

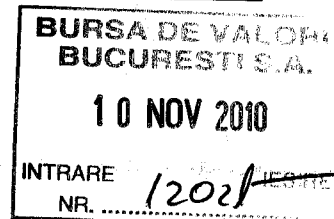


BUCOVINA

Înreg. la Reg. Com. J33/12/1991, Cod Fiscal RO717030, Cont RO24BTRL03401202397855XX – Banca Transilvania Suceava
Tel. 0230-526550, Fax 526271, e-mail lapte@bucovina-sa.ro

ȘCHEIA, SUCEAVA 720290 Str. Humorului nr. 62, ROMANIA

Nr. 4489..... / 9.XI.2010



CĂTRE,

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Anexat vă înaintăm:

- Raportul trimestrial la data de 30 septembrie 2010
- Contul de profit și pierderi la 30 septembrie 2010
- Raportul de audit la 30 septembrie 2010
- Discheta cu raportul trimestrial și contul de profit și pierderi la 30 septembrie 2010.

Director General

Ing. Ștefu Danuț



Director Economic – Comercial

Ec. Burda Daniela

RAPORT TRIMESTRIAL
la 30 septembrie 2010
- conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

S.C. „BUCOVINA” S.A.

Sediul social: **Sat Șcheia, Comuna Șcheia - Județul Suceava,
str. Humorului nr. 62**

Numărul de telefon: **0230-526551/0230-526271**

Numărul și data înregistrării la O.R.C.: **J33/12/1991**

Codul Unic de Înregistrare: **RO 717030**

Acțiunile societății sunt nominative, de valori egale în formă dematerializată și acordă drepturi egale acționarilor.

Capitalul social este constituit din 9.671.384 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei.

Acțiunile SC BUCOVINA SA se tranzacționează de Bursa de Valori București, piața secundară RASDAQ.

C U P R I N S

1. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE

2. INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

3. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4. SEMNĂTURI

1. Activitatea societății SC BUCOVINA SA

SC BUCOVINA SA în conformitate cu statutul său de funcționare are ca obiect de activitate:

- principală conform codificării (ordin 337/2007):
 - 1051 – fabricarea produselor lactate și a brânzeturilor;
- secundare conform codificării (ordin 337/2007).

La 30 septembrie 2010 SC BUCOVINA SA realizează o cifră de afaceri în sumă de 17.736.751 lei și un profit net în sumă de 1.651.794 lei.

Având în vedere măsurile luate privind reducerea cheltuielilor și realizarea producției la prețuri optime s-a putut asigura realizarea unui profit. La această dată poziția financiară este destul de bună, asigurând astfel lichidități totale necesare care să asigure plata datoriilor către bugetul consolidat al statului, către bănci și către furnizori.

La 30 septembrie 2010 se înregistrează 3 acționari semnificativi care depășesc 5% și anume:

- ȘTEFU DĂNUȚ
- GHEORGHE VIOREL
- SSIF BROKER SA CLUJ

Structura acționariatului este următoarea:

- ASOCIAȚIA PAS BUCOVINA – 39,99%
- Acționari cuprinși în Registrul Acționarilor – 60,01%

Acțiunile sunt dematerializate, fiind tranzacționate pe Bursa de Valori București, piața secundară Rasdaq.

2. Indicatori economico – financiari

1. Indicatorul lichidității curente

- active curente / datorii curente

$$4.491.867 / 1.582.335 = 2,84$$

2. Indicatorul gradului de îndatorare

- capital împrumutat (credite peste un an) / capitaluri proprii

$$325.865 / 6.574.692 = 4,96$$

3. Viteza de rotație a debitelor clienți

- sold mediu clienți / cifra de afaceri x 270

$$1.250.756 / 17.736.750 \times 270 = 19,04$$

4. Viteza de rotație a activelor imobilizate

- cifra de afaceri / active imobilizate

$$17.736.750 / 3.306.627 = 5,36$$

Indicatorul lichidității curente realizat la finele trimestrului III 2010 poate fi considerat bun. Valoarea realizată a acestui indicator este de 2,84 iar valoarea optimă a acestuia este de 2.

Indicatorul gradului de îndatorare arată modul de gestionare a riscului creditului, care la finele trimestrului III 2010 este de 4,96 - în scădere față de perioadele precedente. Evoluția în scădere a acestui indicator arată că obligațiile asumate pe linia rambursării acestor datorii au fost respectate.

Viteza de rotație a debitelor clienți realizat în trimestrul III 2010 este de 19,04 zile și arată în câte zile sunt încasate creanțele de la clienți.

Viteza de rotație a activelor imobilizate în trimestrul III 2010 este de 5,36 și arată eficiența utilizării activelor totale pentru realizarea cifrei de afaceri, evaluând eficiența managerială.

3. Conducerea societății comerciale

Adunarea Generală a Acționarilor este organul de conducere al SC Bucovina SA.

Între Adunările Generale, conducerea este asigurată de Consiliul de Administrație compus din:

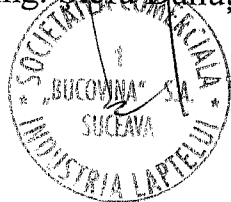
- ing. Ștefu Dănuț – președinte C.A.
- ec. Gafencu Ilie
- ec. Sauciuc Aurel

Comitetul Director este compus din:

- ing. Ștefu Dănuț – Director General
- ec. Burda Daniela – Director Economic – Comercial

DIRECTOR GENERAL

Ing. Ștefu Dănuț



DIRECTOR ECONOMIC - COMERCIAL

Ec. Burda Daniela

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Burda Daniela", with a small number "1" written below it.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.09.2010

Formular 20

- lei

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente	Realizari aferente per.de raportare curente
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 +06)		22 124 720	17 736 750
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	21 809 947	17 555 720
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	314 773	181 030
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	248 826	370 623
Sold D	08	0	0
3.Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	09	0	0
4.Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	10	78 457	5 635
VENITURI DIN EXPLOATARE TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)		22 452 003	18 113 008
5.a)Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	12	12 009 776	9 253 402
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	13	291 087	310 691
b)Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	14	981 523	1 096 666
c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	15	270 966	157 991
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	16	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 18 + 19), din care:		3 615 750	3 260 750
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)	18	2 824 925	2 547 391
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645-7415)	19	790 825	713 359
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd. 21 - 22)		566 439	781 987
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813)	21	566 439	781 987
a.2) Venituri (ct. 7813)	22	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 24-25)		0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	24	0	0
b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	25	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 27 la 30)		767 151	1 061 266
8.1. Cheltuieli privind prestatile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	27	659 134	809 409
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	28	116 890	120 521
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658+652)	29	-8 873	131 336
Cheltuieli cu dobânzile de refinantare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	30	0	0

			F20- pag. 2
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente	Realizari aferente per.de raportare curente
A	B	1	2
Ajustări privind provizioanele (rd. 32 - 33)	31	0	0
- Cheltuieli (ct. 6812)	32	0	0
- Venituri (ct. 7812)	33	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE TOTAL (rd. 12 la 15 - 16 +17 + 20 + 23 + 26 + 31)	34	18 502 692	15 922 753
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 11 - 34)	35	3 949 311	2 190 255
- Pierdere (rd. 34 - 11)	36	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611 + 7613)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
10.Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	39	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	41	35 423	63 663
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	42	0	0
Alte venituri financiare (ct. 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	43	49 911	82 732
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 37 + 39 + 41 + 43)	44	85 334	146 395
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare si investitiile financiare deținute ca active circulante (rd. 46 - 47)	45	0	0
- Cheltuieli (ct. 686)	46	0	0
- Venituri (ct. 786)	47	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	48	266 612	105 572
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	49	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667+668)	50	297 498	239 799
CHELTUIELI FINANCIARE TOTAL (rd. 45 + 48 + 50)	51	564 110	345 371
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 44-51)	52	0	0
- Pierdere (rd. 51-44)	53	478 776	198 976
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
- Profit (rd. 11 + 44 - 34 - 51)	54	3 470 535	1 991 279
- Pierdere (rd. 34 + 51 - 11 - 44)	55	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	56	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	57	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit (rd. 56 - 57)	58	0	0
- Pierdere (rd. 57 - 56)	59	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 11 + 44 + 56)	60	22 537 337	18 259 403
CHELTUIELI TOTALE (rd. 34 + 51 + 57)	61	19 066 802	16 268 124
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 60 - 61)	62	3 470 535	1 991 279

			F20- pag. 3
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente per.de raportare precedente	Realizari aferente per.de raportare curente
A	B	1	2
- Pierdere (rd. 61 - 60)	63	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	64	555 286	339 485
19. Alte impozite nereprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	65	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd. 62 - 63 - 64 - 65)	66	2 915 249	1 651 794
- Pierdere (rd. 63 + 64 + 65 - 62)	67	0	0

Suma de control F20 : 301512571 / 403702742

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

Rd.18 - la acest rând se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaboratorii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

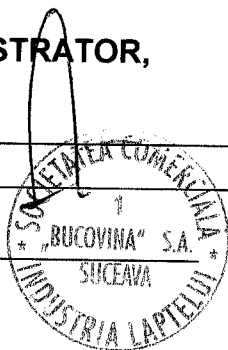
ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

STEFU DANUT

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele

BURDA DANIELA

Calitatea :

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Formular
VALIDAT

S. C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA

**O.R.C. J33/ 12/ 1991, COD UNIC DE ÎNREGISTRARE: RO 717030,
Str. HUMORULUI nr. 62, comuna Șcheia, județul SUCEAVA, telefon/fax:
0230/ 526551**

**RAPORT DE REVIZUIRE
AL CONTULUI DE PROFIT ȘI
PIERDERE al
S.C. „ BUCOVINA ” S.A. ȘCHEIA
la 30.09.2010**

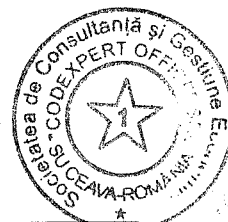
**S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA,
O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI
AUDITORILOR din ROMÂNIA, – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001
abilitată pentru efectuarea auditului financiar la entitățile din piața de
capital conform Protocolului încheiat între C.A.F.R. - Comisia Națională a
Valorilor Mobiliare, poziția 106 – Persoane juridice.**

AUDITOR FINANCIAR Ec. CODĂU STELIAN
Membru Camera Auditorilor din România, Certificat seria D, nr.
798/30.06.2001, Carnet de Auditor financiar nr. 798/2001 – activ

ADRESA:
SUCEAVA, Str. Vasile Bumbac Nr. 2, Bloc P, Sc. A, Ap. 1
Tel/fax 0230/ 531949

03.11.2010

**S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – S.C. „CODEXPERT OFFICE” - CODĂU STELIAN**



CĂTRE,

**S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR
CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE**

În executarea misiunii încredințate de către conducerea S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia, în baza Scrisorii de angajament și Contractului de audit financiar încheiat cu S.C. „CODEXPERT OFFICE” S.R.L. SUCEAVA, O.R.C. J33/599/1999, C.U.I. 12454426, Membră a CAMEREI AUDITORILOR din ROMÂNIA, – AUTORIZAȚIA NR. 126/ 05.12.2001, reprezentată prin ec. CODĂU STELIAN în calitate de **AUDITOR FINANCIAR** – CAMERA AUDITORILOR DIN ROMÂNIA, conform CERTIFICAT Seria D, nr. 798/30.06.2001, Carnet de Auditor financiar nr. 798/2001 - ACTIV, vă prezentăm:

**„RAPORTUL DE REVIZUIRE AL CONTULUI DE PROFIT ȘI
PIERDERE AL S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA ÎNCHEIAT LA 30
SEPTEMBRIE 2010”.**

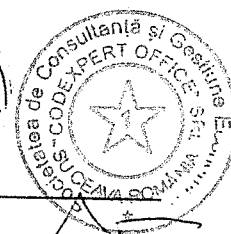
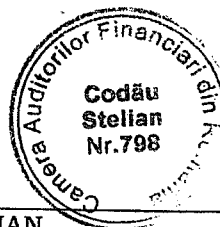
În conformitate cu responsabilitățile prevăzute în Scrisoarea de angajament și Contractul de audit financiar între beneficiar și prestator, prestatorul, în calitate de auditor financiar, am procedat la revizuirea **Contului de profit și pierdere** al S.C. „BUCOVINA” S.A. la data de 30.09.2010, pentru perioada de trei luni încheiată la această dată.

Raportările contabile au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății Comerciale „BUCOVINA” S.A. Șcheia, responsabilitatea auditorului financiar este de a emite un raport asupra acestor raportări contabile pe baza revizuirii efectuate.

Am efectuat revizuirea limitată în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din România aplicabile angajamentelor de revizuire. Aceste standarde cer ca revizuirea să fie planificată și efectuată pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra raportărilor contabile, pentru a constata că acestea nu comportă anomalii semnificative.

Revizuirea este limitată, în primul rând, la cererea de informații a personalului societății și la proceduri analitice aplicate datelor financiare și de aceea oferă o asigurare mai mică decât un audit. Noi nu am efectuat un audit și, în consecință, nu ne exprimăm o opinie de audit.

S.C. „BUCOVINA” S.A. ȘCHEIA
AUDITOR FINANCIAR – CODĂU STELIAN



Bazându-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că raportările contabile al S.C. „BUCOVINA” S.A. Șcheia la 30.09.2010 nu sunt întocmite corect.

Fără a exprima o rezervă asupra raportului nostru, facem precizarea că raportările contabile ale S.C. „BUCOVINA” S.A. la data de 30.09.2010 compuse din: **Contul de profit și pierdere** au fost întocmite corect.

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale societății, aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2010, la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Localitatea: ȘCHEIA

Data: 03.11.2010

Semnătura,

