



SC.COMELF SA BISTRITA
Str.Industriei Nr.4,
RO 568656 R.C. J06/02/ 1991
Tablou Bord
www.comelf.ro

Raport anual conform Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006 - anexa 32
pentru exercitiul financiar 2011, la data de 15.03.2012

Denumirea societatii comerciale : **SC COMELF SA**

Sediul social : **Bistrita, str. Industriei, nr.4**

Numarul de telefon / fax : **0263234462 / 0263238092**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : **568656**

Numarul de ordine în registrul Comertului : **J06 /2/ 30.01.1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : **B.V.B, sub simbolul CMF**

Capitalul social subscris si varsat : **13579505,20 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de COMELF :

Nr. de actiuni : **23412940**

Valoarea nominala : **0,58 lei / actiune**

Informatii tranzactionare în ultimele 52 saptamani :

Tranzactii	- 116
Volum	- 52682 actiuni
Valoare	- 103.227,7 lei
Pretul minim	- 1,5 lei / actiune
Pretul maxim	- 2,6 lei / actiune

Structura actionariatului :

- SC UZINSIDER SA 76,95 %
- SIF Banat – Crisana 5,15 %
- LEO OVERSEAS Limited – Cipru 4,56 %
- RC2 (CYPRUS) Limited - Cipru 1,16 %
- Diferenta de 12,18 % este detinuta de 5350 actionari persoane fizice sau juridice care au sub 1% fiecare.

1. Analiza activitatii societatii

1.1. Activitatea de baza

a) Obiectul de activitate principal conform CAEN rev.2 .

2892 - Fabricarea utilajelor pentru extractie si constructii.

Societatea mai are ca obiect de activitate fabricarea de instalatii, subansamble si componente pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora, constructii metalice.

b) Societatea a luat fiinta în anul 1991, prin reorganizarea activitatii fostei Intreprinderii de utilaj tehnologic constituita din 1971.

c) **COMELF** are patru puncte de lucru (fabrici) in municipiul Bistrita, la sediul sau, fara personalitate juridica, dar cu conducere proprie si subcont in banca si anume :

- | | |
|---|---------------|
| - Fabrica de filtre si electrofiltre | - FFE |
| - Fabrica de componente terasiere | - FCT - TERRA |
| - Fabrica din produse din inox | - FPI |
| - Fabrica de utilaje si echipamente terasiere | - FUET |

d) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii :

1.1.1.Elemente de evaluare principala :

- | | |
|------------------------------------|-----------------|
| • Profit brut | 1.907.460 lei |
| • Cifra de afaceri | 142.154.245 lei |
| • Export / livrari intracomunitare | 124.798.590 lei |

- Cheltuieli totale (exploatare + financiare) 148.314.948 lei.
- Nu avem informatii asupra cotei de piata detinuta, deoarece produsele **COMELF** sunt executate în baza proiectelor partenerilor si integrate în obiective complexe externe. Societatea a livrat partenerilor straini 88% din productie.
- La 31 dec 2011 societatea avea disponibila în cont suma de 4.061.680 lei.

În anul 2011 preocuparea fundamentala a Consiliului de administratie si a conducerii executive a COMELF a constatat în consolidarea rezultatelor din anul precedent si înregistrarea unei evolutii si mai accentuate în toate zonele de activitate ale societatii. Obiectivul de baza a fost acela ca productia marfa fabricata sa fie peste nivelul celei din anul în care s-a declansat criza economica. Acesta a fost îndeplinit, în anul 2011 fabricandu-se „cel mai mare volum de produse din istoria societatii” deci perioada grea a crizei a fost surmontata.

Principalii indicatori ai BVC s-au realizat, iar comparativ cu anul 2010 productia marfa, exprimata în euro, pentru a elimina influenta cursului de schimb, a crescut cu 41%, cifra de afaceri cu 29,5%, iar profitul este de 2,2 ori mai mare. Este de subliniat faptul ca aceste cresteri s-au obtinut, în principal, prin marirea cu 29% a productivitatii muncii, pe aceasta baza putandu-se asigura un castig salarial crescut cu 10%.

Rezultatele sunt cu atât mai importante, cu cât si în anul 2011 a trebuit sa se continue actiunile pentru readaptarea profilului de fabricatie la cerintele pietei modificate brusc si radical de impactul crizei. Aceasta a necesitat importante cheltuieli suplimentare de pregatire de fabricatie, pentru organizarea de noi fluxuri tehnologice, dotarea cu scule, dispozitive, verificatoare, instruirea personalului etc. Pe de alta parte, la începutul fabricarii unor produse noi, productivitatea este mai mica, fiind necesar un interval de timp, în functie de tipul si complexitatea noilor produse, pana se ajunge la un nivel performant. Evident ca toate acestea au afectat rezultatele financiare imediate, dar pe termen mediu si lung, creaza si asigura baza necesara dezvoltarii durabile.

În pofida dificultatilor, societatea si-a imbunatatit rata rentabilitatii, a desfasurat activitate continua si are o pozitie tot mai buna pe piata. Acestea au fost posibile ca urmare a continuarii cu perseverenta a actiunilor de modernizare, retehnologizare, organizare a productiei si a muncii, innoirii substantiale a profilului de fabricatie

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societatii.

Societatea executa, pe baza proiectelor partenerilor, instalatii, echipamente, subansamble si componente de utilaje energetice, utilaje terasiere si de protectie a mediului. Produsele se livreaza pe subansamble partenerilor de contract.

Structura de productie a evoluat în functie de cererea pietei. În ultimii 3 ani ponderea principalelor grupe de produse a fost urmatoarea :

	2009	2010	2011
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente ale acestora	30 %	42 %	47,6 %
Utilaje pentru industria energetica	40 %	36 %	39,7 %
Utilaje pentru protectia mediului	26 %	26 %	2,5 %
Componente pentru material rulant cai ferate	4 %	15 %	6 %
Alte tipuri	-	2 %	4,2 %

Prin politica de contractare am evitat sa fim dependenti semnificativ de un singur beneficiar.

Clientii nostri sunt firme de renume pe plan mondial, politica societatii fiind aceea de a dezvolta relatii comerciale cu firme puternice care creaza bazele unei colaborari sigure si de perspectiva. Dintre acestea mentionam: **GENERAL ELECTRIC, SIEMENS, BOMAG - MARINI, KOMATSU, ATLAS COPCO, TESMEC.**

Societatea executa produse cu grad redus de repetabilitate, iar fabricatia se face în baza proiectelor partenerilor.

Separat de produsele, pe care le putem include in categoria celor "traditionale", in anul 2011 am abordat noi tipuri, dar mai ales din cu totul alte domenii, pe care le-am considerat de perspectiva in etapa postcriza .

Am asimilat si trecut la productia curenta de :

- difuzoare si noi tipuri de echipamente din otel inoxidabil pentru centrale energetice cu turbina pe gaz, construite inclusiv pentru SUA;
- o gama extinsa de noi tipuri de componente pentru centrale eoliene;
- noi tipuri de instalatii mobile telecomandate de concasat piatra si beton de mare capacitate montate la cheie, precum si componente, care in anii trecuti se livrau la nivel de structuri metalice sudate;
- batiuri, rame de baza pentru compresoare si turbine, fixe si mobile;
- diverse tipuri de carcase pentru motoare electrice pentru actionari de mare putere pentru firme din Franta si Anglia;
- subansamble ale instalatiilor de ridicat precum si sasie pentru motoare montate pe nave maritime;
- componente pentru utilaje destinate lucrarilor terasiere pentru firme din Italia;
- noi tipuri de componente pentru instalatii destinate parcurilor de distractie si agrement;
- subansamble ale unor utilaje tehnologice pentru metalurgia metalelor neferoase (aluminiiu);
- echipamente mecanice pentru statii de epurare ape uzate comunale;

Un segment important de piata pe care l-am abordat si urmeaza sa-l extindem in continuare este cel al fabricarii de componente / subansamble destinate transportului feroviar.

Ca politica generala, am avut in vedere dezvoltarea relatiilor cu firme puternice din domeniul fabricatiei de echipamente destinate producerii energiei electrice prin sisteme clasice, dar si neconventionale, in mod deosebit pentru centrale eoliene. In acest scop pe langa diversificarea componentelor pentru astfel de echipamente, s-a marit ponderea celor executate din otel inoxidabil, care sunt tot mai solicitate.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare.

Aprovizionarea se realizeaza in proportie de cca 40% de la societati sau distribuitori din tara, iar diferenta 60 % din import (profile economice, tevi, table speciale, vopsele, materiale de sudare etc).Furnizorii mai importanti din tara sunt: ARCELOR MITTAL Galati, TRANSCARPATICA Cluj - Napoca, DUCTIL Buzau, NETAR TRADING Bistrita, THYSSENKRUPP FERROGLOBUS Timisoara, MAIRON Galati, AP VOPSELE Cluj Napoca..

Nu au fost si nu sunt probleme in asigurarea materialelor necesare fabricatiei.

In anul trecut a crescut pretul de achizitie al metalului cu cca 5 %.

1.1.4.Evaluarea activitatii de vanzari.

Productia marfa a crescut în 2011, evolutia in echivalent mii euro, prezentandu-se astfel :

	2009	2010	2011
Total	18074	23337	32846
Tara	2819	2793	3357
Export	15255	20544	29489

Nu dispunem de date asupra concurentei, productia fiind destinata in principal exportului.

Societatea are o buna pozitie pe piata, fapt concludent daca avem in vedere numele si renumele firmelor parteneri.

Asa cum am aratat si la punctul 1.1.2., nu suntem dependenti semnificativ de un singur client, a carui pierdere ar putea avea un impact major asupra veniturilor societatii.

In pofida efectelor negative ale crizei, ca urmare a masurilor luate pentru diversificarea productiei, in 2012 volumul de activitate va creste considerabil, respectiv cu 14,5 %.

1.1.5. Evaluarea activitatii legate de angajatii societatii.

In anul 2011 numarul mediu scriptic a fost de 1020 oameni, acoperindu-se corespunzator zonele de lucru in functie de volumul de comenzi si contracte. 99,99% din angajati sunt membrii ai organizatiei de sindicat din societate.

Nu au existat conflicte de munca, societatea manifestand o grija deosebita pentru asigurarea conditiilor optime de lucru si pentru cresterea veniturilor angajatilor care in cursul anului 2011 s-au marit cu 10%. Ca urmare raporturile dintre management si salariati sunt optime.

1.1.6. Evaluarea impactului activitatii asupra mediului.

Procesele derulate in activitatea societatii nu au impact major asupra mediului.

Pana in anul 2013 este valabila certificarea de catre TÜV a sistemului integrat calitate mediu din COMELF SA.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.

Activitatea de cercetare in cadrul societatii se refera la proiectarea tehnologica a produselor fabricate in societate, precum si la proiectarea constructiva a filtrelor cu saci. In anul 2011 au fost angrenati in acest gen de activitate 47 salariati .

In acest an numarul va creste, pentru a putea face fata volumului marit de lucrari determinat de diversificarea productiei si asimilarea in fabricatie de noi produse.

1.1.8. Evaluarea privind riscul managementului.

Prin politica de contractare se are in vedere ca in contractele comerciale sa fie incluse clauze de indexare a preturilor de vanzare a produselor **COMELF** in functie de evolutia preturilor si a tarifelor la materiale si utilitati.

Societatea nu angajeaza credite peste limita de indatorare optima.

Cash-flow-ul a fost instrumentul permanent pentru controlul echilibrului financiar si a fluxurilor de incasari si plati. Lunar in Comitetul de directie se analizeaza situatia si se iau masuri in consecinta. Aceste preocupari se reflecta in evolutia optima a indicatorilor de lichiditate si a gradului de indatorare.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea.

Una din preocuparile de baza a constat in modernizarea si dezvoltarea societatii pentru a putea face fata cerintelor si rigorilor pentru a putea fi competitivi pe piata externa.

In anul 2011 s-a realizat un volum de investitii de 815 mii € finantat din sursele societatii si s-au pus in functiune masini multe si utilaje in valoare de 944 mii € prin darea in exploatare si a unor dotari realizate in 2010. Gradul de innoire a dotarii este de 15%.

Efortul investitional constant a determinat schimbari majore in organizarea si modernizarea societatii, obiectivul fundamental fiind sa ne apropiem si sa ajungem cat mai repede posibil la nivelul de dotare si de performanta al producatorilor vesteuropeni.

Merita subliniate, in acest sens, o serie de obiective importante dintre care mentionam:

- punerea in functiune a celei de a doua masini de alezat si frezat AFP 180 CNC cu cap indexabil continuu care poate prelucra suprafete, gauri, alezaje in 3D. Masina este dotata cu masa rotativa deplasabila, dintr-o singura prindere putandu-se realiza aschierea pe 5 fete ale piesei si functioneaza in 4 + 2 axe. S-a creat astfel baza abordarii unui nou segment de piata pentru produse de complexitate ridicata, domeniu care este accesibil doar unui numar foarte mic de fabricanti, inclusiv pe plan european. Exista premiza ca in anii urmasi sa fie necesara marirea capacitatii de productie cu astfel de utilaje;

- punerea in functiune a unei instalatii de sudare sub strat de flux cu coloana, cu doua capete de sudare, care realizeaza sudarea mecanizata simultan pe 2 cordoane, ceea ce conduce la cresterea de pana la 4 ori a productivitatii, separat de imbunatatirea considerabila a calitatii imbinarilor sudate;

- amenajarea unui atelier de montaj instalatii mobile telecomandate de concasat piatra si beton de mare capacitate, cu linii de montaj, testare, termoizolat si climatizat astfel incat activitatea sa se desfasoare continuu, in conditii optime, indiferent de situatia meteo exterioara. Ca urmare, in acest an s-a dublat numarul de concasoare executate, fata de anul anterior;

- continuarea derularii unui amplu program de modernizare a podurilor rulante, a linilor de contact si a cailor de rulare, conform prescriptiilor ISCIR, ceea ce va conduce la reducerea importanta a consumului de energie electrica si la marirea sigurantei in exploatare; Totodata va creste viteza de transfer a semifabricatelor cu efecte benefice asupra fluidizarii fluxurilor de fabricatie.

Pentru anul 2012, este aprobat de catre AGOA din luna decembrie 2011 un program de investitii de 1 milion €, finantat din fondurile proprii ale societatii.

Totodata tinand cont de tendintele pietei in domeniul fabricatiei utilajelor si echipamentelor tehnologice am elaborat in 2011 un proiect de cca 10 milioane €, cu derulare pe 4 ani, avand ca obiect „Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea de tehnologii noi cu scopul cresterii productivitatii si a competitivitatii pe piata interna si externa a SC COMELF SA cu finantare din fonduri europene POS – CCE – Axa 1”. Proiectul a fost depus la Autoritatea de Management POS – CCE de pe langa MECMA , am participat la diverse analize pentru clarificari ulterioare, s-au transmis date suplimentare si suntem in asteptarea raspunsului.

In anul 2011 s-au desfasurat 4 adunari generale ordinare ale actionarilor si anume:

- in 27.01.2011 s-a aprobat BVC-ul, organigrama si programul de investitii pe 2011 si a fost numit dl. Maistru Ion membru al CA in locul d-lui Voinea Milea revocat din functie.

- in 12 aprilie s-au aprobat rezultatele pe 2010 si BVC – ul cu programul de investitii pe 2011.

- in 12.08.2011 s-a aprobat proiectul de dezvoltare „Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea de tehnologii noi cu scopul cresterii productivitatii si a competitivitatii pe piata interna si externa a SC COMELF SA cu finantare din fonduri europene POS – CCE – Axa 1”, bugetul acestuia si angajarea creditului bancar necesar finantarii proiectului.

- in 09.12.2011 s-a aprobat BVC-ul, organigrama si programul de investitii pe 2012 si a fost reconfirmat prin vot secret Consiliul de administratie, in aceeasi componenta, pentru inca un mandat de 4 ani.

2. Activele corporale ale societatii

Toate capacitatile de productie ale societatii sunt amplasate in incinta din str. Industriei 4.

Fabricatia se desfasoara in 6 hale de productie cu suprafata totala de 83763 mp, dotate cu instalatii, utilaje, retea de utilitati. Societatea dispune de spatiile auxiliare necesare, respectiv 9017 mp birouri, 1852 mp depozite acoperite, 20102 mp depozite descoperite, 58535 mp drumuri de acces, alei, spatii verzi.

Gradul de uzura al proprietatilor este de cca. 48,7%.

Nu exista probleme privind dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societate

Actiunile **COMELF** se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti din 1995.

In ultimii trei ani, evolutia dividendelor brute a fost urmatoarea :

2009 - 0

2010 - 0

2011 - 0,0188 lei brut/actiune

Aceasta evolutie este consecinta directa a efectelor crizei economice, caracterizata prin reducerea drastica si brusca a comenzilor si contractelor, incepand din a doua parte a anului 2008. Pentru anii 2009 si 2010 AGOA a hotarat ca profitul net sa nu fie repartizat ramanand la dispozitia societatii pentru consolidarea financiara. Pentru anul 2011, propunerea CA este ca jumatate din profitul net repartizabil sa fie alocat pentru dividende, iar diferenta sa ramana nerepartizata pentru a sprijini societatea in procesul de consolidare financiara.

Societatea nu achizitioneaza propriile actiuni, nu are filiale si nu a emis obligatii si / sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii

Consiliul de administratie numit de AGA din 12.12.2007, cu modificarile hotarate de AGOA din 15.04.2010 si AGOA din 27.01.2011 se compune din 5 membrii si anume :

- **Savu Constantin**, presedinte, 68 ani, inginer, cu vechime de peste 44 ani, presedinte si director general al Grupului UZINSIDER din 1992. Actiuni detinute 0,16 %.

- **Babici Emanuel**, 68 ani, inginer cu vechime de 44 ani, vicepresedinte al Grupului UZINSIDER din 1992. Actiuni detinute 0,002 %.

- **Mustata Costica**, 56 ani, inginer de vechime de 31 ani, director general al SC UZINSIDER TECHNO de 10 ani.

- **Maistru Ion**, 42 ani, inginer cu vechime de 16 ani, director general al SC 24 Ianuarie Ploiesti din 2008.

- **Parvan Cristian Nicolae**, 64 ani, inginer cu vechime de 41 ani, Secretar general la Asociației Oamenilor de Afaceri din Romania (AOAR) din 2005. Actiuni detinute 0,003 %.

In 9 decembrie 2011 a fost reconfirmat de catre AGOA, Consiliul de administratie in componenta de mai sus pentru inca un mandat de 4 ani.

Conducerea executiva a societatii este asigurata de :

STOIAN RADU DORIN - director general, cu domiciliul in Bistrita, Bd. Independentei, nr.1, sc.B, ap.24, cetatenie romana, 59 ani, inginer in specialitatea tehnologia constructiilor de masini.

Experienta profesionala integrala in COMELF 36 ani din care : 11 ani inginer proiectant si sef atelier proiectare tehnologica, 2 ani inginer sef, 2 ani director comercial, din 1991 director general al societatii.

Actiuni detinute 0.015%.

CENUSA GHEORGHE - director general adjunct tehnic si dezvoltare, cu domiciliul in Bistrita, str.Drumul Cetatii, nr.303E, cetatenie romana, 53 ani, inginer in specialitatea tehnologia constructiilor de masini.

Experienta profesionala integrala in COMELF 28 ani, din care : 7 ani subinginer, 2 ani sef de secție, 5 ani director de uzina, 2 ani tehnolog sef, 1 an director AQ, in perioada decembrie 1999 - 2007 director FUET, iar din iulie 2007 director general adjunct tehnic si dezvoltare.

SOUCA NICOLETA - director AQM, cu domiciliul in Bistrita, str.Ion Minulescu, nr. 7, bl. 7, sc. B, et. 2, ap. 23, cetatenie romana, 56 ani, inginer in specialitatea tehnologia constructiilor de masini.

Experienta profesionala integrala in COMELF 30 ani din care : 18 ani inginer, 3 ani sef serviciu, director AQ in perioada ianuarie 2003 - iulie 2005, apoi director tehnic si comercial la FFE si incepand cu septembrie 2007 director AQM.

POP STEFAN - director economic, cu domiciliul in Bistrita, str. Constantin Roman Vivu, nr. 43, cetatenie romana, 61 ani, economist.

Experienta profesionala in COMELF 26 ani : 2 ani contabil sef, 2 ani economist, 1 an sef serviciu, 7 ani director financiar, din 1.01.1998 director economic.

CUDREC ADRIAN - director FFE, cu domiciliul in Bistrita str. Cerbului, nr. 14, cetatenie romana, 57 ani, inginer in specialitatea tehnologia constructiilor de masini.

Experienta profesionala in COMELF, 29 ani, din care : 4 ani inginer, 2 ani sef atelier, 2 ani sef birou productie, 11 ani sef de sectie, 2 ani director productie, 1 an director AQ si din data de 07.03.2005 director FFE.

Actiuni detinute 0,015%.

POP ALEXANDRU - director FCT, cu domiciliul in Bistrita, Bd. Independentei, nr. 3 / A / 11, cetatenie romana, 55 ani, inginer in specialitatea tehnologia constructiilor de masini.

Experienta profesionala integrala în COMELF 31 ani, din care 13 ani inginer, 9 sef serviciu, 1 an director comercial, din decembrie 2004 director fabrica FCT - TERRA.

Actiuni detinute: 0,007%.

POP MIRCEA VIOREL - director FPI, cu domiciliul in Bistrita, str. Crinilor, nr. 2, cetatenie romana, 47 ani, inginer in specialitatea tehnologia constructiilor de masini.

Experienta profesionala in COMELF 24 ani, din care : 5 ani inginer, 3 ani sef atelier, 5 ani sef de sectie, 1 an coordonator productie, 5 ani director adjunct de fabrica, din 2007 director FPI.

OPREA PAUL CRISTIAN – director FUET, cu domiciliul in Bistrita, str. Alea Pandurilor, nr. 2, scara C, ap. 33, 34 ani, inginer in specialitatea roboti industriali.

Experienta profesionala integrala in COMELF de 10 ani, din care : 4 ani inginer, 2 ani sef atelier, 3 ani director tehnic, iar in prezent directorul fabricii.

Persoanele din conducerea executiva a societatii sunt numite pe termen nelimitat. Niciuna nu este implicata in litigii sau proceduri administrative.

5. Situatia financiar – contabila

Rezultatele financiare in 2011 comparativ cu anii precedenti se prezinta astfel :

Indicatori	Mii lei		
	2009	2010	2011
Venituri totale	77739	117904	150222
Cheltuieli totale	77306	117031	148315
Rezultat brut total - profit	433	873	1907
Impozit pe profit	101	352	984
Rezultat net	332	521	923

Evident in 2011, rezultatele sunt mult imbunatatite fata de anul precedent si ceea ce este important, societatea a reusit sa mentina echilibrul financiar, sa asigure resursele pentru dezvoltare si sa aloce sursele necesare pentru schimbarile majore din structura de fabricatie .

S-au aplicat cu aceeasi perseverenta masurile luate inca de la primele semne ale crizei, pentru reducerea cheltuielilor punandu-se accent deosebit pe imbunatatirea coeficientului de utilizare a metalului, reducerea consumurilor de gaze tehnice, energie electrica, apa etc si optimizarea folosirii personalului si a cheltuielilor cu munca vie . Permanent s-au analizat si stabilit in Comitetul de directie masurile necesare pentru aplicarea celor mai bune solutii de aprovizionare cu metal, materialul de baza pentru COMELF. S-a avut in vedere aprovizionarea pe principiul optimizarii raportului calitate / pret concomitent cu renuntarea treptata la sistemul de aprovizionare in formate comerciale, in favoarea achizitionarii metalului taiat la dimensiunile necesare in executie. Separat, s-a realizat o corelare mai buna a intrarilor de materiale cu stadiile de fabricatie ale produselor, iar prin compartimentul nou infiintat in directia AQM “control furnizori” s-a asigurat o disciplina a aprovizionarii atat din punct de vedere al calitatii, cat si al termenelor in conformitate cu conditiile tehnice si de livrare prevazute in comanda.

In fiecare luna se face analiza consumurilor de utilitati pe fiecare fabrica, actionandu-se in consecinta, iar prin specialistii din compartimentele functionale ale societatii se efectueaza controale permanente ale retelelor de gaze tehnice, pentru eliminarea imediata a pierderilor, utilitatile fiind purtatoare de costuri si energie.

Prin cresterea productivitatii muncii si utilizarea mai buna a fortei de munca s-au redus cheltuielile cu munca vie, ponderea cheltuielilor salariale scazand de la 20,5% in 2009, la 19,8% in 2010, respectiv 16,9% in 2011.

In aceste conditii, profitul brut din exploatare rezultat din activitatea anului 2011 a fost in realitate 7150 mii lei, superior celui din anul precedent, iar profitul brut pe COMELF a fost de 4400 mii lei.

Au intervenit insa 2 situatii deosebite respectiv starea de insolventa declarata de firma LOCATELLI SPA din Italia, vechi si traditional partener si incertitudinea privind incasarea creantelor in relatia cu SC ASTRA VAGOANE Arad SA careia i-am livrat componente de vagoane din otel inox fabricate pentru Germania, si care se afla in insolventa. Din motive prudentiale pe aceste 2 relatii contractuale, a trebuit sa provizionam, conform prevederilor legale si standardelor internationale suma de 2493 mii lei. Ca atare profitul din exploatare precum si cel total inscris in contul de profit si pierderi nu reflecta rezultatele activitatii din 2011, fiind afectate major de cauzele mentionate mai sus..

Din profitul brut realizat de 1907460 lei, impozitul pe profit calculat conform prevederilor legale este de 984454 lei, deoarece cuprinde si influenta nedeductibilitatii provizioanelor, astfel ca profitul net este 923006 lei.

Situatia patrimoniului, in mii lei, se prezinta astfel :

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Active imobilizate	30455	30467	29205
Active circulante , din care :	40176	54141	54222
- Stocuri materiale	3858	5658	6364
- Produse în curs de execuție	4680	10291	10167
- Produse finite	10181	6277	6246
- Creanțe	15408	28607	27165
- Disponibil în conturi	5737	3200	4062
Capitaluri proprii total, din care :	30541	30750	31673
- Capital social	13580	13580	13580
- Rezerve	6276	6314	6836
Provizioane pentru riscuri	1320	522	791
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă de un an, din care :	38771	52511	50215
- La instituțiile de credit	20831	23912	24834
- Datorii comerciale	8343	21127	18991
- Avansuri	7229	3643	2988
- Alte datorii	2368	3829	3402

Activele imobilizate prezinta diminuari de 4,1% la finele anului desi valoarea PIF este de 5089 mii lei (944 mii euro). Diminuarea per total se datoreaza scoaterii din uz a utilajelor care nu mai justifica mentinerea in inventar.

Activele circulante s-au mentinut aproximativ constante desi s-a relansat productia, iar cifra de afaceri a crescut cu peste 29%. Variatiile pe subpozitii sunt diferite si anume:

-Stocurile de materiale au crescut cu 12,5% atat datorita maririi volumului de productie, dar si ca urmare a majorarii preturilor materialelor de catre furnizori. Pe de alta parte, in finalul anului s-au cumparat mai multe materiale pentru a pregati fabricatia produselor contractate pe 2012 a caror valoare este substantial crescuta. Este relevant sa mentionam ca productia din luna ianuarie 2012, este cu 29% mai mare decat cea din ianuarie 2011.

-Soldul produselor in curs de executie este relativ constant desi a crescut substantial volumul productiei, iar ponderea produselor cu ciclul mai lung de fabricatie este superioara celei din anii precedenti;

-Stocul de produse finite este, de asemenea relativ constant urmarindu-se permanent ca livrarea si facturarea sa se faca ritmic, corelat cu termenele contractuale si cerintele partenerilor

-Soldul creantelor a scazut intr-o oarecare masura, desi volumul facturilor a crescut cu 29% fata de anul anterior, iar in conditiile crizei economice, pentru a asigura incarcarea cu lucrari societatea a trebuit sa accepte, la cererea expresa a beneficiarilor, marirea duratei de plata a facturilor.

In acest context au crescut disponibilitatile din conturi, iar pe de alta parte datoriile au scazut cu 4,4%, respectiv:

- Datoria fata de institutiile de credit, este cu 3,9% mai mare intrucat linia de credit este in valuta , iar cursul de schimb al monedei nationale a crescut, ceea ce a condus la variatia in lei, a soldului creditului bancar.

- Datoriile comerciale au scazut in finalul anului, cu 10,1%, intrucat firma a avut lichiditatile necesare pentru plata la termen a furnizorilor. Pe de alta parte, in contractele de achizitie am inclus la randul nostru, clauza ca plata sa fie efectuata la un interval mai mare, prin reciprocitate cu conditiile impuse societatii de catre beneficiari.

- La pozitia "alte datorii", scaderea este 11,1% si datoreaza faptului ca au fost compensate mai bine datoriile la buget cu TVA – ul convenit societatii.

Capitalurile proprii au crescut cu rezerva constituita din profitul exercitiului financiar al anului. Provizioanele pentru riscuri au crescut cu 51,5% pe sold, scazand prin incasarea unor garantii provizionate anterior, dar crescand mai mult din cauza insolventei firmelor LOCATELLI si ASTRA VAGOANE Arad, astfel cum s-a aratat anterior.

Fata de cele aratate, se poate aprecia ca in 2011, resursele s-au gestionat mai bine, fapt care a permis ca societatea sa fie permanent in echilibru financiar, desi conditiile concrete au fost dificile si neprevizibile. Ca urmare societatea a functionat normal, achitandu-si la termene obligatiile de plata scadente, atat fata de furnizori, banci, bugetul consolidat cat si fata de personalul angajat .

In anul 2011s-au efectuat urmatoarele tranzactii care se incadreaza in prevederile art. 225 din Legea nr. 297 / 2007.

Partea afiliata	UM	Venituri	Cumparari
SC UZINSIDER SA	Lei	-	792000
	Echivalent €	-	187234
SC UZINSIDER TECHO SA	Lei	18951240	2415265
	Echivalent €	4480199	570985
SC UZINSIDER GENERAL CONTRACTOR SA	Lei	964754	961171
	Echivalent €	228074	227227
SC PROMEX SA	Lei	16030	-
	Echivalent €	3790	-
SC 24 IANUARIE SA	Lei	82560	-
	Echivalent €	19518	-
SC UZINSIDER ENGINEERING SA	Lei	1251	-
	Echivalent €	296	-

Tranzactiile s-au efectuat in baza contractelor / comenzilor dintre parti. Datele referitoare la contractelor initiale pe anul 2011 au fost publicat in Buletinul CNVM nr. 1 din luna ianuarie 2011, pagina 101.

In Buletinul CNVM nr. 8 din luna august 2011 au fost publicate tranzactiile efectuate pe sem I 2011.

PRESEDINTE CA
Ing. Savu Constantin

DIRECTOR GENERAL
ing.STOIAN DORIN

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. POP STEFAN