



SOCIETATEA COMERCIALA

TEL 206 68 00
206 68 27
FAX 206 68 02

"COMNORD" S.A.

R.C. NR. J40/493/1991
www.comnord.ro
CAPITAL 4.001.055 RON

CALEA GRIVITEI NR. 136 SECTOR 1 010737 BUCURESTI, ROMANIA



Raportul trimestrial aferent
trimestrului I - 2008

| | |
|--|---|
| Raportul trimestrial conform | REGULAMENTULUI NR.1 C.N.V.M |
| Data raportului | 05 mai 2008 |
| Denumirea societății comerciale | S.C. Comnord S.A. |
| Sediul social | Calea Grivitei nr. 136, sector 1 |
| Numărul de telefon / fax | 206.68.00 / 206.68.48 |
| Codul unic de înregistrare (CIF) | RO 1590368 |
| Număr de ordine în Registrul Comerțului | J40/493/1991 |
| Capitalul social subscris și vărsat | 4.001.055,2 RON |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise | RASDAQ |
| Simbol: | COSC |

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

S-a pus în aplicare hotărârea AGEA din 19.11.2007 referitoare la încheierea contractului de vânzare cumpărare pentru vânzarea către Girueta S.A. a unor active ale societății din categoria utilajelor de ridicat.

S-a pus în aplicare hotărârea AGEA din 05.12.2007 referitoare la înființarea unui punct de lucru temporar în strada Preciziei nr. 6M, sector 6, București.

Precizăm faptul că aceste evenimente produse în perioada de timp relevantă nu au avut efecte asupra poziției financiare a S.C. Comnord S.A.

2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

| Contul de profit si pierdere – 31.03.2008 (RON) | | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2007 | 31.03.2008 |
| 1. Cifra de afaceri neta | 48.971.604 | 52.635.303 |
| Productia vanduta | 47.695.712 | 52.139.262 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 1.275.892 | 496.041 |
| Venituri din subventii de exploatare aferente CA nete | 0 | 0 |
| 2. Variatia stocurilor | 3.402.652 | 0 |
| si a productiei in curs | 0 | 7.186.065 |
| 3. Productia realizata de entitate pentru scopurile proprii | 0 | 0 |
| 4. Alte venituri din exploatare | 161.070 | 4.271.780 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | 52.535.326 | 49.721.018 |
| 5. a) Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile | 20.167.698 | 13.611.827 |
| Alte cheltuieli materiale | 171.584 | 52.320 |
| b) Alte cheltuieli din afara (energie si apa) | 403.662 | 288.617 |
| c) Cheltuieli privind marfurile | 1.056.561 | 424.946 |
| 6) Cheltuieli cu personalul, din care: | 1.702.486 | 2.845.105 |
| a) salarii | 1.345.165 | 2.258.959 |
| b) cheltuieli cu asigurari si protectia sociala | 357.321 | 586.146 |
| 7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale | 1.009.369 | 1.174.400 |
| a1) cheltuieli | 1.009.369 | 1.174.400 |
| a2) venituri | 0 | 0 |
| b) Ajustarea valorii activelor circulante | 0 | 0 |
| b1) cheltuieli | 0 | 0 |
| b2) venituri | 0 | 0 |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare | 21.703.644 | 19.569.613 |
| 8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe | 21.354.568 | 15.628.072 |
| 8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe | 352.861 | 323.663 |
| 8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii, active cedate | -3.785 | 3.617.878 |
| Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli | 0 | 1.987.238 |
| *cheltuieli | 0 | 2.738.851 |
| *venituri | 0 | 751.613 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL | 46.215.004 | 39.954.064 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE | | |
| *profit | 6.320.322 | 9.766.954 |
| *pierdere | 0 | 0 |
| 9. Venituri din interese de participare | 0 | 0 |
| *din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | 0 | 0 |
| 10. Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate | 0 | 0 |
| *din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate | 0 | 0 |
| 11. Venituri din dobanzi | 210.065 | 192.424 |
| *din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | 0 | 0 |
| Alte venituri financiare | 38.984 | 3.191 |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL | 249.049 | 195.615 |
| 12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante | 0 | 0 |
| *cheltuieli | 0 | 0 |
| *venituri | 0 | 0 |
| 13. Cheltuieli privind dobanzile | 131.103 | 164.737 |
| *din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate | 0 | 0 |
| Alte cheltuieli financiare | 81.033 | 144.537 |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL | 212.136 | 309.274 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR (A) | | |
| *profit | 36.913 | 0 |
| *pierdere | 0 | 113.659 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT (A) | | |
| *profit | 6.357.235 | 9.653.295 |
| *pierdere | 0 | 0 |
| 15. Venituri extraordinare | 0 | 0 |
| 16. Cheltuieli extraordinare | 0 | 0 |
| 17. PROFITUL SAU PIERDEREA EXTRAORDINARA | | |
| *profit | 0 | 0 |
| *pierdere | 0 | 0 |
| VENITURI TOTALE | 52.784.375 | 49.916.633 |
| CHELTUIELI TOTALE | 46.427.140 | 40.263.338 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A) | | |
| *profit | 6.357.235 | 9.653.295 |
| *pierdere | 0 | 0 |
| 18. Impozitul pe profit | 1.048.300 | 1.559.115 |
| 19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus | 0 | 0 |
| 20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR | | |
| *profit | 5.308.935 | 8.094.180 |
| *pierdere | 0 | 0 |

Analizând Contul de Profit și Pierdere al societății întocmit pe baza OMF 1752/2005 putem menționa următoarele aspecte semnificative:

- Cifra de afaceri a societății a înregistrat o evoluție crescătoare (cu 7,48%) față de aceeași perioadă a anului trecut. Această creștere se datorează în special creșterii veniturilor din producția vândută respectiv din realizarea obiectului de bază al activității societății.
- Rezultatul net calculat la 31.03.2008 a atins 8.094.180 lei înregistrând o creștere în valoare absolută de 2.785.245 lei, în special pe fondul creșterii rezultatului din exploatare față de aceeași perioadă a anului trecut, creștere cu 3.446.632 lei care a compensat și pierderea financiară înregistrată de societate în primul trimestru 2008.
- Trebuie menționat că pierderea financiară înregistrată de societate în primul trimestru 2008 a avut la bază diferențele nefavorabile de curs valutar.

B. Indicatori economico-financiar

| INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI | | | | |
|-----------------------------------|---|--|------|----------|
| Nr. crt. | Denumirea indicatorului | Mod de calcul | UM | Rezultat |
| 1 | Indicatorul lichidității curente ¹⁾ | Active curente/datorii curente | | 1,49 |
| 2 | Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾ | (Datorii termen lung/capital propriu) x100 | % | 5,89 |
| 3 | Viteza de rotație a debitelor – clienți ³⁾ | (Sold mediu clienți / cifra de afaceri) x 90 | zile | 27,41 |
| 4 | Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾ | Cifra de afaceri / Active imobilizate | | 0,63 |

| | |
|------------------------|------------|
| Active curente | 62.493.556 |
| Datorii curente | 41.899.442 |
| Datorii pe termen lung | 5.466.040 |
| Capital propriu | 92.750.376 |
| Sold mediu clienți | 16.030.131 |
| Cifra de afaceri | 52.635.303 |

Active imobilizate 84.207.183

Pe ansamblu se constată o îmbunătățire a situației economico-financiare a societății față de aceeași perioadă a anului trecut.

Indicatorul lichidității curente s-a îmbunătățit de la 1,23 la 31.03.2007 la 1,49 la 31.03.2008, demonstrând creșterea gradului de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente ale societății.

Indicatorul gradului de îndatorare demonstrează eficacitatea societății în onorarea angajamentelor asumate, scăzând substanțial față de aceeași perioadă a anului trecut, de la 16,46% la finele trimestrului 1 – 2007 la 5,89% la 31.03.2008.

Indicatorii care calculează vitezele de rotație ale debitelor – clienți și activelor imobilizate au înregistrat următoarele evoluții, astfel:

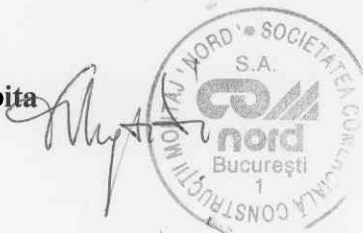
- viteza de rotație a debitelor – clienți a scăzut ca număr de zile de la 28,18 zile la 31.03.2007 la 27,41 zile la 31.03.2008;

- viteza de rotație a imobilizărilor ca număr de rotații a scăzut în decursul perioadei analizate de la 1,03 rotații la finele trimestrului 1 – 2007 la 0,63 rotații la finele trimestrului 1 – 2008.

3. Semnături

Raportul va fi semnat de către reprezentantul autorizat al Consiliului de Administrație, de către managerul / directorul executiv al societății și de către directorul economic al respectivei societăți.

Presedinte C.A.
Ing. Oleana Negoita



Director economic
Ec. Mihaela Tapai