

**Raport semestrial conform Regulamentului CNVM 01/2006**  
**Pentru sem. I 2014**  
**Data raportului 29.08.2014**  
**Denumirea societatii comerciale: SC COMCEREAL SA VASLUI**

Sediul social: Vaslui, str. Podu Inalt nr. 1

Numar de telefon/fax: 0235361575 / 0235306062

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 8208253

Numar de ordine la Registrul Comertului: J37/88/1996

Capitalul social subscris si varsat: 25.800.000 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

**1. Situatie economico-financiara**

*1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, cu referire la:*

a) elemente de bilant:

	30.06.2013		30.06.2014	
	valoare	%	valoare	%
1. Active ce reprezinta cel putin 10% din total active:				
- constructii	98409144	21.62	130001376	26.56
- stocuri	137291216	30.16	160948843	32.89
- creante	143607087	31.55	126432000	25.83
2. numerar si alte disponibilitati lichide				
3. total active curente	284667431		287446742	
4. total pasive curente	283738488		366405810	

5. situatia datoriilor	30.06.2013		30.06.2014	
	< 1 an	> 1 an	< 1 an	> 1 an
- credite	124449665	71245575	121342094	47373873
- leasinguri	7726525	4192551	2675299	4217112
- furnizori	59889544	0	118201481	0
- sume incasate in avans	79316113	0	108202228	0
- datorii catre salariatii	628721	0	508906	0
- impozite si taxe	1091694	0	2640891	0
- decont.intre unit.afiliate	0	0	0	0
- dividende	915161	4542448	6926552	0
- creditorii diversi	9721065	0	5908359	0
	283738488	79980574	366405810	51590985

b) contul de profit si pierderi:

	30.06.2013	30.06.2014
1. Vanzari nete		
- produse agricole	87442520	49071703
- produse de panificatie	1671247	1410693
- lapte	1630252	1363689
- seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.,	18385410	8999084

- prestari servicii	2927619	1965149
- venituri din subventii	1500	0
- alte venituri	41684	58866
	112100232	62869184
2. elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% in vanzari nete		
- cheltuieli cu materii prime si materialele	24975212	24047108
- cheltuieli cu marfurile	78019837	62958207
- cheltuieli cu prestatiile externe	12253597	11043607

In primul semestru al anului 2014 nu s-a vandut, nu a fost oprit nici un segment de activitate si nu se preconizeaza astfel de evenimente nici pina la sfirsitul anului 2014.

Valoarea dividendelor declarate in anul 2014, aferente exercitiului financiar anterior, este de 1.588.568 lei, din care actionarului majoritar 1.340.005 lei si celorlalti actionari 248.563 lei. A fost achitata pina in prezent suma de 856 lei.

## 2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1 *Factori de incertitudine* ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii in anul 2014:

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor, ingrasamintelor;
- scaderea preturilor pe piata la produsele agro-alimentare;
- majorararea costurilor cu creditarile oferite de societatile financiar-bancare;
- aminarea la plata a subventiilor pe care le acorda statul;
- contractarea unor credite suplimentare pentru finantarea activitatii curente, ca urmare a neacordarii la timp a subventiilor

2.2. *Efectele cheltuielilor de capital*, curente si anticipate, asupra situatiei financiare a societatii in anul 2014:

Toate investitiile realizate in sem I 2014, in suma de 125.142 lei, 100% din surse proprii.

Alte cheltuieli, care au influentat situatia financiara a sem I 2014:

- dobanzi bancare achitate in 2014 6530913 lei
- comisioane bancare, taxe notariale etc. 3915850 lei
- diferentele nefavorabile de curs valutar ca urmare a cresterii principalelor valute in raport cu moneda nationala 116149 lei

O parte din aceste cheltuieli au fost recuperate ca urmare a efectelor pozitive inregistrate asupra activitatii de baza a societatii:

- extinderea activitatii agricole;
- mentinerea unui consum redus de combustibil cu lucrarile agricole;
- cresterea calificarii personalului;

- reducerea cheltuielilor cu indepartarea produselor reziduale ramase in urma recoltarii pe cimp;
- imbunatatirea parametrilor solului;
- reducerea pierderilor cantitative si calitative;

*2.3. Analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza*

Anul 2014, din perspectiva societatii noastre, este dominat de evenimente si schimbari economice care vor influenta veniturile activitatii de baza pozitiv cit si negativ.

Printre evenimentele negative se numara scaderea preturilor produselor agricole comparativ cu anul trecut. Pentru comparatie, daca anul trecut pretul de vanzare a griului era de 780-730 lei/tona, anul acesta va fi de 610-650 lei/to.

Alte evenimentele negative mai amintim abrogarea unor acte normative prin care se acordau subventii de catre stat, neincasarea celor pentru care au fost emise acte normative, impovararea fiscala adusa de noile reglementari fiscale.

Efecte pozitive asupra veniturilor activitatii de baza vor avea ca urmare a cresterii productiilor la hectar..

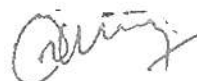
3.1. Societatea noastra nu a fost niciodata in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

3.2. Nu exista modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea noastra.

4. Pina in prezent societatea nu a emis noi actiuni.

**Director General**

**Cain Eugen**



**Director economic**

**Chiriac Ghiorghe**