

**Raport anual conform Legii nr.297/2004 și Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006
pentru exercițiul financiar 2009**

Raportul anual conform regulament C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru exercițiul financiar 2009

Data raportului 24.04.2009

Denumirea societății comerciale SC COMALIM S.A.

Sediul social ARAD, STR. URSULUI NR. 21, cod poștal 310368

Numărul de telefon/fax 0257/289409; 0257-289161

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului R 1681776

Număr de ordine în Registrul Comerțului J02/29/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise BVB Piața RASDAQ

Capitalul social subscris și vărsat 1.490.602,50 LEI

e-mail comalim@rdsar.ro; comalim@clicknet.ro

1 ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale

a) Societatea Comercială Comalim SA Arad, conform statutului și a cererilor de înscriere de mențiuni în statut, are obiecte de activitate diversificate, realizând în cursul anului 2009 venituri din activitatea de închiriere a bunurilor imobiliare proprii, comercializarea en gros și en detail a produselor alimentare și nealimentare precum și transportul terestru de marfuri.

b) Societatea a fost înființată în anul 1991 în baza Legii 15/1990, prin preluarea integrală a patrimoniului fostei Intreprinderi de Comerț cu Ridicată a marfurilor Alimentare Arad. De la această dată S.C. COMALIM S.A funcționează ca o societate pe acțiuni conform Legi nr.31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, înregistrată la Registrul Comerțului Arad sub nr. J02/29/1991, cod de înregistrare fiscală RO 1681776, având patrimoniu propriu.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea nr.297/2004 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisa Națională a Valorilor Mobiliare conform certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare nr.1081, actualizat în urma majorării capitalului social la data de 07.08.2009.

Pe parcursul anului 2009, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ. Evidența acționarilor a fost înregistrată și condusă în anul 2009 de către DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Din punct de vedere al întocmirii situațiilor financiare societatea aplică normele de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice Nr. 1752/2005 pentru aplicarea Reglementărilor Contabile Armonizate cu Directiva a IV-a a Uniunii Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS). Activitatea de auditare a situațiilor financiare ale anului 2009 a fost realizată de către CABINET DE AUDIT SECHEL GHEORGHE cu sediul în Arad, Str. Dr. Ioan Suciuc bloc 9 scara B apartament județul Arad, autorizație sub nr. 7644/1996, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România (CAFR) cu număr de autorizație 891/2001, reprezentat legal prin Sechel Gheorghe.

c) În timpul exercițiului financiar 2009 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății.

d) În cursul exercițiului financiar 2009 au fost efectuate investiții în valoare de 346.837 lei, și anume lucrări de amenajări interioare și exterioare la spații proprii și închiriate, centrale termice și instalații de încălzire la spații proprii și închiriate, lucrări de hidroizolație, etc.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală :

a) Pierdere neta	156.526 lei
b) Cifra de afaceri	1.046.486 lei
c) Export	- nu e cazul
d) Costuri directe	1.191.071 lei
e) Lichiditate	434.389 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Societatea dispune de spațiile de depozitare și de logistica necesară desfășurării activității proprii. În cursul anului 2009 au fost demarate lucrări de investiții în vederea modernizării clădirilor destinate închirierii, precum și pentru modernizarea rețelelor de utilități. Gradul de uzură al activelor societății este prezentat în notele anexa la situațiile financiare.

1.1.2.a) Principalele piețe de desfacere

În anul 2009, SC Comalim SA și-a desfășurat activitatea în următoarele domenii de activitate:

- a) comerț cu ridicata a produselor alimentare și nealimentare
- b) prestări de servicii materializate sub forma închirierii de spații comerciale

1.1.2.b) Ponderea fiecărei categorii de servicii în cifra de afaceri

Ponderea principală în cadrul cifrei de afaceri o deține închirierea de bunuri imobile proprii cu 753.483 lei reprezentând 72% din cifra de afaceri, urmata de comerț cu 116.909 lei reprezentând 11,17% din cifra de afaceri și prestări servicii cu 176.094 reprezentând 16,83% din cifra de afaceri

Comparativ cu anii precedenți se constata următoarele pondere a activităților în cifra de afaceri:

	2007	2008	2009
Activitatea de comerț	69,66%	45,16%	11,17%
Activitatea de închiriere	19,51%	42,13%	72,00%
Alte activități de servicii	10,83%	12,71%	16,83%

1.1.2. c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) – Informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurilor materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale .

Societatea se aprovizionează de pe piața internă, importurile fiind activități accidentale. În cursul anului 2009 societatea nu a realizat importuri

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

1.1.4.a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung .

a) Activitatea de comerț

Principalii clienți în cadrul activității de comerț sunt instituțiile publice de pe raza județului Arad. Menționăm că societatea a renunțat la activitatea de comerț începând cu 01.07.2008, livrările de mărfuri devenind o activitate sporadică cu impact nesemnificativ în cifra de afaceri.

b) Activitatea de închiriere

Pe parcursul anului 2009 s-au derulat în medie un număr de 28 contracte de închiriere pentru spații comerciale și hale de producție și depozitare, înregistrându-se venituri din chirii în sumă de 753.483 lei.

	2007	2008	2009
Venituri obtinute	645.591	785.208	753.483
Cifra de afaceri	3.309.747	1.863.660	1,046,486
Pondere în Cifra de afaceri	19,51%	42,13%	72,00%

1.1.4.b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale .

În domeniul desfacerii en-gros se manifestă o concurență foarte mare, principalele firme concurente fiind: SC ASTRAL IMPEX SRL ARAD, SC PADIS SRL, SC RESCO SA ARAD, SC CODLEA SRL ARAD, SC IMPERIAL SRL, SC PADIS PORT ARTHUR SRL.

1.1.4. c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Nu este cazul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale .

1.1.5.a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.

La 31 decembrie 2009, Societatea avea 6 angajați din care 3 angajati aveau incheiate contracte de munca cu timp partial (31.12.2008: 10 angajați). Nivelul de pregătirea al salariaților: mediu și superior.

Numărul mediu de angajați în anul 2009 a fost de 8, comparativ cu 15 în anul 2008. Diminuarea la jumătate a numărului de angajati in anul 2009 in raport cu exercitiul financiar precedent se datoreaza restructurarii activitatii si a reorientarii cifrei de afaceri a societatii spre inchirierea spatiilor proprii. Activitatea de inchiriere presupune: intretinerea si paza spatiilor, gestionare situatiei spatiilor de inchiriat, evidenta clientilor in sensul facturarii corecte a chiriei si cheltuielilor de intretinere aferente spatiilor inchiriate si incasarea la scadenta a creantelor. In concluzie, s-a considerat ca pentru activitatea de inchiriere nu este necesar un numar mai mare de personal.

Persoanele disponibilizate au beneficiat de toate prevederile Codului Muncii si de compensari in bani in conformitate cu Regulamentul Intern al societatii si a Contractului Colectiv de Munca Unic la Nivel National aprobat pe perioada 2007 - 2010.

1.1.5.b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Relația dintre manageri si salariați, precum și reprezentanții salariaților este una de colaborare.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului

Societatea a încheiat contract de prestări servicii publice de salubritate cu operatori economici autorizați pentru colectarea, transportul și depozitarea deșeurilor solide, în scopul eliminării impactului negativ al societății asupra factorilor de mediu : apă, aer, sol.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului .

Referitor la riscurile legate de materiale și echipamente s-a urmărit obținerea de garanții de la clienți precum și încheierea unor contracte pentru acestea.

Atât veniturile cât și cheltuielile societății au fost corelate la euro prin stabilirea tarifelor la prestațiile/serviciile efectuate în euro și prin legarea principalelor cheltuieli ale societății de aceeași monedă (salarii, chirie).

De asemenea, termenele de încasare a creanțelor au fost corelate cu termenele de plată a datorilor.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

1.1.9. a) 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 anterior

Pe parcursul anului 2009 , lichiditățile societății au fost realizate prin politica managementului de urmărire/încasare a creanțelor precum și prin corelarea termenelor de încasare a clienților cu cele de plată a furnizorilor.

1.1.9. b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale

În anul 2009 a fost realizat un volum de investiții de 346.837 lei, concretizat în următoarele lucrări: amenajarea și renovarea spațiilor, contorizarea tuturor spațiilor închiriate pentru o mai bună gestiune a cheltuielilor cu utilitățile. Investițiile finalizate în 2009, precum și cele aflate în curs de finalizare au fost finanțate din surse proprii.

1.1.9.c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Veniturile din activitatea de bază nu au suferit o modificare semnificativă.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

Imobilizările corporale ale societății sunt amplasate în municipiul Arad pe str.Ursului nr. 21, str. Campul Liniștii nr. 1, str. Fecioarei FN, în localitatea Lipova pe str. Garii nr. 1 și str. Marinescu nr.1 și în municipiul Alba Iulia pe str. N.Balcescu nr. 3D. În totalul activelor imobilizate ponderea o reprezintă imobilizările corporale în special depozite de mărfuri având în vedere profilul activității societății.

Valoarea contabilă netă (valoarea rămasă după scăderea amortimentului) a imobilizărilor corporale la finele anului 2009 este de 15.649.004 lei, în creștere cu 3.660 lei față de începutul anului, ca urmare a investițiilor realizate și recepționate în această perioadă.

Imobilizările reprezintă 95,94% din activul bilanțului societății care este de 16.310.839 lei.

Gradul de uzură scriptică a imobilizărilor corporale este de 1,64%, fata de 2,54% la începutul anului.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Valorile mobiliare emise de SC COMALIM SA Arad, respectiv acțiunile societății, se negociază și se tranzacționează prin BURSA DE VALORI BUCUREȘTI pe piața RASDAQ.

Societatea avea în circulație un număr de 596.241 acțiuni reprezentând numărul total de acțiuni emise de către societate.

La finalul anului 2009 structura acționariatului a fost următoarea :

- SIF BANAT CRIȘANA - 493.298 acțiuni, a 2,5 lei/acțiune, reprezentând 82,735%
- Alți acționari – 102.943 acțiuni, a 2,5 lei/acțiune, reprezentând 17,265%

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende

Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În ultimii 3 ani societatea nu a distribuit dividende, societatea a înregistrat pierderi atât în anul 2008 cât și în anul 2009.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea nu are filiale

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea nu deține obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În anul 2009 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, format din:

1. În perioada 01.01.2009 – 25.05.2009

- Căprar Duțu - președinte
- Vasi Daniela- membru
- Ardelean Teodor - membru

2. În perioada 25.05.2009 – 31.12.2009

- Vasi Daniela Otilia – Președinte
- Dobrescu Daniela – membru
- Ardelean Teodor – membru

-Vasi Daniela Otilia – cetățean român, născută la data de 30.07.1967, de profesie economist cu o vechime în munca de 20 ani și în funcție din 12.04.2006

-Dobrescu Daniela – cetățean român, născută la data de 16.09.1967, de profesie economist cu o vechime în muncă de 20 de ani și în funcție din 25.05.2009

-Ardelean Teodor – cetățean român, născut la data de 17.05.1950 de profesie jurist cu o vechime în munca de 38 ani și în funcție din 01.04.2001

Nu există acord , înțelegere sau legătură de familie între administratorii aleși și o altă persoană, datorită căreia aceștia au fost numiți administratori.

Administratorii nu dețin acțiuni emise de SC Comalim SA Arad.

Nu exista persoane afiliate societății comerciale.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale . Pentru fiecare , prezentarea următoarelor informații :

4.2. a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Conducerea executivă este asigurată de dna Vasi Daniela Otilia- Director General si Dna Dobrescu Daniela – Director Dezvoltare.

Directorul general nu este angajat al societății, directorul general are încheiat cu societatea un contract de mandat valabil până în 25.05.2010.

Membrii Consiliului de Administrație și a Conducerii executive nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2009 sunt anexate.

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2009 au fost auditate conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiar din România și a Standardelor Internaționale de Audit de către Cabinet Sechel Gheorghe – Auditor financiar al cărui raport este anexat .

Din analiza bilanțurilor contabile ale S.C. COMALIM S.A. Arad pe anii 2007, 2008, 2009 rezultă următoarea situație comparativă

a) Situatia patrimoniului :

	2007	2008	2009
Active imobilizate din care:	832.890	15.645.344	15.649.004
- active corporale	830.056	15.640.600	15.630.528
Active circulante din care :	1.483.905	969.807	599.688
- stocuri	178.546	147.069	62.321
- creanțe	1.020.645	652.021	102.978
- disponibil	284.714	170.717	434.389
Chelt.inreg.in avans			62.147
Datorii total din care:	552.861	316.624	114.941
- datorii pe termen scurt	477.478	262.264	84.384
- datorii pe termen lung	75.383	54.360	30.557
Venituri înreg.in avans			53.897
Capitaluri proprii din care :	1.763.934	16.298.527	16.142.001
- profit net	64.555	-234.922	-156.526

b) Contul de profit si pierdere:

	2007	2008	2009
venituri din exploatare din care :	3.315.398	1.884.948	1.153.673
- venituri din vanzarea marfurilor	2.465.457	841.657	116.909
- venituri din chirii	645.591	785.208	753.483
venituri brute (total venituri)	3.324.208	1.885.288	1.178.007
cheltuieli totale, din care:	3.223.691	2.120.210	1.328.800
- chelt.cu marfurile vandute	2.014.666	699.907	102.733
- energie si apa	89.163	115.957	113.644
- personal	545.574	453.968	319.027
- chelt.cu prestatii externe	129.299	166.053	262.441
profit net	64.555	-234.922	-156.526

6 .Anexe

- a) Raportul de activitate pe anul 2009 al Consiliului de Administrație
- b) Raportul auditorului financiar
- c) Declarația administratorului în conf. cu prevederile art. 30 din L82/1991
- d) Situațiile financiare anuale la 31.12.2009.
- e) Note explicative la situațiile financiare anuale
- f) Situația modificărilor capitalului propriu
- g) Situația fluxurilor de trezorerie

VASI DANIELA OTILIA
Director general



**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
METODA DIRECTĂ**

DENUMIREA INDICATORULUI	EXERCITIUL FINANCIAR			
	2007	2008	2009	
A	B	C	D	E
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE				
Incasari de la clienti	+	3.435.863	2.372.365	1.409.442
Plati catre furnizori si angajati	-	2.704.106	1.735.244	704.706
Plati catre bugetul statului si bugetele locale din care :	-	553.186	469.589	289.808
Impozit pe profit platit		34.338	17.277	7.675
Dobanzi platite	-	2.029		
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	+			
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		176.542	167.532	414.928
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE :				
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-	47.134	229.959	112.266
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	+		2.505	118.559
Dobanzi incasate	+	5.293	299	24.333
Dividende incasate	+			
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		-41.841	-227.155	30.626
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE:				
Incasari din emisiunea de actiuni	+			
Incasari din imprumuturi pe termen lung	+		-	550
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	45.853	42.976	38.998
Dividende platite	-	182.096	11.401	143.434
TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		-227.949	-54.377	-181.882
CRESTERA NETA A TREZORERIEI SI ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE		-93.248	-114.000	263.672
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR		377.962	284.717	170.717
TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR		284.714	170.717	434.389

VASI DANIELA OTILIA
Director general

Vasi Daniela

