

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. 1259 / 09-05-2012.

Catre ,

RASDAQ BUCURESTI

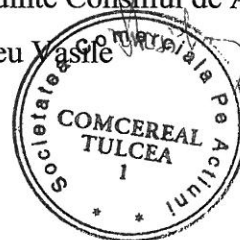


Va transmitem alaturat pe suport hartie si magnetic urmatoarele acte :

- Raportul pe trimestrul I - an 2012, cu situatiile economico - financiare aferente , conform regulamentului CNVM nr. 1/2006;
- Anunt cu privire la disponibilitatea raportului .

Presedinte Consiliul de Administratie :

Ec. Leu Vasile



CTOL.

SC. COMCEREAL SA TULCEA

Str.Isaccai 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

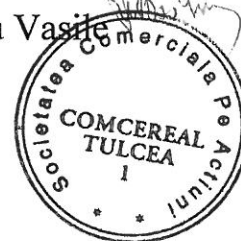
NR. 241 / 09.05.2012.

ANUNT

S.C. Comcereal S.A. Tulcea anunta actionarii societatii cu privire la disponibilitatea Raportului pe trimestrul I pentru exercitiul financiar al anului 2012, si a situatiilor economico – financiare incepand cu data de 11.05.2012. Relatii la telefon 0240 534061.

Presedinte Consiliu de Administratie

Ec. Leu Vasile



A. RAPORT TRIMESTRUL I

CONFORM REGULAMENTULUI CNVM nr.1/2006

Data raportului: 11 mai 2012

Denumirea societatii comerciale: SC COMCEREAL SA TULCEA

Sediul social: loc.Tulcea, str.Isaccej, 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 scris 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.

Trimestrul I al anului 2012 s-a incheiat din punct de vedere economico-financiar nefavorabil pentru societate.

Au existat doua motive care au condus la rezultatul nefavorabil si anume:

- veniturile din prestari au fost mai mici in primul trimestru al anului 2012. Aceasta se datoreza faptului ca produsele achizitionate in baza contractului de mandat pentru SC Argus SA Constanta au fost ridicate din pastrare pana la sfarsitul anului 2011, fata de anii precedenti cand acestea ramaneau in custodia SC Comcereal SA Tulcea pana in lunile martie – aprilie ale anului urmator.

Mentionam ca SC Argus SA Constanta este principalul client, care genereaza venituri din prestari de servicii pentru societatea noastra.

- cheltuielile cu amortizarea au crescut in anul 2012 datorita diferentelor favorabile rezultate in urma reevaluarii cladirilor de la sfarsitul anului 2011.

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

Conducerea executiva a societatii a intocmit planuri de reparatii curente de intretinere si exploatare in stricta concordanta cu Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2012.

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

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

In trimestrul I al anului 2012, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut :

- Cifra de afaceri 153,79 %.
- Veniturile totale 125,33 %
- Cheltuielile totale 192,75 %

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

EC. LEU VASILE



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

RAPORT TRIMESTRIAL

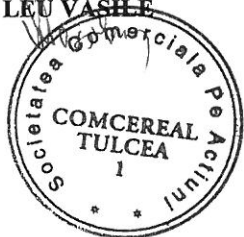
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

LA DATA DE 31 MARTIE 2012

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		31.03.2011	31.03.2012
A	B		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	01	702.160	1.079.819
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	496.554	87.749
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	205.606	992.070
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.766)	04	-----	-----
2. Variatia stocurilor (ct.711)-----sold C	05	-----	-----
-----sold D	06	-----	-----
3. Productia imobilizata (ct.721+722)	07	-----	-----
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	08	132.563	47.153
VANITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)	09	834.723	1.126.972
5. a) Cheltuieli cu materiile primesi materialele consumabile (ct.601+602-7412)	10	14.974	17.387
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	11	410	518
b) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct.605-7413)	12	69.296	63.803
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	13	183.151	976.957
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 15+ 16)	14	417.846	428.675
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	15	327.535	331.854
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645-7415)	16	90.311	96.821
7. a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 18-19)	17	82.564	183.860
a. 1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	18	82.564	183.860
a. 2) Venituri (ct.7813)	19	-----	-----
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	-56.210	-25.808
b. 1) Cheltuieli (ct.654+6814)	21	-----	-----
b. 2) Venituri (ct.754+7814)	22	56.210	25.808
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	248.920	207.282
8.1 Cheltuieli privind prestarile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	24	97.177	123.410
8.2 Cheltuieli cu alte impozite ,taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	25	151.743	80.872
8.3 Cheltuieli cu despagubiri donatii si active cedate (ct.658)	26	-----	3.000
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28-29)	27	-----	-----
- Cheltuieli (ct.6812)	28	---	---
- Venituri (ct.7812)	29	---	---
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	960.951	1.852.674
REZULTATUL DIN EXPLOATARE - PROFIT (rd. 9-30)	31	-----	-----
- PIERDERE (rd. 30-09)	32	126.228	725.702
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	33	-----	-----
- din care : in cadrul grupului	34	----	----
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct.763)	35	----	----

- din care , in cadrul grupului	36	----	----
11. Venituri din dobanzi (ct.766)	37	132.906	85.794
- din care , in cadrul grupului	38	----	----
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	39	62	----
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	132.968	85.794
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 42-43)	41	---	---
- Cheltuieli (ct.686)	42	----	----
- Venituri (ct.786)	43	---	----
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	44	----	----
- din care , in cadrul grupului	45	----	----
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	46	216	---
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 41+44+46)	47	216	----
REZULTATUL FINANCIAR - PROFIT (rd. 40-47)	48	132.752	85.794
- PIERDERE (rd.47-40)	49	----	---
14.REZULTATUL CURENT - PROFIT (rd. 09+40-30-47)	50	6.524	----
- PIERDERE (rd. 30+47-09-40)	51	----	639.908
15. Venituri extraordinare (ct.771)	52	----	----
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	53	----	----
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR – PROFIT (rd.52-53)	54	----	----
- PIERDERE (rd. 53-52)	55	----	----
VENITURI TOTALE (rd.09+40+52)	56	967.691	1.212.766
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	961.167	1.852.674
18. REZULTATUL BRUT - PROFIT (rd.56-57)	58	6.524	----
- PIERDERE (rd.57-56)	59	----	639.908

ADMINISTRATOR :
EC. LEU VASILE



INTOCMIT:
EC. STEFAN FLORIANA

• **B. INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI**

➤ **Lichiditatea curentă**

INDICATOR	Mod de calcul	Ianuarie-Martie 2012	Valoare
Rata lichidității curente	Active curente	11.277.917	25,11
	Datorii curente	449.147	

În perioada ianuarie-martie 2012 rata lichidității curente a fost de 25,11. 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**

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie-Martie 2012	Valoare
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat	-----	-----
	Capital propriu	-----	

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**

INDICATOR	FORMULA	Ianuarie-Martie 2012	Valoare
Perioada de recuperare a creanțelor (zile)	Sold mediu clienți	966.694	326,76
	Cifra afaceri	1.079.819	

Viteza de rotatie a cleintilor exprima eficacitatea societatii in colectarea creanțelor sale. Pentru trimestrul I numarul de zile pina la data la care clientii si-au achitat obligatiile au fost 326,76 de zile și arată ineficiența 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-Martie 2012	VALOARE
Perioada de rambursare a datoriilor (zile)	Sold mediul furnizori X 365	92.092	31,13
	Cifra afaceri	1.079.819 X 365	

Perioada de rambursare a datoriilor către furnizorii S.C. Comcereal S.A. Tulcea arată că societatea își achită aceste datorii într-o perioadă de 31,13 zile; zile ce reprezintă termenul de creditare pe care firma îl obține de la furnizorii săi.

➤ **Viteza de rotație a activelor imobilizate**

INDICATOR	FORMULA	Ian-Martie 2012	VALOARE
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri	1.079.819	0,054
	Active imobilizate	20.033.350	

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 I al anului 2012 nu au fost auditate de către auditorul financiar independent.

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

EC. LEU VASILE



DIRECTOR ECONOMIC

EC. STEFAN FLORIANA

BILANȚ
încheiat la data de 31 martie 2012

Denumirea incicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		31/03/2011	31/03/2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2		
3.Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	3	0	0
4.Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4	0	0
5.Avansuri și imobilizări necorporale în curs (ct.233+234-2933)	5	0	0
TOTAL (rd.01 la 05)	6	0	0
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1.Terenuri și construcții (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	7	8636604	18449893
2.Instalații tehnice și mașini (ct.213-2813-2913)	8	604242	504710
3.Alte instalații utilaje și mobilier (ct.214-2814-2914)	9	4680	3705
4.Avansuri și imobilizări corporale în curs (231+232-2931)	10	0	40555
TOTAL (rd.07 la 10)	11	9245526	18998863
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1.Acțiuni deținute la entități afiliate (ct.261-2961)	12	1033600	1033600
2.Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct.2671+2672- 2964)	13	0	0
3.Interese de participare (ct.263-2962)	14	0	0
4.Creanțe din interese de participare (ct.2673+2674- 2965)	15	0	0
5.Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2963)	16	0	0
6.Alte împrumuturi (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2969)	17	0	887
TOTAL (rd.12 la 17)	18	1033600	1034487
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.06+11+18)	19	10279126	20033350
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1.Materii prime și materiale consumabile (ct.301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303+/-308+351+358+381+/-388- 3913921-3922-3951-3958-398)	20	40293	36863
2.Producția în curs de execuție (ct.331+332+341+/- 3481+ 3541- 3933941-3952)	21	0	0

3. Produse finite și mărfuri (ct.345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	522	2773952
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct.4091)	23	2229346	1175969
TOTAL (rd.20 la 23)	24	2270161	3986784
II. CREANȚE			
1. Creanțe comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+4111+4118+413+418-491)	25	632857	954407
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511+4518-495)	26	0	
3. Sume de încasat din interese de participare (ct.4531+4538-495)	27	0	
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	182434	32044
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct.456-495)	29	0	
TOTAL (rd.25 la 29)	30	815291	986451
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct.501-591)	31	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct.505+506+5081+5088-595-596-598+5113+5114)	32	0	0
TOTAL (rd.31+32)	33	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34	7985765	6304682
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd.24+30+33+34)	35	11071217	11277917
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	36	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct.1614+1615+1617+1618+1681-169)	37	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	39	0	0
4. Datorii comerciale (ct.401+404+408)	40	66767	64258
5. Efecte de comerț de plătite (ct.403+405)	41	0	
6. Sume datorate entităților afiliate (ct.1661+1685+2691+4511+4518)	42	0	
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct.1662+1686+2692+4521+4528)	43	0	
8. Alte datorii, inclusiv fiscale și sociale (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+448+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	397843	384889
TOTAL (rd.37 la 44)	45	464610	449147
E. ACTIVE CIRCULANTE, SAU DATORII CURENTE NETE (rd.35+36-45-62)	46	10606607	10828770

F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+46)	47	20885733	30862120
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct.1614+ 1615+1617+1618+1681-169)	48	0	0
2.Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+ 1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	0	0
3.Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	50	0	0
4.Datorii comerciale (ct.401+404+408)	51	0	0
5.Efecte de comerț de plătit (ct.403+405)	52	0	0
6.Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	53	0	0
7.Sume datorate privind interesele de participare (ct.1662+1686+2692+4521+4528)	54	0	0
8.Alte datorii, inclusiv fiscale și sociale (ct.1623 +1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+ 4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+ 447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+ 509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	0	0
TOTAL (rd.48 la 55)	56	0	0
H. PROVIZIOANE			
1.Privizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	57	0	0
2.Provizioane pentru impozite (ct.1516)	58	0	0
3.Alte provizioane (ct.1518)	59	14575	24666
TOTAL PROVIZIOANE (rd.57+59)	60	14575	24666
I. VENITURI ÎN AVANS			
1.Subvenții pentru investiții (ct.475)	61	0	346649
2.Venituri înregistrate în avans (ct.472)	62	0	0
TOTAL (rd.61+62)	63	0	346649
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1.Capital subscris vărsat (ct.1012)	64	7191100	7191100
2.Capital subscris nevărsat (ct.1011)	65	0	0
3.Patrimoniul regiei (ct.1015)	66	0	0
TOTAL (rd.64 la 66)	67	7191100	7191100
II. PRIME DE CAPITAL (ct.1041+1042+1043+1044)			
68	0	0	0
III.REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)			
69	5797577	15502082	
IV. REZERVE			
1.Rezerve legale (ct.1061)	70	1438220	1438220
2.Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	71	347987	347987
3.Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reeval.	72	0	0

4.Alte rezerve (ct.1068)	73	6089750	6089750
TOTAL (rd.70 la 73)	74	7875957	7875957
Acțiuni proprii (ct.109)	75	0	0
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0
V.REZULTAT REPORTAT (ct.117)			
-sold C	78	0	561574
- sold D	79	0	0
VI.REZULTATUL EXERCIȚIULUI (ct.121)			
-sold C	80	6524	0
-sold D	81	0	639908
Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.67+68+69+ 74+75+76-77+78-79+80-81-82)	83	20871158	30490805
Patrimoniul public (ct.1016)	84	0	
TOTAL CAPITALURI (rd.83+84)	85	20871158	30490805

Presedinte Consiliul de Administratie
Ec. Leu Vasile



Director economic
Ec. Stefan Floriana

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Stefan Floriana".