

**Raport semestrial conform Regulamentului CNVM 01/2006**  
**Pentru sem. I 2012**  
**Data raportului 22.08.2012**  
**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. Situatia economico-financiara**

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

a) elemente de bilant:

	30.06.2011		30.06.2012	
1. Active ce reprezinta cel putin 10% din total active:	valoare	%	valoare	%
- constructii	89339089	28.21	148623647	37.19
- utilaje, masini	76074792	24.02	79117704	19.80
- stocuri	128335118	40.52	110322665	27.60
- creante	48643285	15.36	104685911	26.19
2. numerar si alte disponibilitati lichide				
3. total active curente	177741164		216590186	
4. total pasive curente	158592110		200932932	

5. situatia datoriilor	30.06.2011		30.06.2012	
	< 1 an	> 1 an	< 1 an	> 1 an
- credite	51298738	92373960	117269943	98395234
- leasinguri	5646919	7729460	5581737	3979930
- furnizori	45512907	1487	41606220	0
- sume incasate in avans	34832582	16671565	19734529	0
- datorii catre salariatii	302240	262535	348859	299330
- impozite si taxe	1705172	0	2039221	0
- decont.intre unit.afiliate	15827388	0	8122087	0
- dividende	720892	2002642	864916	3437950
- creditorii diversi	2745272	0	5365420	0
	<b>158592110</b>	<b>119041649</b>	<b>200932932</b>	<b>106112444</b>

b) contul de profit si pierderi:

	30.06.2011	30.06.2012
1. Vanzari nete		
- produse agricole	23077038	87441369
- produse de panificatie	1873745	1641030
- lapte	1838694	1891804
- seminte, motorina, srot si ulei de rapita, floarea soarelui, soia, gozuri etc.,	16351914	29893418

- prestari servicii	2231749	2511877
- venituri din subventii	736082	0
- alte venituri	48778	53887
	46158000	123433385
2. elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% in vanzari nete		
- cheltuieli cu materii prime si materialele	22170805	23611265
- cheltuieli cu marfurile	43781576	70048206
- cheltuieli cu prestatiile externe	8989664	10691258

In primul semestru al anului 2012 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 2012.

Valoarea dividendelor declarate in anul 2012, aferente exercitiului financiar anterior, este de 1.701.550 lei, din care actionarului majoritar 1.435.308 lei si celorlalti actionari 266.242 lei. A fost achitata pina in prezent suma de 2.225 lei.

## 2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1 *Factori de incertitudine* ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii in anul 2012:

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor, ingrasamintelor;
- criza economica mondiala, care poate produce efecte precum:
  - incasarea cu intarziere a produselor livrate, ca urmare a puterii de cumparare scazute;
  - scaderea preturilor pe piata la produsele agro-alimentare;
  - majorarea costurilor cu creditarile oferite de societatile financiar-bancare;
- neincasarea subventiilor pentru anul agricol 2011-2012;
- 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 2012:

Toate investitiile realizate in sem I 2012, in suma de 2.577.164 lei, 1760.967 lei (68%) au fost din surse proprii, iar 816.197 lei reprezinta leasing (32%).

Alte cheltuieli, care au influentat situatia financiara a sem I 2012:

- dobanzi bancare achitate in 2012 10194280 lei
- comisioane bancare, taxe notariale etc. 4769365 lei
- diferentele nefavorabile de curs valutar ca urmare a cresterii principalelor valute in raport cu moneda nationala 748949 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 2012, 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 inghetul din primul trimestru al anului 2012 si seceta prelungita din vara acestui an, fenomene care au diminuat productiile la griu, orz si au calamitat cultura de rapita. Daca in anul 2011 s-au obtinut productii medii la hectar de 4.551 kg/ha la griu, 2.757 kg /ha la orz si 2.052 kg/ha la rapita, in anul 2012, pe fondul fenomenelor meteorologice amintite s-au obtinut 2500 kg/ha la griu si orz. La rapita, din 3.490 ha infiintate in toamna anului 2011 au fost recoltate doar 397 ha, cu o productie medie de 1400 kg/ha. Cele 3.093 ha rapita calamitate au fost reinsamintate in primavara cu floarea soarelui si porumb.

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 cresterea preturilor la produsele agricole, ca urmare a diminuarii ofertei comparativ cu cererea existenta pe piata. Si, desi departe de a contrabalansa pierderile ce le vom inregistra din nerealizarea productiilor, cresterea preturilor va acoperi intr-o oarecare masura diminuarea veniturilor activitatii curente.

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

Director economic



Cain Eugen

Chiriac Ghiorghe