

R A P O R T C U R E N T
Conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006

Data raportului : 16.04.2010

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

Numar de telefon / fax : 0263.234.462 ; 0263.238.092

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

Numarul de ordine in Registrul Comertului : J06/02/1991

Capitalul social subscris si varsat : 135795052 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB

Eveniment raportat : Desfasurarea AGOA in data de 15 aprilie 2010 .

AGA ordinara s-a intrunit in data de 15 aprilie 2010 la a doua convocare, la sediul social al societatii, cu respectarea prevederilor legale si a celor din Actul constitutiv . La sedinta au fost prezenti actionari ce detineau, la data de referinta din 2.04.2010 un numar de 19345,083 actiuni, reprezentand 82,63% din capitalul social, astfel cum a rezultat din lista de prezenta .

Intrunindu-se cvorumul prevazut la art.17 din Actul constitutiv al societatii, si anume, cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot, adunarea a fost legal 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 11.03.2010, ziarul local Rasunetul din 10.03.2010 si Monitorul Oficial partea IV a nr.838 din 10.03.2010 .

AGOA a aprobat cu unanimitatea de voturi din capitalul social reprezentat in adunare, urmatoarele :

1. Raportul Consiliului de administratie, Raportul de audit intern, Raportul auditorilor independenti si descarcarea de gestiune a C.A. a presedintelui acestuia si a directorului general al societatii pe 2009 .

2. Bilantul contabil pe anul 2009 cu anexele sale si politicile contabile aplicate, care raman nemodificate si pe 2010, respectiv :

- Active imobilizate – total	30.455.128 lei
- Active circulante – total	40.176.471 lei
- Datorii ce trebuie platite intr-un an	38.770.921 lei
- Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0 lei
- Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.319.621 lei
- Total capitaluri proprii	30.541.057 lei

3. Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2009

- Venituri din exploatare	74.939.421 lei
- Cifra de afaceri	71.056.870 lei
- Cheltuieli de exploatare	72.263.003 lei
- Rezultat din exploatare – profit	2.676.418 lei
- Rezultat financiar exceptional – pierdere	-2.243.222 lei
- Rezultat brut – profit	433.196 lei
- Rezultat net	332.356 lei

4. Repartizarea profitului net de 332.356 lei aferent exercitiului financiar al anului 2009, astfel :

- 18.932 lei rezerva legala
- 313.424 lei profit nerepartizat

respingandu-se propunerea initiala de a se acorda dividende pe 2009 .

5. Bugetul de venituri si cheltuieli, pe anul 2010, respectiv 26.000.000 € venituri totale și 593.000 € profit brut, cu corelarea corespunzătoare a celorlalți indicatori ai bugetului.

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

Se dă mandat Consiliului de administrație ca în funcție de evoluția condițiilor economice generale și a contractelor, să efectueze eventualele modificări ale BVC.

6. Programul de investiții pe anul 2010 astfel :

- 790.585 € - din surse proprii conform urgențelor/oportunităților aprobate de C.A.
- 2.000.000 € - prin atragerea de fonduri structurale comunitare pentru realizarea unei noi linii tehnologice pentru fabricația de componente din oțel inoxidabil și aluminiu . În acest scop se va elabora documentația și se vor întreprinde acțiunile necesare pentru obținerea aprobării de finanțare din fonduri nerambursabile pe Programul POS - CCE a 50 % din valoare, diferența asigurându-se de COMELF .

Se împuternicește Consiliul de administrație să analizeze derularea programului, noile oportunități / necesități și să decidă, dacă este necesar, actualizarea acestuia, inclusiv redistribuirea sumelor alocate inițial pe obiective, în concordanță cu fișa tehnică de aprobare a investiției .

Consiliul de administrație va analiza și aproba modul de cofinanțare a cotei parti ce revine ca obligatie societatii, pentru investitia din fonduri structurale comunitare .

7. Pentru anul 2010 și începutul anului 2011, până la AGA ordinară din aprilie 2011, directorul general și directorul economic au următoarele competențe de angajare a produselor bancare, respectiv :

- 5.000.000 € - credite pentru activitatea curentă și de investiții
- 1.500.000 € - scrisori de garanție în lei și / sau valută, scontări de instrumente
- garantarea cu valori ipotecare și gajuri la nivelul existent de ipoteci din prezent, diminuat cu valoarea acordurilor care expiră la 30 aprilie 2010 .

Angajarea altor credite sau elemente de expunere, peste nivelul celor actuale, se poate face cu aprobarea Consiliului de administrație, la solicitarea justificată a societății .

8. Numirea prin vot secret a d-lui Costică Mustață ca membru al Consiliului de administrație al SC COMELF SA.

9. Data de 10.05.2010 ca data de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se rasfrâng efectele hotărârilor Adunării Generale Ordinară a Acționarilor .

În cadrul dezbaterilor s-a evidențiat că anul 2009, datorită crizei economice, a fost total diferit de cel precedent, preocuparea de bază constând în definirea unui nou profil de fabricație, schimbat radical, pentru adaptarea la cerințele pieței . Aceasta a avut efecte negative asupra rezultatelor imediate, datorită specificului perioadelor de asimilare, când apar importante cheltuieli suplimentare de pregătire a fabricației, pentru organizarea de noi fluxuri de fabricație, dotarea cu scule, dispozitive, instruirea personalului etc . Pe de altă parte, productivitatea este scăzută la început, fiind necesară o perioadă de 6 – 12 luni, în funcție de tipul și complexitatea noilor produse, până se ajunge la un nivel performant . Pe termen mediu și lung însă, acest efort creează baza relansării . Amploarea problematicei, este reliefată de faptul că mai puțin de jumătate din tipurile de produse executate tradițional în anii precedenți, s-au mai regăsit în portofoliul de comenzi din 2009, cea mai dramatică schimbare fiind la FUET unde doar cca. 10 % din produsele anului 2008 s-au mai solicitat în 2009 și vor mai fi cerute în viitor . Separat de aceasta, valoarea fiecărui contract în parte, s-a diminuat considerabil, astfel că a trebuit largită gama de produse contractate și numărul partenerilor, ceea ce a amplificat efectele negative asupra performanței economice imediate .

În condițiile, în care realitatea a evoluat total diferit față de elementele avute în vedere la fundamentarea BVC, principalii indicatori, exprimați în euro, n-au putut fi realizați . Anul 2009 este primul în care producția și indicatorii economici n-au mai menținut trendul ascendent, care a caracterizat evoluția societății de la înființarea ei, deoarece comenzile și contractele s-au redus brusc și dramatic, practic piața de utilaje terasiere, care reprezintă două treimi din producția societății în 2008 s-a volatilizat, iar programele de investiții la nivel mondial în industria energetică, metalurgie, protecția mediului, zone de interes pentru COMELF s-au restrâns foarte mult .

Important de reținut este că în pofida dificultăților anului trecut, Consiliul de Administrație și managementul firmei, cu eforturi sustinute, au reușit să mențină în continuare societatea rentabilă, iar activitatea s-a desfășurat fără întreruperi și s-a întărit poziția firmei pe piață.

BVC-ul pe anul 2010 prevede creșterea cu 42 % a veniturilor totale, în valută, față de anul precedent, iar profitul va fi de 6 ori mai mare . Mai important decât creșterile preconizate, este faptul că în prezent sunt perfectate contracte pentru 60 % din producția programată și că există certitudinea acoperirii integrale a BVC-ului . Pe de altă parte este de reținut că în 2010 ponderea produselor livrate în afara țării va crește la peste 90 % . Rezultă concluzia că efortul făcut pentru înnoirea producției și abordarea cu mult curaj a fabricației de produse la care cerințele și exigențele tehnice nu sunt la îndemână oricui, au avut rezultate, societatea intrând într-un proces de relansare economică .

**Director general,
ing. Dorin Stoian**