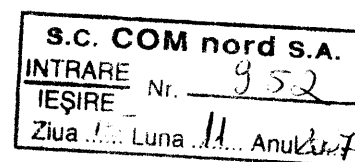


Raport trimestrial aferent
trimestrului III - 2007



Raportul trimestrial conform	REGULAMENTULUI NR. 1 C.N.V.M.
Data raportului	15 noiembrie 2007
Denumirea societății comerciale	S.C. Comnord S.A.
Sediul social	Calea Grivitei nr. 136, sector 1, București
Numărul de telefon / fax	206 68 00 / 206 68 02
Codul unic de înregistrare (CIF)	RO 1590368
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J40/493/1991
Capital social subscris si 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 în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

În data de 27.04.2007 a fost revocată Comisia de Cenzori a societății. Totodată s-a numit auditor financiar pe o perioadă de 12 luni S.C. AUDIT COMAN EXPERT – ACE S.R.L. (conform Hotărârii ședinței ordinare a A.G.A. din 27.04.2007, Raport Curent / 27.04.2007).

Începând cu data de 20.08.2007 s-a revocat Consiliul de Administrație al societății, numindu-se altul pentru o perioadă de 4 ani (conform Hotărârii ședinței ordinare a A.G.A. din 20.08.2007, Raport Curent / 20.08.2007).

Noii membri ai Consiliului de Administrație sunt în prezent:

- | | |
|---------------------------------------|------------------------|
| - Președinte C.A. și Director General | D-na Oleana Negoită |
| - Administrator | D-na Constanța Dobrică |
| - Administrator | D-l Cîrjan Bogdan |

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 generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

Contul de profit si pierdere - 30.09.2007 (RON)		
	31.09.2006	30.09.2007
1. Cifra de afaceri neta	123.418.869	204.934.853
Producția vândută	113.765.576	194.884.011
Venituri din vânzarea mărfurilor	9.653.293	10.050.842
Venituri din subvenții de exploatare aferente CA nete	0	0
2. Variația stocurilor sold C	643.061	0
și a producției în curs sold D	0	1.716.247
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii	0	0
4. Alte venituri din exploatare	348.490	4.743.135
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	124.410.420	207.961.741
5. a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	41.161.128	48.652.404
Alte cheltuieli materiale	1.679.868	1.884.452
b) Alte cheltuieli din afara (energie și apa)	484.024	869.938
c) Cheltuieli privind mărfurile	10.573.360	9.088.559
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	3.628.150	5.679.541
a) salarii	2.840.845	4.487.836
b) cheltuieli cu asigurări și protecție socială	787.305	1.191.705
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.955.159	3.175.450
a1) cheltuieli	1.955.159	3.175.450
a2) venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b1) cheltuieli	0	0
b2) venituri	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	56.882.178	111.177.422
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	56.012.685	105.732.289
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe	667.576	896.490
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații, active cedate	201.916	4.548.642
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	-161.700	284.215
*cheltuieli	0	296.439
*venituri	161.700	12.223
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	116.202.165	180.811.982
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		
*profit	8.208.255	27.149.759
*pierdere	0	0
9. Venituri din interese de participare	0	1.242.096
*din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	0	1.242.096
10. Venituri din alte investiții financiare și creanțe care fac parte din activele imobilizate	0	0
*din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	0	0
11. Venituri din dobânzi	284.419	779.791
*din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	0	0
Alte venituri financiare	833.359	82.481
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	1.117.777	2.104.367
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante	0	0
*cheltuieli	0	0
*venituri	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile	466.354	520.031
*din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	0	0

Alte cheltuieli financiare	346.371	-346
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	812.725	519.684
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR (Ă)		
*profit	305.052	1.584.683
*pierdere	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT (Ă)		
*profit	8.513.307	28.734.443
*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	125.528.198	210.066.108
CHELTUIELI TOTALE	117.014.890	181.331.666
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)		
*profit	8.513.307	28.734.443
*pierdere	0	0
18. Impozitul pe profit	1.363.520	4.519.028
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	0	0
20. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR		
*profit	7.149.787	24.215.415
*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 crescut semnificativ, cu 66,05%, comparativ cu luna Septembrie 2006. Această creștere se datorează în special creșterii veniturilor din producția vândută respectiv din realizarea obiectului de bază al activității societății.
- Rezultatul net calculat la 30.09.2007 a atins 24.215.415 lei înregistrând o creștere în valoare absolută de 17.065.628 lei, în special pe fondul creșterii rezultatului din exploatare față de aceeași perioadă a anului trecut.
- Este de menționat și faptul că rezultatul net înregistrat la 30.09.2007 depășește în valoare absolută rezultatul net înregistrat la sfârșitul exercițiului financiar 2006, cu 5.263.754 lei.

B. Indicatori economico-financiari

INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI				
Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	UM	Rezultat
1	Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente		1,45
2	Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	(Datorii termen lung / Capital propriu) x 100	%	12,91
3	Viteza de rotație a debitelor – clienți ³⁾	(Sold mediu clienți / Cifra afaceri) x 270	zile	54,98
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	nr. rotații	3,81

Active curente	90.214.148 RON
Datorii curente	62.236.231 RON
Datorii pe termen lung	9.204.048 RON

Capital propriu	71.294.299 RON
Sold mediu clienți	41.727.698 RON
Cifra de afaceri	204.934.853 RON
Active imobilizate	53.818.551 RON

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

Indicatorul lichidității curente ofera garantia acoperirii datoriilor curente de catre activele curente, care sunt de obicei lichide si pot fi usor valorificate, aproape de valoare contabila. Valoarea obtinuta de 1,45 reflecta capacitatea ridicata a societatii de acoperire a datoriilor curente. Acest indicator s-a îmbunătățit de la 1,19 la 30.09.2006 la 1,45 la 30.09.2007, demonstrând creșterea gradului de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente ale societății.

Indicatorul gradului de îndatorare exprima eficacitatea managementului riscului de credit. Valoarea rezultata de 12,91 indica faptul ca societatea nu se confrunta cu potentiale probleme de finantare, sau de lichiditate. Mai mult, indicatorul gradului de indatorare a scăzut substanțial față de aceeași perioadă a anului trecut, de la 40,45% la finele trimestrului 3 – 2006 la 12,91% la 30.09.2007 ceea ce demonstrează eficacitatea societății în onorarea angajamentelor asumate.

Din analiza indicatori care calculează vitezele de rotație ale debitelor – clienți și activelor imobilizate se constata o îmbunătățire a acestora fata de acceasi perioada a anului trecut, astfel:

- viteza de rotație a debitelor – clienți a scăzut ca număr de zile de la 58,97 zile la 30.09.2006 la 54,98 zile la 30.09.2007;

- viteza de rotație a imobilizărilor a crescut de la 3,05 rotații la finele trimestrului 3 – 2006 la 3,81 rotații la finele trimestrului 3 – 2007.

Numarul de zile pana la data la care debitorii si-au achitat obligatiile catre societate a scazut la 54,98 ceea ce reflecta eficacitatea societatii in colectarea creantelor.

Valoarea obtinuta a indicatorului vitezei de rotatie de 3,81 exprima eficienta managementului activelor imobilizate prin obtinerea unei cifre de afaceri de 204.934.853 RON generate de o cantitate de active imobilizate in valoare de 53.818.551 RON

3. Semnături

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

Președinte C.A.

Ing. Oleana Negoită

Director Economic

Ec. Mihaela Tapai





Balanta de verificare sintetica

COMNORD SA

nord

S.A. Perioada Ian 2007 - Sept 2007

Cont %

De la contul

La contul

Cont	Denumire	Sold initial DB	Sold initial CR	Rulaj curent DB	Rulaj curent CR	Rulaj cumulat DB	Rulaj cumulat CR	Sold DB	Sold CR
101	Capital social		4.001.055,20						4.001.055,20
105	Diferente de pret din reevaluare		936.829,47						936.829,47
106	Rezerve		16.323.569,12						16.323.569,12
117	Rezultat reportat		6.865.769,95			6.155.321,60	25.106.982,27		25.817.430,62
121	Profit si Pierdere		18.951.660,67	29.614.325,70	39.309.703,69	210.969.899,49	216.233.653,17		24.215.414,35
151	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		1.001.682,74				296.438,88		1.298.121,62
162	Credite bancare pe termen lung		4.743.206,24	138.540,56		1.235.262,20	1.600.491,88		5.108.435,92
167	Alte imprumuturi si datorii asimilate		5.657.143,70	262.424,60	769.568,81	1.615.455,97	4.095.613,17		8.137.300,90
168	Dobanzi aferente altor imprumuturi si datorii asimilate		9.569,83			15.859,97	6.290,14		
Total clasa 1		0,00	58.490.486,92	30.015.290,86	39.079.272,50	219.991.799,23	247.339.469,51	0,00	85.838.157,20
208	Alte imobilizari necorporale	253.331,74				6.693,03		260.024,77	
211	Terenuri si amenajari de terenuri	340.449,68					143.118,53	197.331,15	
212	Constructii	12.218.710,95		47.116,63		404.095,83	4.224.768,73	8.398.038,05	
213	Instalatii tehnice , mijloace de transport , animale si plantatii	17.193.493,78		4.481,07		6.678.521,33		23.872.015,11	
214	Mobilier , aparatura de birou si alte active corporale	922.494,30		15.687,27		182.255,55		1.104.749,85	
231	Imobilizari corporale in curs	90.951,00					90.950,96	0,04	
232	Avansuri acordate pt. imob. corporale					9.828.999,20		9.828.999,20	
261	Actiuni deținute la entitățile afiliate	19.364.968,60						19.364.968,60	
267	Creante imobilizate	1.658.466,19				297.279,23	137.807,00	1.817.938,42	
280	Amortizari privind imob. necorporale		89.347,82		6.254,48		56.598,35		145.946,17
281	Amortizari privind imob. corporale		7.760.715,97		402.003,09		3.118.851,57		10.879.567,54
Total clasa 2		52.042.866,24	7.850.063,79	67.284,97	408.257,57	17.397.844,17	7.772.095,14	64.844.065,19	11.025.513,71
301	Materii prime	3.564.303,91		4.512.180,62	4.839.873,57	64.175.577,06	63.984.573,64	3.755.307,33	
302	Materiale consumabile	168.414,13		340.975,10	352.345,66	2.749.145,84	2.723.974,39	193.585,58	



Balanta de verificare sintetica

COMNORD SA

S.A. Perioada Ian 2007 - Sept 2007

Cont %
De la contul
La contul

Cont	Denumire	Sold initial DB	Sold initial CR	Rulaj curent DB	Rulaj curent CR	Rulaj cumulat DB	Rulaj cumulat CR	Sold DB	Sold CR
303	Materiale de natura ob. de inventar	1.411.798,74		33.822,84	15.120,75	423.971,21	1.601.835,67	233.934,28	
308	Dif. de pret la materii prime si materiale	0,45						0,45	
332	Lucrari si servicii in curs de executie SEDIU	8.902.242,00		1.440.331,00		-7.461.911,00		1.440.331,00	
345	Produce finite	4.272,22		2.087.128,03	2.087.128,03	19.479.917,07	19.461.166,07	23.023,22	
346	Produce reziduale	1.253.695,33		37.978,00	107.089,00	220.685,21	413.127,17	1.061.253,37	
371	Marfuri	158.254,52		691.005,38	959.954,37	11.943.266,17	12.071.987,48	29.533,21	
381	Ambalaje	851,00					851,00		
394	Provizioane pt. deprecierea produselor		432.792,67						432.792,67
Total clasa 3		15.463.832,29	432.792,67	9.143.420,97	8.361.511,39	91.530.651,57	100.257.515,42	6.736.968,44	432.792,67
401	Furnizori		19.696.522,15	19.694.210,42	20.351.764,40	143.218.188,24	150.663.248,52		27.141.582,44
404	Furnizori de imobilizari		617.669,14	125.854,64	121.744,13	6.382.448,85	7.508.442,02		1.743.662,31
408	Furnizori - facturi nesosite		4.890.587,37	15.591,38	15.591,38	397.238,13	4.434.481,08		58.868,16
409	Furnizori debitori	14.966.868,49		-2.212.506,57	254.547,15	12.753.935,20	7.895.571,94	19.825.231,75	
411	Cienti	23.675.134,59		36.581.439,31	21.401.330,99	206.623.233,85	187.855.987,86	42.442.380,58	
419	Cienti creditor		28.652.662,57	307.161,49	602.890,00	8.817.676,31	2.344.446,98		17.490.539,28
421	Personal - salarii datorate		246.907,00	500.440,00	513.376,00	4.064.124,00	4.174.394,00		357.177,00
423	Personal - ajutare materiale datorate-CM		4.776,00	9.851,00	5.605,00	74.584,00	75.413,00		5.605,00
425	Avansuri acordate personalului	43.605,00		7.174,00	6.100,00	36.959,00	76.510,00	4.054,00	
426	Drepturi de personal neridicate		3.686,62						3.686,62
427	Retineri din salarii datorate terilor		2.791,22	169,50	895,00	3.800,50	4.832,00		3.822,72
428	Alte datorii si creante in legatura cu personalul		12.032,74						12.032,74
431	Asigurari sociale	163.156,00		207.828,00	213.742,00	1.274.611,00	1.733.349,00		621.894,00
437	Ajutor de somaj	12.972,00		15.620,00	15.984,00	96.400,00	130.160,00		46.732,00
441	Impozitul pe profit	2.341.278,03			1.829.880,00	3.414.670,00	4.519.028,00		3.445.636,03
442	Taxa pe valoarea adaugata	964.312,86		8.818.000,67	7.994.091,07	66.695.363,49	56.259.589,30	11.400.087,05	
444	Impozitul pe salarii								
446	Alte impozite - taxe si varsaminte asimilate	43.275,00		60.519,00	61.747,00	386.002,00	498.217,00		155.490,00
				8.709,38		1.149.708,87	1.204.285,49		54.576,62
447	Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	4.296,82		14.954,00	15.457,00	126.922,00	127.130,00		4.504,82



Balanta de verificare sintetica

COMNORD SA

S.A. Perioada Ian 2007 - Sept 2007

Cont %
De la contul
La contul

Cont	Denumire	Sold initial DB	Sold initial CR	Rulaj curent DB	Rulaj curent CR	Rulaj cumulat DB	Rulaj cumulat CR	Sold DB	Sold CR
448	Alte datorii si creante privind bugetul de stat		500.000,00			509.750,00	9.750,00		
457	Dividende de plata		3.628,25						3.628,25
461	Debitori diversi	4.031.893,00		2.222,50		51.770,57	4.003.977,93	79.685,64	
462	Creditori diversi		2.547.395,04			1.909.242,16	131.108,43		769.261,31
471	Cheltuieli inregistrate in avans	9.569,83				32.547,61	42.117,44		
473	Decontari in curs de clarificare		494.490,86	2.091.126,80	4.524.605,26	33.834.676,41	36.693.469,41		3.353.283,86
491	Provizioane pt. deprecierea creantelor clienti		726.905,63			12.223,44			714.682,19
Total clasa 4		43.691.383,77	60.965.032,44	66.248.365,52	57.929.350,38	491.866.075,63	456.827.653,29	73.751.439,02	55.986.665,35
512	Conturi curente la banci	19.441.977,14		162.608.380,85	162.371.836,25	2.154.184.875,29	2.162.993.508,60	10.633.343,83	
519	Credite bancare pe termen scurt		2.915.748,09			693.501,95	700.312,99		2.922.569,13
531	Casa	4.819,66		460.858,92	322.964,17	2.691.353,53	2.458.815,62	237.357,58	
532	Alte valori			32.976,72	102.697,41	317.527,32	317.527,32		
542	Avansuri de trezorerie	9.244,81		25.887,30	26.576,45	236.009,25	242.740,04	2.514,02	
581	Viramente interne			3.657.594,64	3.657.594,64	14.058.689,14	14.058.689,16	-0,02	
Total clasa 5		19.456.041,61	2.915.748,09	166.785.698,43	166.481.668,92	2.172.181.956,48	2.180.771.593,73	10.873.215,41	2.922.569,13
601	Cheltuieli cu materiile prime			4.005.339,16	4.005.339,16	45.522.590,74	45.522.590,74		
602	Cheltuieli cu materialele consumabile			378.055,26	378.055,26	3.129.812,82	3.129.812,82		
603	Cheltuieli privind materialele de natura ob. de inventar			15.120,75	15.120,75	1.603.418,49	1.603.418,49		
604	Cheltuieli privind materialele nesbocate			18.115,88	18.115,88	280.182,62	280.182,62		
605	Cheltuieli cu energia			43.768,67	43.768,67	869.938,33	869.938,33		
607	Cheltuieli privind marfurile			953.321,37	953.321,37	9.088.559,33	9.088.559,33		
608	Cheltuieli privind ambalajele					851,00	851,00		
611	Cheltuieli de intretinere si reparatii			45.842,94	45.842,94	560.428,09	560.428,09		
612	Cheltuieli cu redeventile , locatiile de gestiune si chiriile			124.834,44	124.834,44	2.451.078,44	2.451.078,44		



Balanta de verificare sintetica

COMNORD SA

S.A. Perioada Ian 2007 - Sept 2007

Cont %
De la contul
La contul

Cont	Denumire	Sold initial DB	Sold initial CR	Rulaj curent DB	Rulaj curent CR	Rulaj cumulat DB	Rulaj cumulat CR	Sold DB	Sold CR
613	Cheltuieli cu primele de asigurare	151.267,68		151.267,68		151.267,68			
614	Cheltuieli cu studiile si cercetarile	1.102,58		1.102,58		1.102,58			
622	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile					8.581,08	8.581,08		
623	Cheltuieli de protocol , reclama si publicitate	27.789,68		27.789,68		27.789,68			
624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	67.386,17		67.386,17		67.386,17			
625	Cheltuieli cu deplasari , delasari si transferari	83.299,81		83.299,81		83.299,81			
626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	28.607,85		28.607,85		28.607,85			
627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	21.401,83		21.401,83		21.401,83			
628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	20.495.418,52		20.495.418,52		20.495.418,52			
635	Cheltuieli cu alte impozite , taxe si varsaminte	56.660,25		56.660,25		56.660,25			
641	Cheltuieli cu salariile personalului	513.376,00		513.376,00		513.376,00			
642	Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariatilor	102.697,41		102.697,41		102.697,41			
645	Cheltuieli privind asigurările si protecția socială	146.191,00		146.191,00		146.191,00			
658	Alte cheltuieli de exploatare	3.078,25		3.078,25		3.078,25			
665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	37.046,90		37.046,90		37.046,90			
666	Cheltuieli privind dobanzile	55.888,86		55.888,86		55.888,86			
667	Cheltuieli privind sconturile acordate	576,87		576,87		576,87			
668	Alte cheltuieli financiare					404,89	404,89		
681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile si provizioanele	408.257,57		408.257,57		408.257,57			
691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.829.880,00		1.829.880,00		1.829.880,00			
Total clasa 6		0,00	0,00	29.614.325,70	29.614.325,70	185.862.917,22	185.862.917,22	0,00	0,00



Balanta de verificare sintetica

COMNORD SA

S.A. Perioada Ian 2007 - Sept 2007

Cont %
De la contul
La contul

Cont	Denumire	Sold initial DB	Sold initial CR	Rulaj curent DB	Rulaj curent CR	Rulaj cumulat DB	Rulaj cumulat CR	Sold DB	Sold CR
701	Venituri din vanzarea produselor finite	1.859.438,32		1.859.438,32		13.846.895,42	13.846.895,42		
703	Venituri din vanzarea produselor reziduale	59.306,98		59.306,98		246.140,58	246.140,58		
704	Venituri din lucrari si servicii executate	31.516.078,51		31.516.078,51		179.135.408,78	179.135.408,78		
706	Venituri din redevente , locatii de gestiune si chiri	438.158,80		438.158,80		1.642.309,45	1.642.309,45		
707	Venituri din vanzari de maruri	1.107.728,70		1.107.728,70		10.050.841,66	10.050.841,66		
708	Venituri din activitati diverse					13.256,63	13.256,63		
711	Venituri din productie stocata	3.565.437,03		3.565.437,03		12.215.127,08	12.215.127,08		
758	Alte venituri de exploatare	393.014,79		393.014,79		4.743.135,02	4.743.135,02		
761	Venituri din imobilizari financiare	1.242.095,78		1.242.095,78		1.242.095,78	1.242.095,78		
765	Venituri din diferente de curs valutar	990,00		990,00		82.260,49	82.260,49		
766	Venituri din dobanzi	46.985,98		46.985,98		779.790,85	779.790,85		
768	Alte venituri financiare					220,03	220,03		
781	Venituri din provizioane privind activitatea de exploatare					12.223,44	12.223,44		
Total clasa 7		0,00	0,00	40.229.234,89	40.229.234,89	224.009.705,21	224.009.705,21	0,00	0,00
Total general		130.654.123,92	130.654.123,92	342.103.621,34	342.103.621,34	3.402.840.949,51	3.402.840.949,51	156.205.688,06	156.205.688,06

