

**SC. CONCEREA SA TULCEA**

Str.Isacpei 73 Tel./Fax: 0240/534061/534069 Cod:8800 C.F:R8392201

Nr.Inr.R.C : J 36/165/1996 Capital Social : 7.191.110 lei

CONT RAIFFEISEN BANK TL: RO47 RZBR 0000 0600 0035 2530

CONT BRD TULCA : RO13 BRDE 370S V016 7740 3700

NR. 3076 / 24.10.2008

BURSA DE VALORI  
BUCURESTI S.A.

31 OCT 2008

INTRARE  
NR. ....1694...  
IESIRE

Catre ,

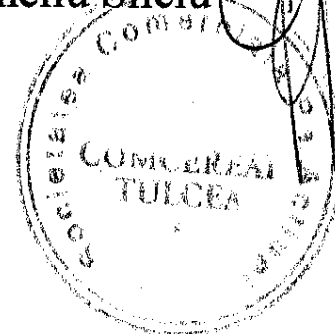
RASDAQ BUCURESTI

Va transmitem alaturat pe suport hartie si magnetic urmatoarele acte :

- Raportul pe trimestrul III - an 2008, cu situatiile economico – financiare aferente , conform regulamentului CNVM nr. 1/2006;
- Anunt cu privire la disponibilitatea raportului .

Presedinte Consiliu de Administratie :

Ing. Bejan Corneliu Sileiu



CTUL.

**SC. COMCEREAL SA TULCEA**

Str.Isaccei 73 Tel./Fax: 0240/534061/534069 Cod:8800 C.F:R8392201

Nr.Inr.R.C : J 36/165/1996 Capital Social : 7.191.110 lei

CONT RAIFFEISEN BANK TL: RO47 RZBR 0000 0600 0035 2530

CONT BRD TULCA : RO13 BRDE 370S V016 7740 3700

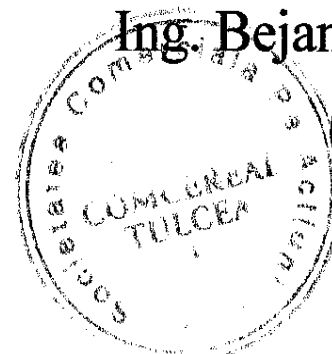
NR. 3075 / 24.10.2008

## ANUNT

S.C. Comcereal S.A. Tulcea anunta actionarii societatii cu privire la disponibilitatea Raportului pe trimestrul III al anului 2008 , cu situatiile economico – financiare aferente incepand cu data de 27.10.2008. Relatii la telefon 0240 534061.

Presedinte Consiliu de Administratie

Ing. Bejan Corneliu Silviu



## A. RAPORT TRIMESTRUL III

### CONFORM REGULAMENTULUI CNVM nr.1/2006

Data raportului: 27 octombrie 2008

Denumirea societatii comerciale: SC COMCEREAL SA TULCEA

Sediul social: loc. Tulcea, str. Isaccei, nr. 73, et. 3

Nr. telefon / fax: 0240534061, 0240534069

Cod unic de inregistrare la ORG: RO 8392201

Nr. de ordine in Registrul Comertului: J36/165/1996

Capital social subscris si varsat: 7.191.100 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

#### 1. **Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a societatii.**

In urma analizei activitatii economico – financiare a S.C. Comcereal S.A. Tulcea pe trimestrul III al anului 2008, comparativ cu aceiasi perioada a anului 2007 s-au constatat urmatoarele :

Nr. Crt.	Denumire	30.09.2007	30.09.2008	%
1	Venituri totale	6.397.021	8.089.042	126,45
2	Cheltuieli totale	6.377.268	6.547.779	102,67
3	Rezultate financiare brute	19.753	1.541.263	7.802,68
4	Profit net	18.007	1.331.975	7.396,98

Veniturile si cheltuielile totale la finele trimestrului III al anului 2008 inregistreza cresteri semnificative deoarece stocurile de grau ( 4.023.680 kg.), rapita ( 472.761 kg. ) si floarea soarelui ( 27.000 kg. ) din recolta anul 2007 au fost vandute in prima parte a anului 2008, iar stocul de floarea soarelui ( 645.494 kg. ) si rapita ( 472.761 kg. ) recuperata de la producatorii agricoli datornici a fost vanduta in trimestrul III al anului 2008 .

Situatia stocurilor la produse agricole la date de 30.09.2008 se prezinta astfel :

- grau 28.247 tone Util de gestiune din care : 27.383 tone in custodie si 864 tone Comcereal ;
- orz 1.554 tone Util de gestiune – in custodie ;
- rapita 8.185 tone Util de gestiune din care : -630 tone Comcereal, 7.400 tone Argus si 155 tone in custodie ;
- floarea soarelui 12.360 tone Util de gestiune din care : 8.526 tone Argus si 3.834 tone in custodie ;

Trimestrul III al anul 2008 a debutat sub aspect economico-financiar favorabil pentru societate comparativ cu trimestrul III an 2007. Cheltuielile au fost atent monitorizate la fel si incasarile, care au fost riguros planificate si esalonate.

Va informam totodata ca societatea nu are datorii vechi catre nici un tert si nici la bugetul de stat, asigurari sanatate, somaj etc.

In concluzie SC COMCEREAL SA Tulcea si-a atins obiectivele propuse si stabilite de Consiliul de Administratie si va putea sa realizeze punct cu punct programul de activitate pe anul 2008.

Societatea are in derulare urmatoarele contracte de chirie :

- la B.R. Isaceea incheiat cu S.C. Maya SD TRANS S.R.L. Bucuresti pe o suprafata de 2000 mp in valoare de 2.500 euro / luna ;
- la Siloz Baia incheiat cu S.C. Orange Romania S.A. pe o suprafata de 31 mp. (terasa Siloz Baia) in valoare de 3.000 euro / an – in patru rate trimestriale ;
- la Siloz Baia incheiat cu S.C. Cosmote pe o suprafata de 100 mp. (terasa Siloz Baia) , in valoare de 300 euro/luna ;
- la sediul vechi al S.C. Comcereal S.A. Tulcea incheiat cu Partidul Noua Generatie pe o suprafata de 50 mp, in valoare de 4 euro/mp/luna.

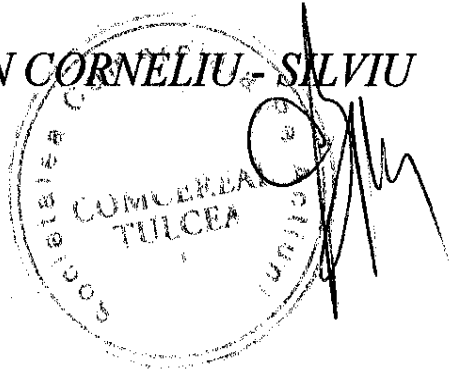
**2.Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor societatii aferente perioadei de timp relevante:**

In trimestrul III al anului 2008, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut :

- Cifra de afaceri a crescut cu 116,33 %.
- Veniturile totale au crescut cu 126,45 %
- Cheltuielile totale au crescut cu 102,67 %

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

ING. BEJAN CORNELIU- SILVIU



DIRECTOR ECONOMIC :

EC. STEFAN FLORIANA

A handwritten signature in black ink, corresponding to the name EC. STEFAN FLORIANA.

JUDETUL : **TULCEA**

PERSOANA JURIDICA : **S.C. COMCEREAL S.A.**

NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI : **J36/165/1996**

FORMA DE PROPRIETATE : **SOCIETATE COMERCIALA PE ACTIUNI**

ACTIVITATEA PREPONDERENTA ( COD SI DENUMIRE CLASA CAEN ) : **5210 - DEPOZITARI**

COD DE IDENTIFICARE FISCALA : **RO 8392201**

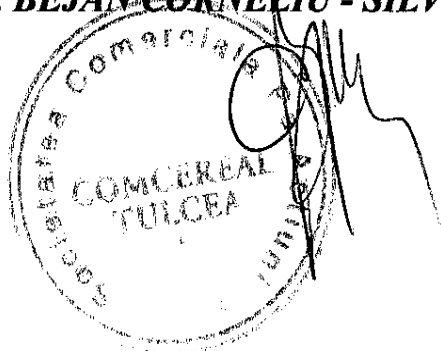
**RAPORT TRIMESTRIAL**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2008**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		31.09.2007	31.09.2008
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri neta ( rd. 02 la 04 )</b>	<b>01</b>	<b>6.026.254</b>	<b>7.010.207</b>
<i>Productia vanduta</i>	<i>02</i>	<i>2.923.399</i>	<i>1.698.071</i>
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	<i>03</i>	<i>3.102.855</i>	<i>5.312.136</i>
<i>Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete</i>	<i>04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>2. Variatia stocurilor -----sold C</b>	<b>05</b>	<b>1.487.809</b>	<b>567.459</b>
<i>-----sold D</i>	<i>06</i>	<i>1462.320</i>	<i>579.275</i>
<b>3. Productia immobilizata</b>	<b>07</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Alte venituri din exploatare</b>	<b>08</b>	<b>244.393</b>	<b>165.898</b>
<b>VANITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL ( rd. 01+05-06+07+08 )</b>	<b>09</b>	<b>6.296.136</b>	<b>7.164.289</b>
<b>5. a) Cheltuieli cu materiile primesi materialele consumabile</b>	<b>10</b>	<b>1.097.430</b>	<b>552.084</b>
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	<i>11</i>	<i>212.335</i>	<i>49.277</i>
<i>b) Alte cheltuieli din afara ( cu energia si apa)</i>	<i>12</i>	<i>318.272</i>	<i>232.116</i>
<i>c) Cheltuieli privind marfurile</i>	<i>13</i>	<i>2.622.024</i>	<i>3.678.827</i>
<b>6. Cheltuieli cu personalul ( rd. 15+ 16 )</b>	<b>14</b>	<b>1.196.415</b>	<b>1.342.135</b>
<i>a) Salarii si indemnizatii</i>	<i>15</i>	<i>919.610</i>	<i>1.050.254</i>
<i>b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala</i>	<i>16</i>	<i>276.805</i>	<i>291.881</i>
<b>7. a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale ( rd. 18-19 )</b>	<b>17</b>	<b>277.152</b>	<b>146.457</b>
<i>a. 1) Cheltuieli</i>	<i>18</i>	<i>277.152</i>	<i>250.966</i>
<i>a. 2) Venituri</i>	<i>19</i>	<i>-</i>	<i>104.509</i>
<i>b) Ajustarea valorii activelor circulante ( rd. 21-22 )</i>	<i>20</i>	<i>14.816</i>	<i>-129.320</i>
<i>b. 1) Cheltuieli</i>	<i>21</i>	<i>1.460</i>	<i>102.798</i>
<i>b. 2) Venituri</i>	<i>22</i>	<i>16.276</i>	<i>232.118</i>
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare ( rd. 24 la 26 )</b>	<b>23</b>	<b>637.643</b>	<b>671.412</b>
<i>8.1 Cheltuieli privind prestarile externe</i>	<i>24</i>	<i>354.578</i>	<i>425.773</i>
<i>8.2 Cheltuieli cu alte impozite ,taxe si varsaminte asimilate</i>	<i>25</i>	<i>256.283</i>	<i>193.740</i>
<i>8.3 Cheltuieli cu despagubiri donatii si active cedate</i>	<i>26</i>	<i>26.782</i>	<i>51.899</i>
<b>Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli ( rd. 28-29 )</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>- Cheltuieli</i>	<i>28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- Venituri</i>	<i>29</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL ( rd. 10 la 14+17+20+23+27 )</b>	<b>30</b>	<b>6.346.455</b>	<b>6.542.988</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE - PROFIT ( rd. 9-30 )</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>621.301</b>
<i>- PIERDERE ( rd. 30-09 )</i>	<i>32</i>	<i>50.319</i>	<i>-</i>
<b>9. Venituri din interese de participare</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>- din care : in cadrul grupului</i>	<i>34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi ce fac parte din activele immobilizate</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- din care , in cadrul grupului	36	-	-
11. Venituri din dobanzi	37	100.026	923.003
- din care , in cadrul grupului	38	-	-
Alte venituri financiare	39	859	1.750
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL ( rd. 33+35+37+39 )</b>	<b>40</b>	<b>100.885</b>	<b>924.753</b>
12. Ajustarea valorii imobiliarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante ( rd. 42-43)	41	-	-
- Cheltuieli	42	-	-
- Venituri	43	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	44	8.748	-
- din care , in cadrul grupului	45	-	-
Alte cheltuieli financiare	46	22.065	4.791
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL ( rd. 41+44+46 )</b>	<b>47</b>	<b>30.813</b>	<b>4.791</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR - PROFIT ( rd. 40-47 )</b>	<b>48</b>	<b>70.072</b>	<b>919.963</b>
- PIERDERE ( rd.47-40)	49	-	-
14. REZULTATUL CURENT - PROFIT ( rd. 09+40-30-47)	50	19.753	1.541.263
- PIERDERE ( rd. 30+47-09-40 )	51	-	-
15. Venituri extraordinare	52	-	-
16. Cheltuieli extraordinare	53	-	-
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR – PROFIT ( rd.52-53)	54	-	-
- PIERDERE ( rd. 53-52)	55	-	-
<b>VENITURI TOTALE ( rd.09+40+52)</b>	<b>56</b>	<b>6.397.021</b>	<b>8.089.042</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE ( rd. 30+47+53 )</b>	<b>57</b>	<b>6.377.268</b>	<b>6.547.779</b>
18. IMPOZIT PE PROFIT	58	1.746	209.288
19. REZULTATUL NET - PROFIT ( rd.56-57-58)	59	18.007	1.331.975
- PIERDERE (rd.57+58-56)	60	-	-

**ADMINISTRATOR :**  
**ING. BEJAN CORNELIU - SILVIU**



**DIRECTOR ECONOMIC :**  
**EC. STEFAN FLOBIANA**

• **B. INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI**

➤ **Lichiditatea curentă**

<b>INDICATOR</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Ianuarie- Septembrie 2008</b>	<b>Valoare</b>
<b>Rata lichidității curente</b>	<i>Active curente</i>	10.039.366	<b>8.89</b>
	<i>Datorii curente</i>	1.128.627	

În perioada ianuarie-septembrie 2008 rata lichidității curente a fost de 8.89. Această rată evidențiază capacitatea de plată a ciclului de exploatare. Nivelul indicatorului reflecta o buna capacitate de plata ,deci un risc redus si certifica faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt pe seama creanțelor si disponibilitatilor banesti .

➤ **Indicatorul gradului de îndatorare**

<b>INDICATOR</b>	<b>FORMULA</b>	<b>Ianuarie - Septembrie 2008</b>	<b>Valoare</b>
<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-----	---
		21.219.709	

Gradul de indatorare exprima eficienta managementului riscului de credit .

Faptul ca societatea nu a recurs la credite in aceasta perioada, ea nu se confrunta cu potentiale probleme de finantare, de lichiditate, cu influente in onorarea angajamentelor asumate .

➤ **Viteza de rotație a debitelor – clienți**

<b>INDICATOR</b>	<b>FORMULA</b>	<b>Ianuarie – Septembrie 2008</b>	<b>Valoare</b>
<b>Perioada de recuperare a creanțelor (zile)</b>	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra afaceri}} \times 365$	751.670	<b>39,14</b>
		7.010.207	

Viteza de rotatie a cleintilor exprima eficacitatea societatii in colectarea creanțelor sale Pentru trimestrul III numarul de zile pina la data la care clientii si-au achitat obligatiile au fost de 39,14 de zile și arată eficiența firmei în colectarea creanțelor, termenul mediu de încasare a creanțelor în economia de piață fiind de 30-45 de zile .

➤ *Viteza de rotație a creditelor – furnizori*

<b>INDICATOR</b>	<b>FORMULA</b>	<b>Ianuarie-Septembrie 2008</b>	<b>Valoare</b>
<b>Perioada de rambursare a datoriilor (zile)</b>	$\frac{\text{Sold mediul furnizori}}{\text{Cifra afaceri}} \times 365$	$\frac{324.932}{7.010.207} \times 365$	<b>16,92</b>

*Perioada de rambursare a datoriilor către furnizorii S.C. Comcereal S.A. Tulcea arată că societatea își achită aceste datorii într-o perioadă de 16,92 zile; ce reprezintă termenul de creditare pe care firma îl obține de la furnizorii săi.*

➤ *Viteza de rotație a activelor imobilizate*

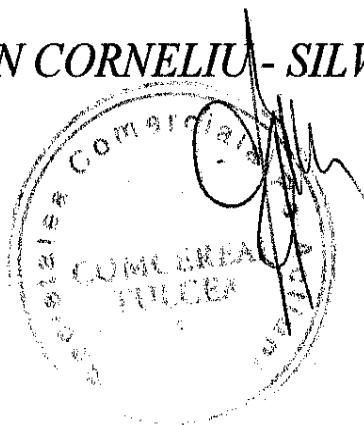
<b>INDICATOR</b>	<b>FORMULA</b>	<b>Ian-Septembrie 2008</b>	<b>VALOARE</b>
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{7.010.207}{11.082.474}$	<b>0,63</b>

*Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficacitatea activității activelor prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o cantitate de active imobilizate .*

*Situațiile financiare pentru trimestrul III al anului 2008 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.*

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**ING. BEJAN CORNELIU - SILVIU**



**DIRECTOR ECONOMIC :**

**EC. STEFAN FLORIANA**