice crestere din reevaluarea imobilizarilor corporale este inclusa in capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, cu exceptia cazurilor in care o astfel de crestere compenseaza o descrestere din reevaluare pentru acelasi activ, inregistrata anterior in contul de profit si pierderi, caz in care cresterea este inregistrata in contul de profit si pierderi la nivelul descresterii anterioare. O descrestere a valorii contabile a imobilizarilor corporale este inregistrata in contul de profit si pierderi in masura in care depaseste valoarea, daca este cazul, a rezervei din reevaluare, privind reevaluarea anterioara a activului respectiv. Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale reevaluate este inregistrata in contul de profit si pierdere.

Amortizare

Amortiarea imobilizarilor corporale se calculeaza la cost sau valoarea reevaluata. Metoda de amortizare este adoptata in functie de modul in care se estimeaza ca activul va aduce beneficii economice, fiind aplicata consecvent de la o perioada la alta.

Metoda de amortizare utilizata este amortizarea liniara.

Imobilizarile in curs nu sunt amortizate.

Vânzarea/casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operatiune este inclus(a) in contul de profit si pierdere curent.

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

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate. Imobilizarile financiare sunt recunoscute in bilant la costul de achizitie sau la valoarea determinata prin contractul de dobândire a acestora.

B. ACTIVE CIRCULANTE

Stocuri

Stocurile de materii prime si materiale se inregistreaza in contabilitate la costul de achizitie, cost de productie, mai putin provizioanele pentru depreciere.

Costul de achizitie al unui bun este egal cu pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea in stare de utilizare sau intrarea in gestiune a bunului respectiv.

Costul de productie cuprinde cheltuieli directe cu infiintarea si intretinerea culturilor agricole (cheltuieli cu lucrari agricole, cu seminte, ingrasaminte, substante, motorina, piese salarii), cheltuieli indirekte (cheltuieli cu amortizarea, cu asigurarile agricole, dobanzi bancare aferente creditelor agricole, paza culturi) si alte cheltuieli, reprezentand cota parte din cheltuielile firmei repartizate in mod rational.

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

La ieșirea din gestiune a stocurilor, acestea se evaluateaza si inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei: metoda costului mediu ponderat - CMP.

II. Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru depreciera acestor creante. Ajustarile pentru depreciera creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale.

Sunt reprezentate de soldul clientilor prin care societatea isi valorifica serviciile pe piata interna si piata externa.

III. Casa si conturi la banchi

Casa si conturile la banchi cuprind numerarul in casa, la banca, acreditive si alte valori.

Conturile curente la banchi se dezvolta in analitic pe fiecare banca in parte, cuprinzand valori de incasat, disponibilitati in lei si devize, credite bancare precum si dobanzi aferente disponibilitatilor si creditelor bancare.

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

Contabilitatea mijloacelor banesti aflate in caseria unitatii, precum si a miscarii acestora , prin incasari si plati efectuate in numerar, se tin distinct in lei si devize .

C. CAPITAL SOCIAL

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitalurile proprii. Costurile asociate emisiunii de noi actiuni sunt inregistrate in bilant in capitalurile proprii.

D. IMPRUMUTURI

Imprumuturile pe termen scurt și lung sunt inregistrate initial la suma primita, net de costurile de tranzactionare.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in “Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an” și inclusa la data bilantului contabil in “Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

E. DATORII COMERCIALE

Datorii comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoarea nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

F. RECUNOASTEREA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei vor intra in Societate iar valoarea acestora poate fi masurata corect. Vanzarile, care exclud TVA-ul si discounturile sunt recunoscute cand livrarea bunurilor si prestarea serviciilor a avut loc iar transferul riscurilor si beneficiilor este definitiv.

Dobanda este recunoscuta pe masura platilor efectuate catre institutiile de credit. Veniturile si cheltuielile sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajament.

G. CONVERSIA SUMELOR EXPRIMATE IN VALUTA

Tranzactiile Societatii efectuate in valuta sunt contabilizate la rata de schimb din data tranzactiei: castigurile si pierderile rezultate din decontarea acestor tranzactii si din transformarea activelor si datoriilor monetare in valuta sunt evidențiate in contul profit si pierdere. Activele si datoriile in valuta sunt transformate in lei la cursul oficial de schimb din ultima zi a perioadei de raportare.

Elementele monetare exprimate in valuta sunt raportate utilizandu-se cursul de inchidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli, dupa caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3.2551 lei, 1 EUR= 4,4847 lei.

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

H. PENSII SI ALTE BENEFICII ULTERIOARE PENSIONARII

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele statutare. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un alt fel de alte obligatii referitoare la pensii.

I. PROVIZIOANE

Un provizion este recunoscut numai atunci cand intreprinderea are o obligatie prezenata (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil (mai mult decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar valoarea obligatiei poate fi rezonabil estimata. Atunci cand impactul timpului asupra fluxurilor monetare viitoare este material, valoarea provizionului este estimata la valoarea actuala cheltuielilor necesare pentru a stinge obligatia. Societatea nu are create provizioane pentru litigii ci doar pentru deprecierea creantelor - clienti.

J. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit este determinat conform reglementarilor fiscale din Romania pe baza contului de profit si pierdere intocmit de Companie si ajustat pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare.

Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 5 ani, si pe o perioada de maxim 7 ani incepand cu 2009.

Profitul net in suma de 4.830.072 lei a fost repartizat astfel:

	Lei
- pentru constituirea rezervelor legale	241.504
- alte rezerve	-
- rezultat reportat	4.588.568

K. DIVIDENDE

In conformitate cu datele inregistrate in situatiile financiare precum si cu prevederile Codului Fiscal si ale Legii societatilor comerciale modificata si republicata, societatea propune repartizarea profitului net de 4.588.568 lei:

- pe alte rezerve suma de 3.000.000 lei si pentru distribuire de dividende pentru exercitiul 2013 suma de 1.588.568 lei.

Societatea propune, de asemenea, utilizarea rezervelor repartizate ca surse proprii de finantare din profiturile anului curent (3.000.000 lei) si a anilor anteriori (9.742.581 lei) pentru acoperirea partiala a rezultatului reportat (24.396.390 lei).

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

L. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Obligatiile contingente nu se inregistreaza in situatiile financiare anexate. Acestea sunt doar prezentate cu exceptia cazului in care probabilitatea unor iesiri de resurse reprezentand beneficii economice este redusa.

Un activ contingent nu este inregistrat in situatiile financiare anexate, dar este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

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 finaciare), sunt reflectate in situatiile financiare.

NOTA 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Societatea comerciala 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	217.630.726 ACTIUNI -	84,3530 %
- SC MOPAN SA	14.770.500 ACTIUNI -	5,7250 %
- ALTI ACTIONARI	25.598.774 ACTIUNI -	9,9220 %

NOTA 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

SC Comcereal SA Vaslui isi desfosoara activitatea cu un numar mediu de 493 salariati. Numarul de salariati la sfarsitul anului 2013 a fost de 378 salariati.

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

Cheltuielile cu personalul in exercitiul financiar 2013 sunt in valoare de 17.840.334 lei, astfel:

- cheltuieli cu salarii(inclusiv tichete de masa)	13.980.928 lei,
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.859.406 lei.

Administratorii SC COMCEREAL SA sunt:

- VIERU DANIELA
- VASILICA CONSTANTIN
- CERNAT MARIUS ADRIAN

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

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

NOTA 9. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI DE PROFITABILITATE	2012	2013
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	27.114.735	23.951.526
Capital angajat (B) cap pr + dat>1an	176.251.055	140.684.567
A/B	15%	17%
Marja bruta din vanzari		
Profitul brut din vanzari de marfuri (A)	8.614.548	16.216.647
Vanzari din marduri (B)	136.901.405	202.790.628
A/B	0,06	0,08
INDICATORI DE RISC		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	84.058.802	69.604.573
Capital propriu (B)	92.192.254	71.079.993
A/(A+B)	0,48	0,49
Indicatorul privind acoperirea dobanzii		
Profit inaintea platii de dobanzi si impozit (A)	27.114.735	23.951.526
Dobanda (B)	22.336.224	19.121.454
A/B- ori	1,21	1,25
INDICATORI DE LICHIDITATE		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente (A)	190.102.026	185.416.230
Datorii curente (B)	182.653.252	248.173.352
(A/B)	1,04	0,75
Indicatorul lichiditatii imediate		
Active curente (A)	190.102.026	185.416.230
Stocuri (B)	92.756.671	79.883.167
Datorii curente (C)	182.653.252	248.173.352
(A-B)/C	0,53	0,43
INDICATORI DE ACTIVITATE		
Numar de zile de stocare		
Stocuri(A)	92.756.671	79.883.167
Costul vanzarilor (B)	213.109.481	245.522.299
(A/B)*365 - zile	159	119
Viteza de rotatie a debitelor clienti		
Creante comerciale (A)	80.222.943	87.669.937
Cifra de afaceri (B)	273.767.565	320.504.643
(A/B)*365 - zile	107	100
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori		
Datorii comerciale (A)	52.953.680	73.499.785
Achizitii de bunuri (fara servicii) (B)	175.772.546	288.077.855
(A/B)*365 - zile	110	93
Viteza de rotatie a imobilizarilor corporale		
Cifra de afaceri neta (A)	273.767.565	320.504.643
Imobilizari corporale (B)	170.606.252	201.133.658
(A/B)	1,60	1,59
Rata activelor totale		
Cifra de afaceri neta (A)	273.767.565	320.504.643
Total Activ (B)	370.476.373	394.259.038
A/B	0,74	0,81

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

NOTA 10. ALTE INFORMATII

10.1 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 patrimoniu Agentiei Nationale a Produselor Agricole - R.A. Devine societate integral privata in anul 1999 prin cumpararea pachetului majoritar de actiuni de catre SC Racova SA Vaslui.

Este in prezent, la nivel national, pe primele trei locuri in ceea ce priveste productiile de griu si rapita, lucrând anual o suprafață de peste 27.000 ha. În toamna anului 2013 au fost insaminate 13.260 ha griu, 4.133 ha rapita, 2.328 ha orz, 833 ha culturi pentru furaje și au fost pregătite 6.971 ha ogor care vor fi insaminate în primavara cu floarea soarelui, porumb și culturi furajere. Detine 15 baze de receptie, trei silozuri de cereale, o fabrică de nutreturi combinate, o ferma zootehnica și o fabrică de paine.

- mijloace de productie:
 - a) 80 tractoare din productia interna, 4 tractoare marca LANDINI, 1 tractor JOHN DEER, 8 tractoare McCORMICK, 47 tractoare marca NEW HOLLAND, 38 tractoare marca SAME impreuna cu masinile si utilajele aferente: pluguri (190 buc.), grape (186 buc.), sape rotative (12 buc.), tavalug inelar (24 buc.), cultivatoare (75 buc.), masini de administrat ingrasaminte (32 buc.), freza Pegoraro (1 buc.) etc.);sacrificatoare (8 buc.) ; presa balotat 2 buc ; selector seminte 1 buc. ;

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

- b) 121 semanatori;
- c) 1 combina CLAAS, 10 combine DEUTZ FAHR, 23 combine NEW HOLLAND si 37 combine LAVERDA;
- d) 21 combinatoare;
- e) 32 masini de erbicidat ;
- f) 22 tocatoare de paie pt.combine Laverda, 1 tocator pentru siloz Feraboli si 1 tocator paie Tomahawk;
- g) 18 adaptoare pt.recoltat floarea soarelui si pentru rapita;
- h) 6 batoze ;
- i) 3 cositoare;
- j) 17 haeder de porumb si de floarea soarelui marca NEW HOLLAND si LAVERDA;
- k) 10 transportoare de header;
- l) 4 buc. echipamente recoltat porumb;
- m) 46 instalatii irigat
- n) 11 masini de tratat seminte

• mijloace de transport

- a) 86 remorci auto;
- b) 75 autoturisme pentru transportul materialelor de volum mic si de greutate mica;
- c) 15 autocamioane din import marca MERCEDES;
- d) 2 autoutilitare Ford destinate transportului cerealelor si fainii;
- e) 2 utilitare IVECO
- f) Camion Iveco Eurocargo pentru combustibil ;
- g) Ford Tranzit Van 2 buc ;
- h) Incarcator frontal Vitec 2300 8 buc ;
- i) Incarcator frontal John Deer 1 buc ;
- j) Incarcator frontal Komatsu 1 buc ;
- k) Incarcator multifunctional Bobcat 1 buc

10.2 Numerar și investitii financiare pe termen scurt

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Conturi la banchi in lei	367.434	47.021
Conturi la banchi in moneda straina	749	851
Numerar in casierie	1.418.691	800.257
Total	1.786.874	848.129

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

10.3 Stocuri

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Materii prime	247.090	165.455
Materiale auxiliare	602.718	240.027
Combustibili	63.159	111.527
Materiale pentru ambalat	36.157	25.243
Piese de schimb	3.106.091	3.381.391
Seminte si materiale de plantat	541.728	99.819
Furaje	1.198.491	1.209.922
Alte materiale consumabile	615.675	702.070
Obiecte de inventar	5.882	-
Produse in curs de executie	46.854.853	44.843.052
Produse finite	6.371.411	15.974.727
Materii si materiale aflate la terti	250.543	8.342
Marfuri aflate la terti	7.432.651	2.672.659
Animale si pasari	1.360.061	1.374.094
Marfuri	16.703.512	7.015.492
Ambalaje	27.711	24.754
Avansuri pentru cumparari de stocuri	7.338.938	2.034.593
Total	92.756.671	79.883.167

10.4 Societati afiliate

La 31 decembrie 2013 societatea detine urmatoarele participatii in capitalul social al firmelor ce compun Grupul Racova:

SC Comcereal SA Vaslui a participat la constituirea capitalului social al urmatorelor 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	60.010	29,00	6.901.000
TOTAL			7.172.000

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

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

Soldurile cu partile afiliate se prezinta astfel:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Creante		
SC AGROCOMPLEX SA	5.315.557	2.041.505
SC COMGUARD SA	412.688	1.221.480
SC COMPREST SA	612.599	3.830.735
SC ILVAS SA	802.154	2.495.196
SC MOPAN SA	-	22.872.747
SC R-AGRO FALCIU SA	2.099.372	79.278
SC RACOVA SA	9.197.545	7.819.536
SC ULEROM SA	48.973.980	31.290.277
 TOTAL	 67.413.895	 71.650.754

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Datorii		
SC AGROCOMPLEX SA	-	1.999.418
SC COMGUARD SA	-	70.433
SC COMPREST SA	-	280.395
SC MOPAN SA	3.184.458	-
SC RACOVA SA	3.730.113	5.733.547
SC R-AGRO FALCIU SA	-	27.927.411
 TOTAL	 6.914.571	 36.011.204

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

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

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

- a) Comcereal in calitate de vanzator

SIMBOL CONT	VANZARI DE STOCURI 2012	VANZARI DE STOCURI 2013
701	66.506.450	37.088.312
707	54.609.882	90.877.798
	(1.505.432)	-
Total	119.610.900	127.966.110
SIMBOL CONT	SERVICII PRESTATE 2012	SERVICII PRESTATE 2013
704	2.549.317	10.126.011
706	80.100	83.600
Total	2.629.417	10.209.611
SIMBOL CONT	VANZARI DE MIJLOACE FIXE 2012	VANZARI DE MIJLOACE FIXE 2013
7583	3.362.551	36.524
Total	3.362.551	36.524
SIMBOL CONT	VENITURI FINANCIARE 2014	VENITURI FINANCIARE 2013
7611	69.586	9.692
766	1.784.263	3.534.159
Total	1.853.849	3.543.851

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

b) Comcereal in calitate de achizitor

SIMBOL CONT	ACHIZITII DE STOCURI 2012	ACHIZITII DE STOCURI 2013
301	2.118.010	1.650.103
302	4.391.280	16.182.319
303	66.526	12.229
357	33.328.924	30.335.658
361	515.000	-
602	217.979	239.932
371	18.784.766	94.036.115
381	1.141	6.073
351	(715.352)	-
Total	58.708.274	142.462.429
SIMBOL CONT	SERVICII PRIMITE 2012	SERVICII PRIMITE 2013
611	570.322	735.350
612	2.413.097	636.500
623	-	1.846
624	1.231.989	1.242.819
625	44.642	32.438
626	3.711	-
628	3.406.982	4.523.097
642	-	631.784
6582	170.753	2.583
6581	22.972	80.750
Total	7.864.468	7.887.167
SIMBOL CONT	ACHIZITII DE MIJLOACE FIXE 2012	ACHIZITII DE MIJLOACE FIXE 2013
211	-	538.443
212	-	37.822.057
213	-	647.938
231	546.014	934.521
Total	546.014	39.942.959
SIMBOL CONT	CHELTUIELI FINANCIARE 2012	CHELTUIELI FINANCIARE 2013
666	1.599.955	27.161
Total	1.599.955	27.161

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

10.5 Cheltuieli inregistrate in avans

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Polite de asigurari Allianz Tiriac	689.229	364.680
Cheltuieli cu arenda 2012-2013	1.781.184	-
Cheltuieli cu arenda 2013-2014	-	70.086
TOTAL	2.470.413	434.766

10.6 Cheltuieli privind prestatiiile tertilor

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Cheltuieli de intretinere si reparatii	813.959	1.069.133
Chirie	5.717.874	11.402.633
Asigurari	2.652.935	1.823.563
Cheltuieli cu comisioanele si onorarii	1.544.575	1.586.988
Reclama, marketing, protocol	167.909	10.017
Cheltuieli de transport	2.644.368	5.302.170
Deplasari	110.939	109.270
Cheltuieli cu telefoanele si serviciile postale	111.652	125.553
Comisioane bancare	4.940.548	4.768.425
Alte servicii prestatii de terti	5.187.106	6.492.263
 Total	 23.891.865	 32.690.015

10.7 Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidențiate initial intr-o moneda straina

La inchiderea bilantului, elementele nemonetare, de natura activelor imobilizate, stocurilor si capitalurilor proprii, au fost raportate utilizandu-se cursul de schimb de la data efectuarii tranzactiei iar elementele nemonetare inregistrate la valoarea justa si exprimate in valuta au fost raportate utilizandu-se cursul de schimb existent in momentul determinarii valorilor respective;

Elementele monetare exprimate in valuta sunt raportate utilizandu-se cursul de inchidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR). Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, se inregistreaza la venituri sau cheltuieli, dupa caz. Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfarsitul exercitiului financiar au fost: 1 USD = 3,2551 lei, 1 EUR= 4,4847 lei.

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

10.8 Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

SC Comcereal SA Vaslui nu are impozit pe profit neachitat din anii precedenti. Soldul debitor din balanta reprezinta impozitul pe profit anual achitat in plus, avand in vedere ca societatea corecteaza unele cheltuieli ale anilor anteriori.

Societatea inregistreaza la sfarsitul anului 2013 un profit brut de 4.830.072 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 = 241.504 lei
- b) amortizarea fiscala pentru mijloacele fixe aprovisionate 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 = 772 lei
- c) amortizarea fiscala pentru mijloacele fixe aprovisionate 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 = 44.025 lei
- d) veniturile din anularea unor provizioane = 75.926 lei

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

- a) cheltuieli sociale, pentru partea care depaseste 2%din fondul de salarii = 0 lei
- b) amortizarea contabila pentru mijloacele fixe pe care unitatea le-a aprovisionat in anul 2004 conform art. 24 al Codului fiscal = 965 lei
- c) amortizarea contabila pentru mijloacele fixe pe care unitatea le-a aprovisionat in anul 2005 conform art. 24 al Codului fiscal = 55.031 lei
- d) TVA aferenta unor cheltuieli nedeductibile = 2.719 lei
- e) rezervele din reevaluare, pentru partea de amortizarea inregistrata in anul 2013 = 2.634.348 lei
- f) cheltuieli cu dobanzi, majorari, penalitati = 22.696 lei
- g) cheltuieli cu sponsorizarile = 159.750 lei
- h) cheltuieli nedeductibile = 2.663.251 lei
- i) cheltuieli cu provizioane = 642.777 lei
- j) cheltuieli cu scoaterea din evidenta a unor debitori prescrisi = 38.393 lei

Tinand cont de pierderea fiscal din anii precedent, rezulta o pierdere fiscal de recuperat in anii urmatori de 5.327.817 lei si un impozit pe profit 0 (zero).

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

10.9 Informatii referitoare la leasing financiar

La 31 decembrie 2013, 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		Scadenta finala
		bun (Eur)	Sold contract 31.12.2013	
		EUR	RON	
OTP Leasing	AUDI Q7	75.500	8.558	38.379 Sept 2014
BCR Leasing	Hunday Santa Fe	11.727	2.205	9.890 Sept 2014
AFIN Leasing	Utilaje agricole	1.317.148	345.093	1.547.638 Sept 2015
Unicredit Leasing	Utilaje agricole si un contr payback 5 autoturism	6.971.570	1.069.276	4.795.380 Nov 2014
RCI Leasing	teren	72.575	23.554	105.631 Jun 2015
Deutsche Leasing	utilaje agricole	356.613	183.618	823.473 Aug 2016
Mercedes Benz Leasing	Mercedes	69.870	22.780	102.162 Mar 2015
TBI Leasing	Utilaje agricole	1.014.916	966.068	4.332.525
TOTAL		9.889.919	2.621.152	11.755.078

10.10 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.

10.11 Litigii pe rol

Societatea a fost implicata pe parcursul anului 2013 in litigii comerciale in vederea recuperarii unor creante neachitate; de asemenea SC Comcereal SA Vaslui este implicata intr-un litigiu cu un furnizor, obiectul litigiului fiind reprezentat de contravaloarea serviciilor prestate si penalitati de intarziere aferente. Societatea a formulat cerere de Apel impotriva sentintei in acest dosar.

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

10.12 Onorariile platite catre auditorii financiari

Societatea a incheiat un contract pentru auditare a situatiilor individuale in conformitate cu Standardele Nationale de audit, inregistrat sub numarul 4129/2013, pentru exercitiile financiare ale anului 2013 cu societatea BDO Audit SRL, Bucuresti.

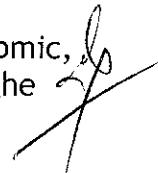
NOTA 11. CONTINUITATEA IN EXPLOATARE

La 31 Decembrie 2013 societatea prezinta o rata a datoriei de 49%, iar indicele de acoperire a cheltuielilor cu dobanda din profitul inainte de dobanzi si impozitul pe profit este 1,25. Obligatiile privind creditele bancare pe termen scurt la data bilantului erau in valoare de 106 milioane RON, iar sumele de incasat de la Societatile din Grup sunt in valoare de 72 milioane RON. Aceste elemente indica faptul ca este posibil ca Societatea sa aiba dificultati in onorarea obligatiilor curente fara colectarea sumelor de incasat de la Societatile din Grup si rescadentarea obligatiilor bancare pe termen scurt.

Presedinte,
Vieru Daniela



Director Economic,
Chiriac Ghiorghhe



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

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si modificata

s-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2013 pentru :

SC COMCEREAL SA VASLUI, Vaslui, str. Podu Inalt nr. 1

Numar din registrul comertului : J/37/88/1996

Forma de proprietate :SA

Activitatea preponderenta : Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor productoare de seminte oleaginoase

Cod de identificare fiscala : RO 8208253

Presedintele Consiliului de Administratie al SC COMCEREAL SA VASLUI , dna VIERU DANIELA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2013 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene aprobată cu Ordinul ministrului finantelor nr. 3055 / 2009
- b) Situatiile financiare ofera o imagine fidela a pozitiei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata in anul 2013;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedintele Consiliului de Administratie

Vieru Daniela

29.04.2014

