



NR : 1100 / 95 /14.04.2008

RAPORT CURENT CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006 PRIVIND AGA S.C. COMELF S.A

AGA ordinara s-a intrunit in data de 11.04.2008, ora 12:30, la a doua convocare, la sediul social al Societatii, cu respectarea prevederilor legale si statutare.

La sedinta au fost prezenti actionari ce detineau, la data de referinta de 4.04.2008, un numar de 18.941.531 actiuni, reprezentand 80.902% din capitalul social al societatii, astfel cum a rezultat din lista de prezenta.

Intrunindu-se cvorumul prevazut de art.17 din Actul constitutiv al societatii , si anume , cel putin o patrimie din numarul de drepturi la vot, 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 anuntate in convocatorul publicat in ziarul Bursa din data de 10.03.2008, ziarul local Rasunetul din 6.03.2008 si Monitorul Oficial partea a IV a nr. 1330 / 07.03.2008.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba cu unanimitate de voturi din capitalul social reprezentat in adunare, exceptand punctul 5, la care reprezentantul SIF Banat Crisana care detine 3,52% din actiuni s-a abtinut, urmatoarele:

1. Raportul de gestiune al administratiei, raportul de audit intern, raportul de audit financiar extern si descarcarea de gestiune a Administratorului Unic si a Administratorului delegat pentru 2007.
2. Bilantul contabil si contul de profit si pierdere pentru exercitiului financiar aferent anului 2007.

Bilantul contabil incheiat la data de 31.12.2007

- Active imobilizate – total	30.803.214 lei
- Active circulante – total	39.975.375 lei
- Datorii ce trebuie platite intr-un an	34.797.532 lei
- Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	3.546.408 lei
- Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	974.230 lei
- Total capitaluri proprii	31.435.380 lei

Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2007

- Venituri din exploatare	115.490.994 lei
- Cifra de afaceri	108.922.175 lei
- Cheltuieli de exploatare	106.950.810 lei
- Rezultat din exploatare - profit	8.540.184 lei
- Rezultat financiar + exceptional – pierdere	- 2.602.085 lei
- Rezultat brut - profit	5.938.099 lei
- Rezultat net	5.082.612 lei

3. Repartizarea profitului net de 5.082.612 lei aferent exercitiului financiar al anului 2007, pe urmatoarele destinatii :

288.713 lei	rezerva legala ;
2.138.723 lei	dividende actionari ;
516.453 lei	participarea la profit a salariatilor ;
2.138.723 lei	fond de dezvoltare .

Cuquantumul dividendului brut pe actiune este de 0.0913 lei.

4. Se aproba de principiu ca suma de 2.138.723 lei din profitul net alocata ca fond de dezvoltare, sa fie distribuita sub forma de actiuni gratuite actionarilor.

Consiliul de administratie va elabora propunerile de acordare a actiunilor, in conformitate cu reglementarile CNVM si prevederile legale si va convoca AGEA pentru aprobarea majorarii de capital.

5. Bugetul de venituri si cheltuieli, pe anul 2008, dupa cum urmeaza :

- Venituri totale	37.100.000 €
- Cheltuieli totale	35.020.000 €
- Rezultat brut	2.080.000 €
- Rezultat net	1.747.200 €

In vederea eliminarii influentelor variatiei de schimb valutar, realizarea BVC se va urmari in euro.

6. Programul de investitii pe anul 2008 in cuquantum de 1.773.442 €, conform urgentelor / oportunitatilor aprobate de Consiliul de administratie.

A fost imputernicit Consiliul de administratie ca in trim. III sa analizeze derularea programului de investitii si noile oportunitati / necesitati de investitii si sa decida, daca este necesar, actualizarea programului de investitii. Consiliul de administratie are competenta de a modifica sumele alocate pe obiective in concordanta cu fisa tehnica de aprobare a investitiei.

7. Pentru anul 2008 si inceputul anului 2009, pana la AGA ordinara din 2009, directorul general si directorul economic pastreaza actualele competente de angajare a produselor bancare, respectiv :

- 5.000.000 € - credite pentru activitatea curenta si de investitii
- 3.000.000 € - scrisori de garantie in lei si /sau valuta, scontari de instrumente.

Directorul general si directorul economic au competenta de a ipoteca componente ale patrimoniului pentru garantarea creditelor aprobate, la nivelul corespunzator al acestora.

Angajarea altor credite sau elemente de expunere, peste nivelul celor din prezent se poate face cu aprobarea Consiliului de administratie, la solicitarea justificata a societatii.

8. Data de 12.05.2008, 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 2007 veniturile totale exprimate in Euro au crescut cu 17% fata de anul precedent, iar profitul brut cu 63% .

Cresterile sunt urmarea actiunilor perseverente si constante pentru modernizare, retehnologizare , completarea dotarilor cu utilaje performante in sectoarele de taiere, sudare, vopsire, deformari plastice la rece si pentru organizarea mai buna a productiei si a muncii.

S-a continuat derularea celui mai amplu program de investitii din istoria societatii, fiind cel de al treilea an consecutiv in care s-au investit peste 1,4 milioane €.

S-au achizitionat , montat si pus in functiune utilaje moderne cu comanda prin calculator pentru taiere termica, inclusiv cu plasma de inalta definitie, pentru deformari la rece, masini de alezat si frezat, aparate de sudare, roboti de sudare, poduri rulante moderne si binenteles tehnica informatica.

Corolarul activitatii de investitii in 2007, il reprezinta amenajarea, intr-un timp record, a sectiei de fabricatie a produselor din inox. In mai putin de 3 luni, prin efortul propriu al societatii, s-a dat in exploatare o sectie moderna, care rivalizeaza cu succes cu orice unitate similara din strainatate. Practic, lucrarile de amenajare au demarat in a doua parte a lunii septembrie 2007, iar in luna decembrie s-a inceput fabricatia.

Actionarii au constatat ca, desi profitul brut este cu mult 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 stabilit bugetul pe anul 2007, respectiv:

- majorarea pretului metalului , materialul preponderent in componenta produselor societatii, cu peste 8,2 % , incepand din trim II 2007 .

- variatii foarte mari ale cursului valutar ajungandu-se la 3.17 lei/€ in lunile iunie si iulie, ceea ce a indus efecte defavorabile in veniturile societatii intrucat peste 92% din productia societatii este destinata exportului.

- cresterea cu peste 11 % a tarifului pentru gazele tehnice de sudura si cu 4% la gazul metan.

Administratia si managementul firmei au reusit, cu eforturi sustinute, sa contracareze partial efectele acestor factori, asupra carora nu are nicio putere de interventie , dar rezultatele nu s-au putut situa la nivelul sarcinilor fixate de actionari .

Din profitul net s-au repartizat 2.138.723 lei pentru dividende, revenind 0.0913 lei 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 2008 prevede venituri totale in echivalentul a 37.1 mil €, cu peste 11 % mai mult decat in anul precedent , iar profitul creste cu peste 31%.

Programul de productie anual este acoperit in prezent cu contracte in proportie de peste 90 % , existand certitudinea acoperirii integrale pana la sfarsitul semestrului I.

Pentru dezvoltarea societatii, in cadrul programului de investitii aprobat de aproape 1,8 mil €, s-a prevazut o suma pentru promovarea unor proiecte cu cofinantare din fondurile structurale europene .

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 de fi de cca 550 euro / om.

Director general,
ing. Dorin Stoian