

SC. COMCEREAL 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. 2935 / 05.11.2010

Catre ,

RASDAQ BUCURESTI

Va transmitem alaturat pe suport hartie si magnetic urmatoarele acte :

- Raportul pe trimestrul III - an 2010, cu situatiile economico – financiare aferente , conform regulamentului CNVM nr. 1/2006;
- Anunt cu privire la disponibilitatea raportului .

Presedinte Consiliu de Administratie :

Ec. Leu Vasile



SC. COMCEREAL 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

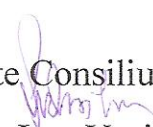
CONT BRD TULCA : RO13 BRDE 370S V016 7740 3700

NR. 2936 / 05.11.2010

ANUNT

S.C. Comcereal S.A. Tulcea anunta actionarii societatii cu privire la disponibilitatea Raportului pe trimestrul III pentru exercitiul financiar al anului 2010, si a situatiilor economico – financiare incepand cu data de 11.11.2010. Relatii la telefon 0240 534061.

Presedinte Consiliu de Administratie


Ec. Leu Vasile



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

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**

BILANȚ

încheiat la data de 30 septembrie 2010

DENUMIRE	Nr. rd.	Sold la:	
		30.09.2009	30.09.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1	0	0
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	2	9661314	9453602
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	3	1033600	1033600
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.01 la 03)	4	10694914	10487202
B.ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	5	2072645	4386780
II. CREANȚE	6	1188673	2058501
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	7	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	8	8379234	4837810
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd.05 la 08)	9	11640552	11283091
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	10	0	0
D.DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	11	1295757	1739452
E. ACTIVE CIRCULANTE, SAU DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-18)	12	10344795	9543639
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	21039709	20030841
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	0	0
H. PROVIZIOANE	15	0	0
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.17 și 18)	16	0	0
Subvenții pentru investiții	17	0	0
Venituri în avans	18	0	0

J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.20 la 22)	19	7191100	7191100
Capital subscris vărsat	20	7191100	7191100
Capital subscris nevărsat	21	0	0
Patrimoniul regiei	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL	23	0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE	24	5797577	5797577
IV. REZERVE	25	7228187	7544163
Acțiuni proprii	26	0	0
V.REZULTAT REPORTAT			
profit -sold C	27	0	0
pierdere - sold D	28	0	0
VI.REZULTATUL EXERCITIULUI			
profit -sold C	29	822845	0
pierdere -sold D	30	0	501999
Repartizarea profitului	31	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	32	21039709	20030841
Patrimoniul public	33	0	0
TOTAL CAPITALURI	34	21039709	20030841

DIRECTOR GENERAL
ING. BEJAN CORNELIU - SILVIU



DIRECTOR ECONOMIC
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**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2010**

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		31.09.2009	31.09.2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	4.324.724	5.010.788
<i>Productia vanduta si prestari (ct. 701+702+703+704+705+706+708)</i>	<i>02</i>	<i>2.545.507</i>	<i>1.279.235</i>
<i>Venituri din vanzarea marfurilor(ct. 707)</i>	<i>03</i>	<i>1.779.217</i>	<i>3.731.553</i>
<i>Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete</i>	<i>04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
2. Variatia stocurilor -----sold C	05	77.842	-
<i>-----sold D</i>	<i>06</i>	<i>77.842</i>	<i>-</i>
3. Productia imobilizata	07	-	-
4. Alte venituri din exploatare	08	449.346	101.963
VANITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)	09	4.774.070	5.112.751
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	10	196.915	174.509
Alte cheltuieli materiale	11	55.507	4.940
<i>b) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa)</i>	<i>12</i>	<i>164.606</i>	<i>190.147</i>
<i>c) Cheltuieli privind marfurile</i>	<i>13</i>	<i>1.735.332</i>	<i>3.531.082</i>
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+ 16)	14	1.440.409	1.330.515
<i>a) Salarii si indemnizatii</i>	<i>15</i>	<i>1.153.238</i>	<i>1.059.044</i>
<i>b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala</i>	<i>16</i>	<i>287.171</i>	<i>271.471</i>
7. a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 18-19)	17	251.822	247.064
<i>a. 1) Cheltuieli</i>	<i>18</i>	<i>251.822</i>	<i>247.064</i>
<i>a. 2) Venituri</i>	<i>19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)</i>	<i>20</i>	<i>-13.249</i>	<i>-</i>
<i>b. 1) Cheltuieli</i>	<i>21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>b. 2) Venituri</i>	<i>22</i>	<i>13.249</i>	<i>-</i>
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	773.611	555.019
<i>8.1 Cheltuieli privind prestarile externe</i>	<i>24</i>	<i>426.221</i>	<i>326.627</i>
<i>8.2 Cheltuieli cu alte impozite ,taxe si varsaminte asimilate</i>	<i>25</i>	<i>209.816</i>	<i>202.124</i>
<i>8.3 Cheltuieli cu despagubiri donatii si active cedate</i>	<i>26</i>	<i>137.574</i>	<i>26.268</i>
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	27	-84.378	-46.772
<i>- Cheltuieli</i>	<i>28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- Venituri</i>	<i>29</i>	<i>84.378</i>	<i>46.772</i>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	4.520.575	5.986.504
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - PROFIT (rd. 9-30)	31	253.495	-
- PIERDERE (rd. 30-09)	32	-	873.753
9. Venituri din interese de participare	33	-	-
<i>- din care : in cadrul grupului</i>	<i>34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi ce fac parte din activele imobilizate	35	-	-
<i>- din care , in cadrul grupului</i>	<i>36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

11. Venituri din dobanzi	37	716.698	380.032
- din care , in cadrul grupului	38	-	-
Alte venituri financiare	39	432	429
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	717.130	380.461
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 42-43)	41	-	-
- Cheltuieli	42	-	-
- Venituri	43	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	44	-	-
- din care , in cadrul grupului	45	-	-
Alte cheltuieli financiare	46	8.403	457
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 41+44+46)	47	8.403	457
REZULTATUL FINANCIAR - PROFIT (rd. 40-47)	48	708.727	380.004
- PIERDERE (rd.47-40)	49	-	-
14. REZULTATUL CURENT - PROFIT (rd. 09+40-30-47)	50	962.222	-
- PIERDERE (rd. 30+47-09-40)	51	-	493.749
15. Venituri extraordinare	52	-	-
16. Cheltuieli extraordinare	53	-	-
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR – PROFIT (rd.52-53)	54	-	-
- PIERDERE (rd. 53-52)	55	-	-
VENITURI TOTALE (rd.09+40+52)	56	5.491.200	5.493.212
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	4.528.978	5.986.961
19. REZULTATUL BRUT - PROFIT (rd.56-57-58)	58	962.221	-
- PIERDERE (rd.57+58-56)	59	-	493.749
18. IMPOZIT PE PROFIT	60	139.376	8.250
19. REZULTATUL NET - PROFIT (rd.56-57-58)	61	822.846	-
- PIERDERE (rd.57+58-56)	62	-	501.999

Presedinte Consiliu de Administratie :
Ec. Leu Vasile

Director general :
Ing. Bejan Corneliu- Silviu

Director economic :
Ec. Stefan Floriana



• **B. INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI**

➤ **Lichiditatea curentă**

INDICATOR	Mod de calcul	Ianuarie- Septembrie 2010	Valoare
Rata lichidității curente	<i>Active curente</i>	11.283.091	6.49
	<i>Datorii curente</i>	1.739.452	

În perioada ianuarie-septembrie 2010 rata lichidității curente a fost de 6,49. 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 creantelor si disponibilitatilor banesti .

➤ **Indicatorul gradului de îndatorare**

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie - Septembrie 2010	Valoare
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-----	-----
		20.030.841	

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 angajamenelor asumate .

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

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie – Septembrie 2010	Valoare
Perioada de recuperare a creanțelor (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra afaceri}} \times 365$	613.513	44,69
		5.010.788	

Viteza de rotatie a cleintilor exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale Pentru trimestrul III numarul de zile pina la data la care clientii si-au achitat obligatiile au fost de 44,49 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*

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie-Septembrie 2010	Valoare
Perioada de rambursare a datoriilor (zile)	<i>Sold mediul furnizori</i> X 365	197.430	14,38
	<i>Cifra afaceri</i>	5.010.788	

Perioada de rambursare a datoriilor către furnizorii S.C. Comcereal S.A. Tulcea arată că societatea își achită aceste datorii într-o perioadă de 14,38 zile; ce reprezintă termenul de creditare pe care firma îl obține de la furnizorii săi.

➤ *Viteza de rotație a activelor imobilizate*

INDICATOR	FORMULA	Ian-Septembrie 2010	VALOARE
Viteza de rotație a activelor imobilizate	<i>Cifra de afaceri</i>	5.010.788	0,48
	<i>Active imobilizate</i>	10.487.202	

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 2010 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

Presedinte Consiliu de Administratie :
Ec. Leu Vasile

Director general :
Ing. Bejan Corneliu- Silviu

Director economic :
Ec. Stefan Floriana



A. RAPORT TRIMESTRUL III

CONFORM REGULAMENTULUI CNVM nr.1/2006

Data raportului: 11 noiembrie 2010

Denumirea societatii comerciale: SC COMCEREAL SA TULCEA

Sediul social: loc. Tulcea, str. Isacpei, 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 relevata 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 2010, comparativ cu aceiasi perioada a anului 2009 s-au constatat urmatoarele :

Nr. Crt.	Denumire	30.09.2009	30.09.2010	%
1	Venituri totale	5.491.200	5.493.212	100,04
2	Cheltuieli totale	4.528.978	5.986.961	132,19
3	Rezultate financiare brute	962.222	-493.749	
4	Profit /pierdere neta	822.846	-501.999	

In trimestrul III al anului 2010 activitatea economico – financiare este nefavorabila deoarece piata produselor agricole nu s-a deblocat in prima parte a anului asa cum ne-am fi asteptat si cum s-a intamplat in alti ani. Au fost trei motive pentru care Consiliul de Administratie a hotarat vanzarea graului in luna mai si acestea sunt : -sa nu se intre cu stoc de grau in campania anului 2010, deoarece in campanie pretul produselor scade, exceptie facand anul acesta cand pretul a crescut foarte mult ; - graul risca sa isi piarda din indici de calitatea datorita trecerii timpului peste el si am fi riscat sa il vindem mai tarziu la un pret mai mic decat pretul de achizitie, nestiind ca pretul graului urma sa creasca; - pentru a nu mari cheltuielile cu depozitarea si pastrarea graului. In aceste conditii graul aflat pe stoc la pretul de 0.432 lei/kg, a intrat in circuitul comercial la un pret mediu de 0,45 lei/kg.

Relatiile economice cu producatorii agricoli s-au modificat radical, mai exact acestia nu mai recurg la prestarii de servicii, la depozitarea produselor agricole in spatiile Comcereal, preferand sa

vanda marfa din camp fara evidenta contabila si fiscalizare, sau sa o depoziteze in spatii proprii mai mult sau mai putin autorizate, motiv pentru care veniturile din prestari au scaut considerabil.

Ca urmare o mare parte din spatiile de depozitare SC Comcereal SA raman neutilizate in timp ce unele cheltuieli cum ar fi : impozit pe teren, pe cladiri, chirii pe spatii si teren (Peceneaga, Macin) chiar si cheltuielile cu personalul de asigurare, curg in continoare.

Cheltuielile au fost atent monitorizate, la fel si incasarile, care au fost riguros planificate.

Va informam totodata ca societatea nu are datorii vechi catre nici un tert si nici la bugetul de stat, asigurari sanatate, somaj etc., are doar datorii curente de lucru normale pentru orice societate in activitate.

Situatia stocurilor la produse agricole la date de 30.09.2010 se prezinta astfel :

- grau 2.023 to Util de gestiune din care – 1.086 to. stoc Comcereal si 937 to in custodie ;
- fl. Soarelui 12.136 to Util de gestiune din care – 2.622 to. stoc Comcereal, 7.537 to. stoc Argus si 1.977 to diversi ;
- rapita 2.058 to Util de gestiune din care – 44 to. stoc Comcereal, si 2.014 to Argus ;
- orz 620 to. Util de gestiune – 520 to. stoc Comcereal si 100 to in custodie ;
- porumb 39 to. Util de gestiune din care : - in custodie ;
- mazare 21 to. Util de gestiune din care : - in custodie ;
- ovaz 5 to. Util de gestiune din care : - in custodie ;

Societatea are in derulare urmatoarele contracte de chirie :

Contracte inchiriere de active catre terti :

a) Contract de inchiriere nr. 112 / 12.01.2009 incheiat cu S.C MAYA SD Trans Bucuresti

- obiect : teren situat in incinta B.R Isaccea in vederea depozitarii de produse de cariera.
- pret : - pentru lunile ianuarie, februarie si decembrie 1.500 Euro / luna fara TVA .
- pentru lunile martie, aprilie, mai, iunie, iulie, august, septembrie, octombrie si noiembrie 2.500Euro/luna fara TVA
- termen : 01.01.2009 – 31.12.2009. - prelungit prin act aditional nr. 125/12.01.2010 pana la 31.12.2010

b) Contract de inchiriere nr. 2891 / 1919 / 15.07.1999 incheiat cu S.C. Orange Romania S.A. (prelungit prin act aditional nr.1415 / 03.06.2008)

- obiect : spatiu in suprafata de 31 mp situat pe terasa Silozului Baia pentru construirea unui spatiu de telefonie GSM
- pret : 3.000 Euro/ an fara TVA in patru rate trimestriale
- termen : 01.04.2008 – 31.03.2013 – incheiat pe o perioada de 5 ani

c) Contract de locatie nr. CR 3025 SA / 01.05.2008 incheiat cu S.C. Cosmote Romania Mobile Telecommunications S.A.

- obiect : spatiu in suprafata de 100 mp situat pe terasa Silozului Baia pentru Instalarea Statiei Radio
- pret : 300 Euro / luna fara TVA
- termen : 01.05.2008 – 30.04.2013 – incheiat pe o perioada de 5 ani

d) Contract de inchiriere nr. 3468 / 15.12.2008 incheiat cu Cabinet Parlamentar Deputat 17 Avram Marian Colegiul Uninominal Tulcea

- obiect : spatiu in suprafata de 50 mp situat in loc. Tulcea str. Mircea Voda nr. 4 in vederea desfasurarii de activitati d sediu – birou.
- pret : 4 Euro/ mp / luna fara TVA
- termen : 15.12.2008 – 15.12.2009 - prelungit prin act aditional nr. 3309/10.12.2009 pana la 15.12.2010

e) Contract de inchiriere nr. 3292 / 20.11.2008 incheiat cu S.C. Cereal Prest SRL Tulcea

- obiect : suprafata de 744,80 mp situat in B.R. Mahmudia din jud. Tulcea cu destinatia de parcare utilaje agricole

- pret : 100 lei / luna +TVA

- termen : 20.11.2008 – 19.11.2012 - putand fi prelungit prin act aditional semnat de ambele parti contractante.

f) Contract de inchiriere nr. 2039 / 14.07.2009 incheiat cu S.C. Aylin Sel Compani SRL

- obiect : inchirierea Magazinului si Brutaria Isaccea situat in loc Isaccea, str. Vidin, nr.3, bl.32, parter, in suprafata de 147 mp.

- pret : 1.700 lei / luna

- termen : 14.10.2009 – 13.10.2010 - putand fi prelungit prin act aditional semnat de ambele parti contractante.

g) Contract de inchiriere nr. 878 / 30.04.2010 incheiat cu RCS & RDS SA Bucuresti

- obiect : : spatiu in suprafata de 10 mp situat pe terasa Silozului Baia pentru Instalarea echipamente comunicatie

- pret : 1.000 Euro / an

- termen : 30.04.2010 – 30.04.2011 - putand fi prelungit prin act aditional semnat de ambele parti contractante.

Contracte inchiriere de active de la terti :

a) Contract de inchiriere nr. 2152 / 22.02.2002 incheiat cu Primaria orasului Macin

- obiect : terenul in suprafata de 31.503,54 mp situat in orasul Macin, ocupat de B.R. Macin

- pret : 0,08 lei / mp / luna – plata se va face trimestrial

- termen : 01.01.2002- pana la concesionarea sau vanzarea terenului de catre locator.

b) Contract de inchiriere nr. 968/23.04.2009 incheiat cu Consiliul Local Comuna Peceneaga

- obiect : : terenul in suprafata de 4,03 ha situat in comuna Peceneaga, jud. Tulcea, ocupat de B.R.Peceneaga.

- pret : 0,031 lei / mp / an - plata se va face semestrial pana la 15 ale lunii urmatoare.

- termen : 10 ani, incepand cu data de 20.04.2009.

Informam actionariatul ca nu au fost contestate hotararile A.G.A. , la fel cum nu au fost semnalate situatii conflictuale de interese legate de administratori sau actionari in relatia cu societatea.

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

In trimestrul III al anului 2010, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut :

- Cifra de afaceri 115,86%

- Veniturile totale 100,03 %

- Cheltuielile totale 132,19 %

Presedinte Consiliu de Administratie :

Ec. Leu Vasile

Director general :

Ing. Bejan Corneliu- Silviu

Director economic :

Ec. Stefan Floriana

