

SC COMALEX SA ALEXANDRIA
Str. Libertatii nr.211
CF 1384767 ; J 34/7/91
Tel.0247/317623 ; fax 317625
Nr.254/2.10.2008

Către ,
CNVM București
BVB - piata RASDAQ

Referitor la adresa dvs. nr.22889/1.10.2008 (CNVM) vă transmitem prin fax situațiile solicitate privind Bilanțul contabil la 31.12.2007 inclusiv Raportul auditorului .

Director ,

exp. cont. Corbea Florea



A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'C' followed by several loops and a long horizontal stroke.



SC COMALEX SA ALEXANDRIA
Str. Libertatii nr.211
CF 1384767 ; J 34/7/91
Tel.0247/317623 ; fax 317625

DECLARATIE

Subsemnatul Corbea Florea în calitate de director la SC COMALEX SA Alexandria , CERTIFIC prin prezenta pe proprie răspundere că datele înscrise în Bilanțul contabil la 31.12.2007 corespund realității în conformitate cu Legea contabilității și pe baza Balanței de verificare , aspect confirmat și de Auditul financiar pe care vi-l prezentăm în anexă .

Director ,

exp. cont. Corbea Florea



Judetul: 34--TELEORMAN

Entitate: S.C. COMALEX S.A.

Adresa: localitatea ALEXANDRIA, str. LIBERTATII, nr. 211, bloc L8-9, tel. 0247317623

Numar din registrul comertului: J34/17/1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 5530--Restaurante

Cod unic de inregistrare: 1384767

ADMINISTRATI. FINANTELOR PUBLICE
A MUNICIPIULUI ALEXANDRIA

INTRARE Nr. 12813

Anul 2007 Luna 04 Pina 23

BILANT PRESCURTAT

la data de 31.12.2007

Formularul 10 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2007	31.12.2007
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct. 201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	0	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct. 211+212+213+214+231+232-281-291-2931)	02	1887773	1880387
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267-296)	03	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	1887773	1880387
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct. 301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	16024	22231
II. CREANTE (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	205632	109242
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct. 501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	844423	729038
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	1066079	860511
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	10	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA 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	272259	271643
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 09+10-11-18)	12	793820	588868
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	2681593	2469255
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+457+4581+462+473+509+5186+519)	14	0	0
I. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	0	0
L. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	0	0
- subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	17	0	0
- venituri înregistrate in avans (ct. 472)	18	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	1424485	1424485
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	20	1424485	1424485
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	700000	700000
IV. REZERVE (ct. 106)	25	203892	201619
Actiuni proprii (ct. 109)	26	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	28	0	0

Formularul 10 - pagina 2

- lei -

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct. 117) ----- Sold C	29	353216	143151
----- Sold D	30	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	31	353216	143151
----- Sold D	32	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	33	353216	143151
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	2681593	2469255
Patrimoniul public (ct. 1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	2681593	2469255

Administrator,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura _____

Semnătura _____

Stampila unității



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2007

Formularul 20 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		31.12.2006	31.12.2007
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	1137990	890410
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	677744	488129
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	306991	402281
Venituri din dobanzi inregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 766)	04	153255	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2. Variația stocurilor de produse finite (ct.711)	06	0	0
și a producției în curs de execuție	07	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizata (ct.721+722)	08	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	170786	50082
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)	10	1308776	940492
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	40888	71040
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	108660	23450
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct.605-7413)	13	36525	38180
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	157299	194775
6. Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	215773	211982
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	16	174914	171399
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	17	40859	40583
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd.19-20)	18	-3897	7386
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	-3897	7386
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	0	0
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	357753	263232
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	218959	229017
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	26	135847	31548
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	27	2947	2667
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
- Venituri (ct.7812)	31	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)	32	913001	810045
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE - Profit (rd.10-32)	33	395775	130447
- Pierdere (rd.32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	24720	39971
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)	42	24720	39971
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd.44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	0	0
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)	49	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A) - Profit (rd.42-49)	50	24720	39971
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	0

Formularul 20 - pagina 2

- lei -

14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) - Profit (rd.10+42-32-49)	52	420495	170418
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	58	1333496	980463
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	913001	810045
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA - Profit (rd.58-59)	60	420495	170418
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	62	67279	27267
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR - Profit (rd.60-61-62-63)	64	353216	143151
- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Calitatea :

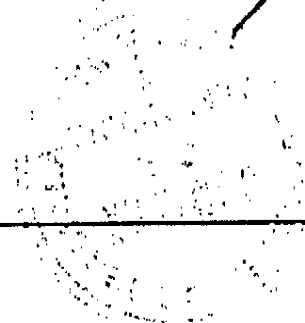
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura _____

Semnătura _____

Stampila unității



DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2007

Formularul 30 - pagina 1

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au inregistrat profit		01	1	143151
Unități care au inregistrat pierdere		02	0	0

II. Date privind platile restante		Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A		B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:		03	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:		04	0	0	0
- peste 30 de zile		05	0	0	0
- peste 90 de zile		06	0	0	0
- peste 1 an		07	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:		08	0	0	0
- contributii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		09	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate		10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentară		11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurărilor pentru somaj		12	0	0	0
- alte datorii sociale		13	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		14	0	0	0
Obligatii restante față de alți creditori		15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)		18	0	0	0
- restante după 30 zile		19	0	0	0
- restante după 90 zile		20	0	0	0
- restante după 1 an		21	0	0	0
Dobânzi restante		22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați		Nr. rd.	31.12.2006	31.12.2007
Numărul mediu de salariați		23	9	9

IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		29	0

V. Tichete de masă		Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		30	0

VI. Cheltuieli de inovare **)		Nr. rd.	31.12.2006	31.12.2007
- chelt.de inovare finalizate în cursul perioadei		31	0	0
- chelt.de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei		32	0	0
- chelt.de inovare abandonate în cursul perioadei		33	0	0

Administrator,

Numele și prenumele :

CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele și prenumele :

CORBEA FLOREA

Calitatea :

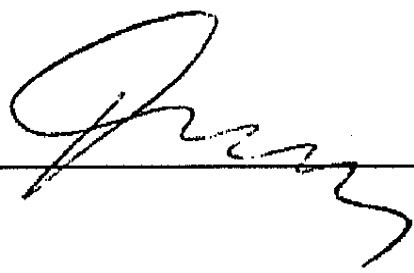
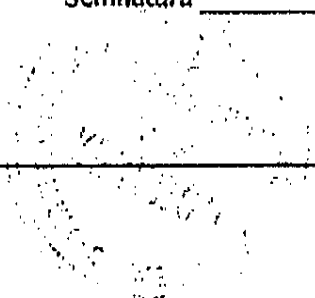
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare în organismul profesional :

Semnătura _____

Semnătura _____

Stampila unității

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Formularul 40 - pagina 1

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte immobilizari	02	384	0	384	X	0
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd.01 la 03)	04	384	0	384	X	0
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	75021	0	0	X	75021
Constructii	06	2220872	0	0	0	2220872
Instalatii tehnice si masini	07	98467	0	0	0	98467
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	10998	0	0	0	10998
Avansuri si immobilizari corporale in curs	09	0	0	0	X	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	2405358	0	0	0	2405358
Imobilizari financiare	11	0	0	0	X	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	2405742	0	384	0	2405358

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta immobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte immobilizari	14	384	0	384	0
TOTAL (rd.13+14)	15	384	0	384	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	441031	6731	0	447762
Instalatii tehnice si masini	18	67833	485	0	68318
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	8721	170	0	8891
TOTAL (rd.16 la 19)	20	517585	7386	0	524971
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)	21	517969	7386	384	524971



SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Formularul 40 - pagina 2

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :
CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele : CORBEA FLOREA
Calitatea : DIRECTOR ECONOMIC
Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura _____

Semnătura _____

Stampila unității



S.C. AUDITEX SRL
Craiova, Calea Unirii, nr. 30
J 16/104/2001
CIF : RO 13765315
C.S. 1000 lei

Destinatar :
Adunarea Generala a Actionarilor
Societatii Comerciale COMALEX S.A.
Alexandria

RAPORT DE AUDIT AL SITUATIILOR FINANCIARE PE ANUL 2007 ALE S.C.
COMALEX S.A. ALEXANDRIA

S.C. AUDITEX S.R.L. Craiova, membra a CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI din ROMANIA, cu autorizatia nr. 328, am procedat la auditarea situatiilor financiare ale S.C. COMALEX S.A. Alexandria pentru exercitiul financiar 2007.

Auditarea situatiilor financiare precum si verificarea corelatiilor bilantiere s-au efectuat in concordanta cu Standardele Internationale de Audit Financiar, adoptate de CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI din ROMANIA.

Conform acestora, auditorul are responsabilitatea de a formula o opinie asupra corectitudinii situatiilor financiare prezentate, daca acestea sunt intocmite conform Standardelor de contabilitate aplicabile si cu respectarea legislatiei in vigoare.

Responsabilitatea intocmirii situatiilor financiare si corectitudinea acestora, apartine integral administratorilor si conducerii societatii, rolul auditorului fiind de a da o asigurare rezonabila ca situatiile financiare reflecta o imagine fidela a pozitiei si performantelor financiare ale societatii pe perioada auditata si nu prezinta anomalii semnificative, care ar putea induce in eroare utilizatorii acestora .

In cadrul misiunii de audit, s-au efectuat diligentele si investigatiile considerate necesare pentru a ne asigura ca situatiile financiare reflecta adecvat realitatea, neaparand distorsiuni semnificative sau abateri majore de la metodele si principiile contabile folosite.

Utilizand metodele si procedurile specifice unei misiuni de audit, am obtinut suficiente probe care sa ne determine sa ne formulam o opinie si sa reducem riscul de audit .

Situatiile financiare ale societatii Comalex SA Alexandria pe anul 2007, au fost intocmite si prezentate in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu Directivele europene aprobate prin OMFP 1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare.

Urmare a verificarilor efectuate, am constatat ca societatea are contracte de leasing financiar cu clauza irevocabila de vanzare pentru un numar de 24 active (spatii comerciale), pentru care exista riscul anularii ca urmare a nerespectarii conditiilor legale de incheiere a unor astfel de contracte. Astfel, in primele 4 luni ale anului 2005, au fost incheiate contracte de leasing imobiliar cu clauza irevocabila de vanzare pentru cele 24 de active care totalizeaza peste 80 % din valoarea bilantiera a activelor imobilizate ale societatii la data de 31.12.2004, prin transformarea unor contracte de asociere in participatiune incheiate anterior anului 2005. Aprobarea vanzarii spatiilor prin aceasta forma a fost data in AGA ordinara din data de 10 decembrie 2004, in conditiile in care aprobarea ar fi trebuit sa fie data, conform legii, in AGA extraordinara.

In acest sens, unul din actionarii semnificativi ai societatii a introdus cerere de anulare a celor 24 de contracte de vanzare prin leasing imobiliar la Tribunalul Alexandria, dosar transferat la Tribunalul Targu Mures (nr. 4927/87/2006), dosarul fiind pe rolul instantei de judecata.

De asemenea, societatea este constituita parte civila intr-un dosar instrumentat de DNA impotriva unor fosti administratori ai societatii din perioada in care s-au incheiat contractele respective, dosar ajuns in faza de judecata la Judecatoria Craiova.

Totodata societatea a deschis la Tribunalul Alexandria actiuni de suspendarea executarii a 5 contracte de leasing imobiliar, judecarea acestora fiind suspendata pana la solutionarea dosarului penal.

Noi nu am putut cuantifica impactul anularii contractelor respective asupra activitatii societatii.

Societatea a reevaluat activele din grupa 1 « constructii », prin metoda indiceala, numai in scop fiscal, inregistrand diferentele din reevaluare in contabilitate. Totusi acestea nu sunt prezentate in bilant la valoarea justa, efectuata de un evaluator autorizat, datorita costurilor pe care le-ar fi presupus o astfel de evaluare. Actiunea de evaluare a fost demarata la inceputul anului 2008, pana la data raportului nefiind finalizata.

Desi societatea a transmis scrisori de confirmarea a soldurilor clientilor, acestia nu au raspuns solicitarii, dat fiind actiune in instanta descrisa anterior. Avand in vedere faptul ca respectivii clienti si-au achitat in termen obligatiile de plata, s-a obtinut un grad de asigurare moderat referitor la valoarea din bilant a creantelor. Totusi, lipsa confirmarilor creaza o anumita incertitudine, in privinta realitatii soldurilor respective.

Situatiile financiare ale S.C. Comalex S.A. Alexandria au fost intocmite in conformitate cu OMFP 1752/2005, incadrandu-se la societatile care intocmesc situatii financiare simplificate.

Cu exceptia aspectelor prezentate anterior, in opinia noastra, situatiile financiare ale Societatii Comerciale COMALEX S.A. Alexandria dau o imagine fidela, in toate elementele semnificative, a pozitiei financiare a acesteia la 31.12.2007, in sume nominale si in conformitate cu reglementarile contabile romanesti aprobate prin OMFP nr. 1752/2005.

Fara a adauga mentiuni suplimentare opiniei de mai sus, informam AGA si cu unele aspecte ce consideram a fi cunoscute.

In exercitarea misiunii incredintate nu am putut asista la operatiunile de inventariere anuala a patrimoniului societatii si inventarul general a fost preluat ca element de analiza comparativa fata de evidenta scriptica fiind insusit de conducerea societatii, inasa am procedat la controlul conturilor anuale cu investigatiile specifice pe care le-am considerat necesare.

Managementul societatii considera oportuna pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu principiul continuitatii activitatii, considerand ca aceasta dispune de resurse suficiente pentru a-si onora obligatiile, de a-si realiza activele si de a desfasura o activitate profitabila intr-un viitor previzibil. De altfel, la inceputul anului 2007, AVAS a ridicat administrarea speciala ce fusese instituita la aceasta societate. Din analiza datelor financiare pe ultimii trei ani si a pozitiei managementului fata de viitorul societatii, precum si a rationamentului nostru profesional, consideram ca principiul continuitatii activitatii nu este afectat.

Societatea nu are organizat un compartiment de audit intern, iar lucrarile de evidenta financiar contabila si intocmire a situatiilor financiare se desfasoara sub directa coordonare si supraveghere a directorului general, care are si calitatea de expert contabil si membru al CECCAR.

Fara a exprima rezerve suplimentare, atragem atentia asupra faptului ca situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara a Societatii Comerciale Comalex S.A. Alexandria in conformitate cu reglementarile si principiile contabile acceptate in tari si in jurisdictii, altele decat Romania.

Acest raport este adresat actionarilor S.C. COMALEX S.A. Alexandria si reprezinta parte componenta a raportarii anuale solicitate de CNVM, conform art. 258 din Legea nr. 297/2004.

CRAIOVA
25 martie 2008

AUDITOR,

S.C. AUDITEX SRL CRAIOVA
Autorizatie CAFR nr.328

Responsabil misiune,

Ec. Marcu Andrei- auditor financiar

S.C. COMALEX S.A.

Nota 1 - Active immobilizate

31.12.2007

Denumire imobilizare	Valoarea bruta			Ajustari de valoare (amortizari, ajustari pt. deprec.)				
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	2 405 742.00	0.00	384.00	2 405 358.00	517 969.00	7 386.00	384.00	524 971.00
Total general:	2 405 742.00	0.00	384.00	2 405 358.00	517 969.00	7 386.00	384.00	524 971.00

Note:

Nu s-a utilizat forma de amortizare fiscala pentru nici un mijloc fix in 2006.
S-a folosit metoda de amortizare liniara.

Administrator,

Numele si prenumele :
CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele :	CORBEA FLOREA
Calitatea :	DIRECTOR ECONOMIC
Nr. de inregistrare in organismul profesional :	

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

S.C. COMALEX S.A.

Nota 2 - Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

31.12.2007

Denumire provizionului	Nr. rd.	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			in cont	din cont	
0		1	2	3	4 = 1+2-3
I. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (rd.2-6)	1	0	0	0	0
Provizioane pentru litigii (ct.1511)	2	0	0	0	0
Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct.1512)	3	0	0	0	0
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale si alte actiuni similare (ct.1513)	4	0	0	0	0
Provizioane pentru restructurare (ct.1514)	5	0	0	0	0
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (ct.1518)	6	0	0	0	0
II. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI PRODUCTIEI IN CURS DE EXEC.	7	0	0	0	0
Materii prime (ct.391)	8	0	0	0	0
Materiale (ct.392)	9	0	0	0	0
Productie in curs de executie (ct.393)	10	0	0	0	0
Produse (ct.394)	11	0	0	0	0
Stocuri aflate la terti (ct.395)	12	0	0	0	0
Animale (ct.396)	13	0	0	0	0
Marturi (ct.397)	14	0	0	0	0
Ambalaje (ct.398)	15	0	0	0	0
III. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR	16	0	0	0	0
Cienti (ct.491)	17	0	0	0	0
Decontari in cadrul grupului si cu asociatii (ct.495)	18	0	0	0	0
Debitori diversi (ct.496)	19	0	0	0	0
IV. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CONTURILOR DE TREZORERIE	20	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea investitiilor financiare la societati din cadrul grupului (ct.591)	21	0	0	0	0
Alte provizioane pentru conturi de trezorerie (ct.592+595+596+598)	22	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (rd.01+07+16+20)	23	0	0	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Calitatea :

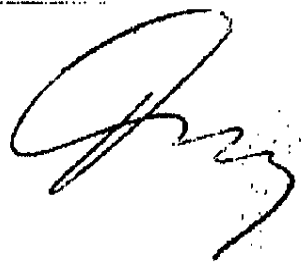
DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



Nota 3 - Repartizarea profitului

31.12.2007

Destinatia profitului	Nr. rd.	Suma
Profit net de repartizat:	1	0
- rezerva legala	2	0
- acoperirea pierderii contabile	3	0
- dividende	4	0
- alte rezervo	5	0
Profit nerepartizat	6	143 151

Administrator.

Numele si prenumele :	
	CORBEA FLOREA

Intocmit.

Numele si prenumele :	CORBEA FLOREA
Calitatea :	DIRECTOR ECONOMIC
Nr. de inregistrare in organismul profesional :	

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

S.C. COMALEX S.A.

Nota 4 - Analiza rezultatului din exploatare

31.12.2007

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar	
		Precedent	Curent
0		1	2
1. Cifra de afaceri neta	1	1 333 496	980 463
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2	913 001	810 045
3. Cheltuielile activitatii de baza	3	913 001	810 045
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	4	0	0
5. Cheltuielile indirecte de productie	5	0	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	6	420 495	170 418
7. Cheltuielile de desfacere	7	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	8	0	0
9. Alte venituri din exploatare	9	0	0
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	10	420 495	170 418

Administrator.

Numele si prenumele :
CORBEA FLOREA

Intocmit.

Numele si prenumele :	CORBEA FLOREA
Calitatea :	DIRECTOR ECONOMIC
Nr. de inregistrare in organismul profesional :	

Semnatura _____

Semnatura _____

Stampila unitatii

S.C. COMALEX S.A.

Nota 5 - Situatia creantelor si datoriilor

31.12.2007

Creante / Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate / exigibilitate		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0		1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
CREANTE	0	0	0	0	0
Creante din participatii sume datorate de filiale interese de participare dobandzi (ct.261,263,265)	1	0	0	0	0
Imprumuturi acordate pe termen lung si dobandzi aferente (ct.2673,2674)	2	0	0	0	0
Actiuni proprii - active imobilizate (ct.2677)	3	0	0	0	0
Alte creante imobilizate (ct.2671,2675,2676,2678,2679)	4	0	0	0	0
I. CREANTE DIN ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.01 la 04)	5	0	0	0	0
Furnizori debitori (ct.4092)	6	0	0	0	0
Cienti (ct.411+413+418)	7	107 046	107 046	0	0
Creante personal si asigurari sociale (ct.425+4282+431+437+4382)	8	2 196	2 196	0	0
Impozit pe profit (ct.441)	9	0	0	0	0
Taxa pe valoarea adaugata (ct.4424+4428)	10	0	0	0	0
Alte creante cu statul si institutiile publice (ct.444,445,446,447,4482)	11	0	0	0	0
Decontari cu grupul si alte creante (ct.451)	12	0	0	0	0
Debitori diversi (ct.456+4582+461-491-495-496)	13	0	0	0	0
II. CREANTE DIN ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 la 13)	14	109 242	109 242	0	0
III. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS (ct.471)	15	0	0	0	0
TOTAL CREANTE (rd. 05+14+15)	16	109 242	109 242	0	0
DATORII	0	0	0	0	0
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.161)	17	0	0	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1623+1624+1625+1626+1627)	18	0	0	0	0
Credite bancare pe termen lung nerambursate la scadenta (ct.1622)	19	0	0	0	0
Datorii ce privesc imobiliarile financiare (ct.166)	20	0	0	0	0
Credite bancare pe termen scurt (ct.5191+5192+5193+5194+5195+5196+5197)	21	0	0	0	0
Dobandzi (ct.168+5186+5198)	22	0	0	0	0
Alte imprumuturi si datorii financiare (ct.167+509)	23	0	0	0	0
TOTAL DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (rd. 17 la 23)	24	0	0	0	0
Furnizori (ct.401+403+404+405+408)	25	30 818	30 818	0	0
Cienti creditorii (ct.419)	26	0	0	0	0
Datorii cu personalul si asigurarile sociale (ct.421+423+424+425+426+427+4281+431+437+438)	27	5 762	5 762	0	0
Impozit pe profit (ct.441)	28	6 409	6 409	0	0
Taxa pe valoarea adaugata (ct.4423+4428)	29	11 319	11 319	0	0
Alte datorii fata de stat si institutiile publice (ct.444+445+446+447+4481)	30	1 602	1 602	0	0
Decontari cu grupul si alte conturi cu asociatii (ct.451+455+457+4581+481+482)	31	181 550	181 550	0	0
Creditori diversi (ct.462+473)	32	34 183	34 183	0	0
ALTE DATORII - TOTAL (rd.25 la 32)	33	271 643	271 643	0	0
Venituri inregistrate in avans (ct.472)	34	0	0	0	0
TOTAL DATORII (rd. 24+33+34)	35	271 643	271 643	0	0

Administrator,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de inregistrare in organismul profesional :

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

S.C. COMALEX S.A.

Nota 7 - Participatii si surse de finantare

31.12.2007

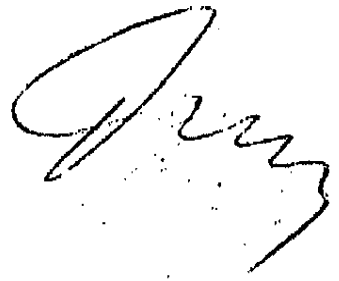
- a) Nu exista certificate de participare, valori mobiliare sau obligatiuni convertibile
 b) La 31 dec 2006, capitalul social al societatii era de
 ..1424485.....lei
 din care:
 varsat .1424485 RON.....
 nevarsat.....
- c) Numarul de actiunilor emise (parti sociale):...569794.....RON...
 Valoarea totala a actiunilor emise (parti sociale): ...1424485..RON....
- d) Actiuni rascumparabile - Nu este cazul
 e) Actiuni emise in cursul exercitiului financiar - Nu este cazul
 f) Obligatiuni emise - Nu este cazul

Administrator.		Intocmit.	
Numele si prenumele :		Numele si prenumele :	
CORBEA FLOREA		CORBEA FLOREA	
		Calitatea :	
		DIRECTOR ECONOMIC	
		Nr.de inregistrare in organismul profesional :	

Semnatura _____

Semnatura _____

Stampila unitatii



S.C. COMALEX S.A.

Nota 8 - Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie si conducere

31.12.2007

- a) Nu s-au acordat indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere.
 b) Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.
 c) Nu s-au acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului.
 d) salariati:
 - numar mediu:10.....
 - salarii platite sau de platit, aferente exercitiului:185702..... (641+621)
 - cheltuieli cu asigurarile sociale:.....40583...(645)
 - alte cheltuieli cu contributiile pentru pensii:.....

Administrator,		Intocmit,	
Numele si prenumele :		Numele si prenumele :	CORBEA FLOREA
	CORBEA FLOREA	Calitatea :	DIRECTOR ECONOMIC
		Nr. de inregistrare in organismul profesional :	

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

S.C. COMALEX S.A.

Nota 9 - Indicatori economico-financiari

31.12.2007

Destinatia profitului	Nr. rd.	Suma
1. Indicatori de lichiditate	0	0.00
a) Indicatorul lichiditatii curente	1	3.17
b) Indicatorul lichiditatii imediate	2	3.09
2. Indicatori de risc:	0	0.00
a) Indicatorul gradului de indatorare	3	0.10
b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	4	0.00
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)	0	0.00
a) Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor)	5	8.76
b) Viteza de rotatie a stocurilor (numar de zile de stocare)	6	40.63
c) Viteza de rotatie a debitelor-clienti	7	42.98
d) Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	8	12.37
e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	9	0.48
f) Viteza de rotatie a activelor totale	10	0.33
4. Indicatori de profitabilitate	0	0.00
a) Rentabilitatea capitalului angajat	11	7.17
b) Marja bruta din vanzari	12	22.82

Administrator,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Intocmit,

Numele si prenumele :

CORBEA FLOREA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. de inregistrare in organismul profesional :

Semnatura _____

Semnatura _____

Stampila unitatii