

**COMELF SA**

A COMPANY OF UZINSIDER

Registru comerțului No.J/06/02/31.01.91

Cont bancar: (Lei) RO55RNCB160000000050001 B.C.R.-Bistrița

(Euro) RO21RNCB160000000050031 B.C.R.-Bistrița

Societate cotate la Bursa de Valori București

**ADRESA**

Str. Industriei nr. 4, 420063 Bistrița - România

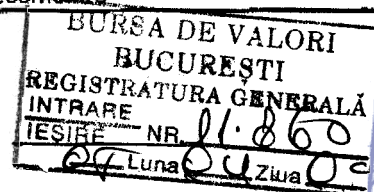
Tel.: 40 / 263 / 234462; 238098

Fax: 40 / 263 / 238092;

E-mail: comelf@comelf.ro;

Web : www.comelf.ro

NR : 1100/163/04.04.2005



**RAPORT CURENT  
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 2/1996  
PRIVIND  
ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR  
S.C. COMELF S.A**

Intrunita in sedinta din data de 31.03.2005, ora 9:00 , ce a avut loc la sediul social al Societatii si care a fost convocata cu respectarea prevederilor legale si statutare.

La sedinta a fost prezent un numar de actionari ce detineau , la data de referinta 25.03.2005 , un numar de 1810305 actiuni, reprezentand 77,32 % din capitalul social total al societatii, astfel cum rezulta din lista de prezenta intocmita la inceperea sedintei .

Intrunindu-se cvorumul prevazut de art.18 din Actul constitutiv al Societatii , si anume , cel putin 51 % din capitalul social , adunarea a fost legal si statutar constituita si s-a trecut la prezentarea, dezbaterea si votarea punctelor prevazute in ordinea de zi a sedintei , astfel cum acestea au fost mentionate in convocatorul publicat in ziarul Bursa din data de 7.03.2005 , ziarul Rasunetul din 8.03.2005 si Monitorul oficial partea a IV a nr. 724 / 3.03.2005.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a hotarat prin vot deschis , urmatoarele :

- **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**
  - 1.Raportul de gestiune al administratiei pentru exercitiul financiar aferent anului 2004 si descarcarea de gestiune a Administratorului Unic.
- **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**
  - 2.Raportul auditorului financiar intern si al celui extern privind verificarea si certificarea bilantului contabil si a contului de profit si pierdere pentru exercitiul financiar aferent anului 2004.
- **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**
  - 3.Raportul contabil si contul de profit si pierdere pentru exercitiului financiar aferent anului 2004.

**Bilantul contabil incheiat la data de 31.12.2004**

Mii lei

- Active imobilizate – total	226.100.188
- Active circulante – total	286.329.487
- Datorii ce trebuie platite intr-un an	259.116.029
- Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	3.812.441
- Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.650.272
- Total capitaluri proprii	245.698.558



-2-

**Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2004**

	<b>Mii lei</b>
- Venituri din exploatare	776.978.532
- Cifra de afaceri	707.877.805
- Cheltuieli de exploatare	730.337.943
- Rezultat din exploatare	46.640.589
- Rezultat financiar + exceptional	- 17.604.556
- Rezultat brut	29.036.033
- Rezultat net	23.031.477

➤ **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**

4. Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar al anului 2004 , in suma totala de 23.031 mil lei pe urmatoarele destinatii :

1.352 mil lei	rezerva legala in procent de 5% din profitul contabil anual
8.208 mil lei	nerepartizat – provenit din vanzarea unor active
13.471 mil lei	dividende actionari

➤ **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**

5. Bugetul de venituri si cheltuieli , planul de investitii si politicile financiare si comerciale pentru exercitiul financiar aferent anului 2005.

➤ **Bugetul de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2005**

	<b>Mii lei</b>
- Venituri din exploatare	787.500
- Cheltuieli din exploatare	709.800
- Rezultat din exploatare	77.700
- Rezultat financiar + extraordinar	- 29.000
- Rezultat brut	48.700
- Rezultat net	40.906

➤ **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**

6. Limitele de competenta pentru angajarea societatii de catre Administratorul delegat si conducerea executiva

➤ **Aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare :**

7. Data de 20.04.2005 , ca data de inregistrare pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adunarii generale ordinare a actionarilor.

In cadrul dezbaterilor s-a evidentiat faptul ca in anul 2004 cifra de afaceri a fost de 17,5 milioane euro cu 10,5 % mai mult ca in anul precedent si s-a realizat un profit brut de 29 miliarde lei.

Cifra de afaceri a crescut ca urmare a actiunilor perseverente si constante pentru modernizare, re tehnologizare, completarea dotarilor cu utilaje performante in sectoarele de debitare , sudare , vopsire , deformari plastice la rece si pentru organizarea mai buna a productiei si a muncii.

S-au achizitionat utilaje pentru prelucrari mecanice cu comanda numerica , masina de debitat cu laser , masina de debitat CNC , masina de stantat CNC , presa CNC de indoit tabla si s-au dat in exploatare o statie de sablare mecanizata si una de vopsire.

-3-

Actionarii au constatat ca, desi profitul brut este superior celui realizat in anul precedent, rezultatele nu sunt la nivelul prevederilor BVC, datorita, in principal, unor factori independenti de activitatea societatii care, pe de o parte au indus costuri suplimentare, iar pe de alta parte au determinat reducerea veniturilor, fata de conditiile in care a fost conceput bugetul pe anul 2004, respectiv:

- dublarea pe parcursul anului a pretului metalului, materialul preponderent in componenta produselor societatii, care a condus la costuri suplimentare de peste 100 miliarde lei cu influenta negativa asupra rezultatelor de aproximativ 23 miliarde lei.

- aprecierea accelerata a monedei nationale fata de moneda europeana in care se fac incasarile societatii intrucat peste 85 % din productie se exporta in Europa, ceea ce a condus la o reducere a veniturilor in lei de peste 5,4 miliarde lei in ultimele 2 luni ale anului.

- evolutia cursului de schimb lei/euro la un nivel relativ constant pe primele 10 luni, ceea ce a facut ca, in conditiile COMELF, deprecierea monedei nationale sa fie de 6 % in timp ce preturile produselor industriale si al utilitatilor (energie, gaze tehnice, gaz metan etc.) au crescut cu peste 20 %. In aceste conditii este evident ca profitul a fost afectat deoarece intrarile au fost mai scumpe in raport cu cresterea veniturilor din incasari.

- costul creditului s-a mentinut la un nivel exagerat de ridicat in comparatie cu inflatia si evolutia cursului de schimb determinand costuri suplimentare de peste 12 miliarde lei fata de o dobanda corelata cu inflatia.

Influentele negative semnalate sunt datorate, in principal, politicii monetare si valutare complet gresite a Bancii Nationale pe parcursul anului.

Administratia si managementul firmei au reusit cu eforturi extreme sa contracareze efectele acestor politici, asupra carora nu are nici o putere de interventie, dar care au avut un impact direct in economia firmei, influentand performantele economice si mai ales competitivitatea firmei pe piata externa.

Este evident ca in conditiile unei conjuncturi economice si ale unei politici monetare si fiscale normale, profitul ar fi fost superior celui prevazut in BVC si ar fi satisfacut asteptarile actionarilor.

Din profitul net s-au repartizat 13.471 milioane lei pentru dividende, revenind 5.753 lei dividend brut pe o actiune cu valoarea nominala de 58.000 lei. Plata se va face in cel mult 6 luni de la publicarea hotararii AGA in Monitorul oficial.

BVC - ul aprobat pentru anul 2005 prevede o cifra de afaceri in echivalentul a 19,8 milioane euro, cu 13,1 % mai mult decat in anul precedent, iar profitul creste cu 68,1 %.

Programul de productie anual este acoperit in prezent cu contracte in proportie de peste 80 % existand premisele acoperirii integrale pana la sfarsitul semestrului I.

Pentru dezvoltarea societatii in perspectiva integrarii Romaniei in U.E., s-a aprobat pentru anul 2005 programul de investitii de 1.197.500 euro ca parte a programului de dezvoltare 2005 - 2007. S-a imputernicit conducerea societatii sa identifice sursele de finantare inclusiv prin credite bancare de investitii in completarea surselor proprii, care pot fi angajate cu aprobarea Administratorului Unic.

Prin masurile luate societatea va fi mai competitiva pe piata, se vor imbunatati conditiile de desfasurare a activitatii si va creste castigul lunar al salariatilor la cca. 290 euro/om.

Administrator delegat

Director general,  
Ing. Dorin Stoian



Handwritten initials or mark.