

Raport semestrial conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 01/2006 pentru semestrul I - 2012

Data raportului: 31.08.2012

S.C. COMNORD S.A.

Sediul social:	București, Calea Griviței nr. 136, sct.1
Nr. telefon:	206.68.00
Nr. fax:	206.68.02
Cod unic de înreg. la Oficiul Reg. Comerțului:	RO 1590368
Număr de ordine la Registrul Comerțului:	J40/493/1991 din 19.02.1991
Capital social subscris și vărsat:	4.001.055,20 RON
Număr de acțiuni emise:	40.010.552
Piața organizată de tranzacționare:	RASDAQ / BVB
Simbol:	COSC

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente.

Element	30 iunie 2011	30 iunie 2012
- RON -		
Total activ, din care:	131.916.348	134.711.072
Active imobilizate	73.351.446	71.306.092
Active circulante, din care :	58.420.663	63.287.254
- stocuri	2.440.007	4.988.995
- conturi bancare în lei și valută	924.957	4.031.783
- creanțe	55.055.699	54.266.476
Alte active circulante	144.239	117.726

Total pasiv , din care	147.294.053	134.711.072
Capitaluri proprii , din care :	90.442.507	89.317.5624
- capital social	4.001.055	4.001.055
- rezultatul exercițiului	502.329	327.139
Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	10.400.306	48.382
Datorii	65.872.398	45.345.128
Alte pasive		

Valoarea totală a activelor societății au scăzut în cursul exercițiului financiar 01.01.2012 – 30.06.2012 la suma de 134.711.072 lei.

Structura activelor și ponderea lor în total se prezintă astfel:

1. Active imobilizate 71.306.092 lei
2. Active circulante 63.404.980 lei

Activele imobilizate necorporale sunt constituite din alte imobilizări necorporale constând în licențe și soft-uri în suma de 3.575 lei.

Activele imobilizate corporale în valoare netă de 50.426.138 lei sunt constituite din: terenuri și construcții, instalații tehnice și mașini și mobilier.

Societate deține un teren în suprafața de 11.913 mp în București, un teren în suprafața de 47.256,90 mp amplasat în Buftea, de asemenea clădiri birouri, hală fasonat otel și construcții tip magazii împreună cu terenul aferent în suprafața de 20.000 mp situate tot în localitatea Buftea. De asemenea societatea mai deține și o clădire rezidențială în strada Amiral Balescu, precum și echipamente, cofraje schele pentru construcții.

Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale se face după metoda liniară și degresivă.

Activele imobilizate financiare se ridică la 20.876.379 lei și sunt constituite în principal din titluri de participare și garanții acordate clienților.

Activele circulante

Structura activelor circulante și ponderea acestora în totalul activelor circulante de 63.404.980 lei se reprezintă astfel:

- a. Stocurile în suma de 4.988.995 lei reprezintă 7.868% din activele circulante.
- Creanțele în suma de 54.266.476 lei reprezintă 85.58% din activele circulante.

b. Casa si conturi la bănci in suma de 4.031.783 lei reprezintă 6.35% din activele circulante. Întreprinderea nu are investiții pe termen scurt. Lichiditățile societății se referă la sume in lei și in valută aflate in casa si in conturile la bănci ale societății.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite

Nr. crt.	Explicații	Anul 2011 Sem. I	Anul 2012 Sem. I
1.	Venituri din exploatare	4.755.894	9.955.854
2.	Cheltuieli din exploatare	4.634.653	10.469.402
3.	Profit din exploatare	121.241	-513.548
4.	Venituri financiare	62.600	824.992
5.	Cheltuieli financiare	78.128	-15.695
6.	Profit financiar	-15.528	840.687
7.	Profitul curent al exercițiului	105.713	327.139
8.	Venituri excepționale		
9.	Cheltuieli excepționale		
10.	Profit excepțional		
11.	- impozit pe profit		
12.	Profitul net al exercițiului	105.713	327.139

Cu privire la contul de profit si pierdere si performantele societății

Analizând veniturile realizate de societate in perioada 01.01.2012-30.06.2012 se constata ca acestea se ridica la suma de 9.955.854 lei înregistrând o crestere fata de aceeași perioada a anului 2011

In structura, veniturile din exploatare de 9.955.854 lei au o pondere de 92.34% in veniturile totale, cele financiare de 824.992 lei numai 7.66 % din acestea.

Veniturile din exploatare au crescut față de anul precedent cu 5.199.960 lei.

Ponderea principală o au veniturile din producția vândută, 7.918.543 lei . Ele au crescut fata de aceeași perioada a anului 2011.

Veniturile din vânzarea mărfurilor in valoare de 487.930 lei au scazut cu 402.815 lei fata de aceeași perioada a anului trecut.

In structura veniturilor din exploatare apar venituri din variația stocurilor cu sold creditor in suma de 1.215.086 lei si alte venituri din exploatare in valoare de 334.295 lei.

Veniturile financiare de 824.992 lei au crescut fata de aceeași perioadă a anului 2011.

In structura ele sunt formate din: venituri din dobânzi in suma de 32.296 lei si sunt constituite din dobânzile la conturile curente deschise la diferite bănci, precum si din "alte

venituri financiare” si diferente de curs valutar in suma de 48.444 lei .De asemenea ponderea principala o detin veniturile din interese de participare 744.252 lei

Privitor la cheltuielile societății se constata ca ele se ridica la suma de 10.469.402 lei, cu o scadere de 5.834.749 lei fata de aceeași perioada a anului 2011.

In structura, cheltuielile de exploatare sunt de 10.469.402 lei si le revine o pondere de 100 % iar cheltuielilor financiare sunt de -15.695 lei .

Ponderea cea mai însemnata in cheltuielile de exploatare o au, cheltuieli privind prestațiile externe de 5.268.088 lei ,cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile de 3.138.162 lei, precum si cheltuieli cu personalul in valoare de 1.000.602lei

Cheltuielile cu amortizări si provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate sunt de 466.587 lei..

Cheltuielile financiare sunt de -15.695 lei si se refera la cheltuielile cu sconturile acordate.

Rezultatele finale ale societății pe perioada 01.01.2012-30.06.2012 sunt favorabile reprezentând un profit net de 327.139 lei

Indicatorii calculați in legătura cu performantele societății pe anul **2012** se prezintă astfel:

$$1) \text{ Rata autonomiei financiare} = \frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capitaluri permanente}} \times 100 = \frac{89.317.562}{90.928.493} = 98.22\%$$

$$2) \text{ Indicatorul lichiditatii generale} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} \times 100 = \frac{63.404.980}{43.782.579} = 144.81\%$$

$$3) \text{ Rata solvabilitatii globale} = \frac{\text{Activ Total}}{\text{Datorii Totale}} \times 100 = \frac{134.711.072}{45.345.128} = 297.79\%$$

Precizăm faptul că situațiile financiar-contabile semestriale ale societății nu au fost auditate de auditorul financiar ci doar de compartimentul de audit intern

Consiliul de Administrație a luat unele masuri in vederea mentinerii rentabilitatii societății, după cum urmează:

Reducerea costurilor indirecte.

Redimensionarea structurii personalului angajat.

Actionarea in instanta a tuturor clientilor care au depasit termenul de plata stabilit in contracte.

Abordarea cu prudenta a activitatii de contractare in vederea eliminarii riscului de neincasare.

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu este cazul.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu este cazul.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

.Segmentul de constructii de cladiri rezidentiale si cladiri de birouri a inregistrat in continuare o scadere .In luna martie 2012 a fost incheiat un contract de antrepriza generala pentru finalizare structura,instalatii,echipamente,pentru cladirile G1 si G2 din complex Silver Mountain in valoare de 3.600.000 eur,lucrari ce au demarat incepand cu luna aprilie 2012.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

1. Date despre asociați:

- persoane fizice

1) Crețeanu Sorin

Nr. total acțiuni: 21.475.869

Procent beneficii si pierderi: 53,67551%

2) Alte persoane fizice

Nr. total acțiuni: 4.724.335

Procent beneficii si pierderi: 11.8077%

- persoane juridice

1) Meteor Investitii Imobiliare	
Nr. total acțiuni:	7.870.000
Procent beneficii si pierderi:	19.6698%
<u>- alte-persoane juridice</u>	
1)	
Nr. total acțiuni:	5.940.348
Procent beneficii si pierderi:	14.8470%

4. Tranzacții semnificative

In cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

Nu este cazul.

Președintele C.A.

Ec. Tudor Cristian

Director Economic

Ec. Tapai Mihaela

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Formular 10

la data de 30.06.2012

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2012	30.06.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	3.575	3.575
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	50.892.729	50.426.138
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+263+265+267* - 296*)	03	20.876.377	20.876.379
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	71.772.681	71.306.092
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346 +/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	3.413.964	4.988.995
II.CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.) (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+437**+4382+441**+4424 +4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+473** -491 -495-496+5187)	06	50.152.799	54.266.476
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT(ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	1.419.168	4.031.783
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	09	54.985.931	63.287.254
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	21.281	117.726
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	11	36.679.845	43.782.579
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09 + 10 - 11 - 19)	12	18.316.581	19.622.401
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 + 12)	13	90.089.262	90.928.493
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424 +426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+473***+509+5186+519)	14	1.050.458	1.562.549
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	48.382	48.382
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17 + 18 + 21), din care :	16	10.786	
Subvenții pentru investiții (ct. 475)	17		
Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.19+20), din care:	18	10.786	
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	19	10.786	
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	20		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.23 + 24 + 25), din care:	22	4.001.055	4.001.055
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	23	4.001.055	4.001.055
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	24		
- Patrimoniul regiei (ct. 1015)	25		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	26		

III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		27	16.334.573	16.334.573
IV. REZERVE (ct.106)		28	16.323.569	16.323.569
Acțiuni proprii (ct. 109)		29		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		30		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		31		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	32	52.352.375	52.331.226
	SOLD D (ct. 117)	33		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	SOLD C (ct. 121)	34		327.139
	SOLD D (ct. 121)	35	21.150	0
Repartizarea profitului (ct. 129)		36		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-29+30-31+32-33+34-35-36)		37	88.990.422	89.317.562
Patrimoniul public (ct. 1016)		38		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 37+38) (rd.39=13-14-15-17-20-21)		39	88.990.422	89.317.562

Suma de control F10 : 1367972575 / 1884640704

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

**) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.06 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 267 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

TUDOR CRISTIAN

Semnătura

Stampila unității

Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

TAPAI MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 30.06.2012

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2012 - 30.06.2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	3.440.323	8.406.473
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	2.549.578	7.918.543
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	890.745	487.930
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		1.215.086
Sold D	08	212.680	
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	1.528.251	334.295
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	4.755.894	9.955.854
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	300.534	3.138.162
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	44.808	-35.682
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	67.473	115.186
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	886.770	353.270
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	705.012	1.000.602
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	548.370	784.486
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	156.642	216.116
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	438.414	466.587
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	438.414	466.587
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	2.191.642	5.431.277
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	1.780.609	5.268.088
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	199.662	148.449

8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	211.371	14.740
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	4.634.653	10.469.402
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	121.241	0
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	513.548
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		744.252
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		744.252
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	46.766	32.296
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	15.834	48.444
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	62.600	824.992
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	131.923	
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	-53.795	-15.695
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	78.128	-15.695
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	840.687
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	15.528	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	105.713	327.139
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	4.818.494	10.780.846
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	4.712.781	10.453.707

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	105.713	327.139
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65		
19. Alte impozite reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	105.713	327.139
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 118336986 / 1884640704

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

TUDOR CRISTIAN

Semnătura

Stampila unității

Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

TAPAI MIHAELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

