

**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/ 70 / 07.04.06

BSVB/14992/07.04.2006

**RAPORT CURENT  
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006  
PRIVIND  
ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR  
S.C. COMELF S.A**

AGA ordinara s-a intrunit in data de 6.04.2006, ora 9:00 , la sediul social al Societatii conform convocarii facute, cu respectarea prevederilor legale si statutare.

La sedinta au fost prezenti actionari ce detineau , la data de referinta 31.03.2006 , un numar de 18296797 actiuni, reprezentand 78,15 % din capitalul social al societatii, astfel cum a rezultat din lista de prezenta intocmita la inceperea sedintei .

Intrunindu-se cvorumul prevazut de art.18 din Actul constitutiv al Societatii , si anume , cel putin jumatate 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 3.03.2006 , ziarul local Rasunetul din 4.03.2006 si Monitorul Oficial partea a IV a nr. 688/01.03.2006.

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 2005 si descarcarea de gestiune a Administratorului Unic si a Administratorului delegat .
  - 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 2005.
  - 3.Bilantul contabil si contul de profit si pierdere pentru exercitiului financiar aferent anului 2005.

**Bilantul contabil incheiat la data de 31.12.2005**

lei

- Active imobilizate – total	25.848.014
- Active circulante – total	29.604.748
- Datorii ce trebuie platite intr-un an	26.718.593
- Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	2.347.000
- Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	316.148
- Total capitaluri proprii	26.041.322



-2-

**Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2005**

	lei
- Venituri din exploatare	86.138.697
- Cifra de afaceri	86.123.975
- Cheltuieli de exploatare	81.305.525
- Rezultat din exploatare - profit	4.833.172
- Rezultat financiar + exceptional – pierdere	-1.572.427
- Rezultat brut - profit	3.260.745
- Rezultat net	2.818.579

4. Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar al anului 2005 , in suma totala de 2.818.579 lei pe urmatoarele destinatii :

150.189 lei	rezerva legala in procent de 5% din profitul impozabil
1.866.332 lei	dividende actionari
802.058 lei	nerepartizat

5. Bugetul de venituri si cheltuieli , pe anul 2006 , dupa cum urmeaza :

	lei
- Venituri totale	93.800.000
- Cheltuieli totale	88.550.000
- Rezultat brut	5.250.000
- Rezultat net	4.410.000

6. Programul de investitii pe anul 2006 , ca parte a programului de dezvoltare 2005 – 2007 , conform urgentelor/opportunitatilor aprobate de Administratorul Unic . Conducerea societatii va identifica sursele de finantare , inclusiv prin credit bancar de investitii in completare , de 500000€ pentru scm I

Se imputerniceste Administratorul Unic ca la inceputul trim. III sa analizeze utilizarea creditului si noile oportunitati / necesitati de investitii si sa decida , daca este necesar , majorarea creditului de investitii ce poate fi angajat de societate.

7. Limitele de competenta pentru angajarea societatii de catre Administratorul delegat –director general si directorul economic in ceea ce priveste creditele,garantiile si alte elemente de expunere de la banci, pana la valoarea capitalurilor proprii.Angajarea altor credite sau elemente de expunere,peste nivelul celor angajate in prezent, se poate face cu aprobarea Administratorului Unic, la solicitarea justificata a societatii.

8. Data de 28.04.2006 , 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 2005 cifra de afaceri a fost de 23,8 milioane €, cu 37 % mai mult ca in anul precedent si s-a realizat un profit brut de 901.000 € .

Cifra de afaceri a crescut ca urmare a actiunilor perseverente si constante pentru modernizare, retehnologizare , 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-a derulat cel mai amplu program de investitii din istoria societatii , in cuantum de 1,34 milioane € pentru achizitionarea si punerea in functiune a unor utilaje noi , generatia 2005 , renuntandu-se la politica de cumparare a utilajelor second-hand .

S-au cumparat si pus in functiune utilaje de taiere , de deformare la rece , masini de alezat si frezat cu CNC , masina de alezat si frezat AFP 180 , aparate de sudare pentru toate procedeele , roboti de sudare . S-a implementat sistemul de telegestiune a energiei electrice , care este in extindere la toate utilitatile, s-au efectuat lucrari de modernizare la halele industriale , s-au continuat dotarile cu utilaje si scule de mana etc.

Trebuie mentioanta distinct , realizarea si punerea in functiune la Fabrica de utilaje si echipamente terasiere a unei linii automatizate de vopsire lichida care , pe langa performanta tehnica , indeplineste si conditiile impuse de normele europene de protectie a mediului .

In domeniul sudarii utilizam aparate moderne , fabricatie 2000 – 2005 , avem 7 roboti de sudura , obiectivul fiind ca in acest an sa lucram cu cel putin 10 roboti.

Actionarii au constatat ca, desi profitul brut este superior cu 22 % 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 2005, respectiv:

- continuarea majorarii pretului metalului , materialul preponderent in componenta produselor societatii.

- aprecierea monedei nationale fata de moneda europeana , in care se fac incasarile , ceea ce a condus la o reducere a veniturilor in lei, intrucat 85 % din productia societatii se exporta.

- cresterea cu 35 – 40 % a tarifulor la utilitati , in special la gazul metan

Influentele negative semnalate sunt datorate , in principal , politicii monetare si valutare dezavantajoase a Bancii Nationale pe parcursul anului , mai ales pentru exportatori , precum si politicii economice promovate de guvern , care a eliminat orice forma de sprijinire a exporturilor.

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 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 1.866.332 lei pentru dividende , revenind 0.0797lei dividend brut pe o actiune cu valoarea nominala de 0,58 lei. Plata se va face in termen de 6 luni de la publicarea hotararii AGA in Monitorul oficial.

BVC – ul aprobat pentru anul 2006 prevede venituri toatale in echivalentul a 26,8 mil € , cu 10 % mai mult decat in anul precedent , iar profitul creste cu 66 %.

Programul de productie anual este acoperit in prezent cu contracte in proportie de 82 % existand premisele acoperirii integrale pana la sfarsitul semestrului I.

Pentru dezvoltarea societatii in perspectiva integrarii Romaniei in U.E. , s-a aprobat pentru anul 2006 un program de investitii de 1.085.720 € . S-a mandatat conducerea societatii ca, in completarea resurselor proprii, sa angajeze un credit bancar de investitii in quantum de 500.000 € in semestrul I . A fost imputernicit Administratorul Unic ca la inceputul trim. III sa analizeze utilizarea creditului si noile oportunitati / necesitati de investitii si sa poata decide majorarea creditului de investitii ce poate fi angajat de societate pe acest an.

Prin masurile luate societatea va fi mai competitiva pe piata , se vor imbunatati conditiile de desfasurare a activitatii ,iar castigul mediu lunar al salariatilor va depasi 300 euro/om.

Administrator delegat  
Director general,  
Ing. Dorin Stoian



Handwritten signature.