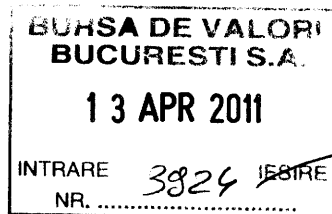


RAPORT CURENT
Conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006



Data raportului : 13.04.2011
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
Plata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB
Eveniment raportat : Desfasurarea AGOA in data de 12 aprilie 2011 .

AGA ordinara s-a intrunit in data de 12 aprilie 2011 la prima 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 1.04.2011 un numar de 19.255.713 actiuni, reprezentand 82,24% 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 09.03.2011, ziarul local Rasunetul din 08.03.2011, Monitorul Oficial partea IV a nr.805 din 08.03.2011 si site-ul COMELF.

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, precum si descarcarea de gestiune a C.A. a presedintelui acestuia si a directorului general al societatii pe 2010 .

2. Bilantului contabil pe anul 2010 cu anexele sale si politicile contabile aplicate, care raman nemodificate si pe 2011, respectiv :

- Active imobilizate -- total	30.466.798 lei
- Active circulante -- total	54.140.706 lei
- Datorii ce trebuie platite Intr-un an	52.510.819 lei
- Datorii ce trebuie platite Intr-o perioada mai mare de un an	0 lei
- Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	522.143 lei
- Total capitaluri proprii	30.750.032 lei

3. Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2010

- Venituri din exploatare	112.918.112 lei
- Cifra de afaceri	109.792.439 lei
- Cheltuieli de exploatare	105.995.604 lei
- Rezultat din exploatare -- profit	6.922.508 lei
- Rezultat financiar exceptional -- pierdere	-6.049.457 lei
- Rezultat brut -- profit	873.051 lei
- Rezultat net	520.653 lei

4. Repartizarea profitului net de 520.653 lei aferent exercitiului financiar al anului 2010, astfel :

- 37.848 lei rezerva legala
- 482.805 lei la dispozitia societatii pentru fondul de dezvoltare

Pentru anul 2010 nu se acorda dividende .

5. Bugetul de venituri si cheltuieli, pe anul 2011, respectiv 33.300.000 € venituri totale și 1.700.000 € 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 in cursul anului

6. Programul de investiții pe anul 2011 astfel :

- 950.000 € - din surse proprii conform urgențelor/oporunităților aprobate de C.A.
- 6.000.000 € - prin atragerea de fonduri europene pentru re tehnologizarea fluxurilor de fabricatie in vederea creșterii competitivității și a performanțelor firmei. În acest scop împreună cu IPCMG – Bucuresti, se va elabora documentația și se vor întreprinde acțiunile necesare pentru obținerea aprobării de finanțare prin Autoritatea competentă din cadrul MECMA.

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 obligație societății, pentru investiția din fonduri europene .

7. Pentru anul 2011 și începutul anului 2012, până la AGA ordinară din aprilie 2012, directorul general și directorul economic au următoarele competențe de angajare a produselor bancare, respectiv :

- 5.000.000 € - credite pentru activitatea curentă și de investiții
- 3.600.000 € - scrisori de garanție în lei și / sau valută, scontări de instrumente
- garantarea cu valori ipotecare și gajuri la nivelul solicitat de banca pentru produsele bancare.

8. Se împuternicește directorul general al societății, domnul ing. Stoian Dorin Radu să îndeplinească toate formalitățile privind înregistrarea hotărârii AGOA la Oficiul Registrului Comerțului Bistrița – Nasăud și publicarea hotărârii în Monitorul Oficial.

9. Data de 03.05.2011 ca data de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se rafrang efectele hotărârilor Adunării Generale Ordinară a Acționarilor .

În cadrul dezbaterilor s-a evidențiat că și în anul 2010, când efectele crizei au fost resimțite în continuare, preocuparea de bază a constat 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 . Ca urmare în anul 2010 rezultatele s-au înscris pe un puternic trend ascendent, cifra de afaceri crescând cu aproape 55%, iar profitul s-a dublat față de anul precedent.

Important de reținut este că în pofida dificultăților anului trecut, Consiliul de Administrație și managementul firmei, cu eforturi susținute, au reușit să mențină echilibrul financiar al firmei, activitatea s-a desfășurat fără întreruperi și s-a întărit poziția societății pe piață.

BVC-ul pe anul 2011 prevede creșterea cu 19,5 % a veniturilor totale, în valută, față de anul precedent, iar profitul va fi de 8 ori mai mare . Mai important decât creșterile preconizate, este faptul că în prezent sunt perfectate contracte pentru 70 % din producția programată și că există certitudinea acoperirii integrale a BVC-ului . Pe de altă parte este de reținut că în 2011 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 continuând procesul de relansare economică .

Director general,
ing. Dorin Stoian

