

COMELF SA

A COMPANY OF UZINSIDER

Registru comerțului No. J/06/02/31.01.91

Cont bancar: (Lei) RO 92PIRB00600701893001000

(Euro) RO 58PIRB0600701893002000

Deschise la: PIRAEUS BANK BISTRITA

Societate cotată la Bursa de Valori București



ADRESA

Str. Industrii nr. 4, 420063 Bistrița - România

Tel.: 40 / 263 / 234462; 238098

Fax: 40 / 263 / 238092;

E-mail: comelf@comelf.ro

Web: www.comelf.ro

Raportul anual al Consiliului de Administratie asupra activitatii pe 2011

În anul 2011 preocuparea fundamentală a Consiliului de administrație și a conducerii executive a COMELF a constat în consolidarea rezultatelor din anul precedent și înregistrarea unei evoluții și mai accentuate în toate zonele de activitate ale societății. Obiectivul de bază a fost acela ca producția marfa fabricată să fie peste nivelul celei din anul în care s-a declanșat criza economică. Acesta a fost îndeplinit în anul 2011 fabricându-se „cel mai mare volum de produse din istoria societății” deci perioada grea a crizei a fost surmontată.

Principalii indicatori ai BVC s-au realizat, iar comparativ cu anul 2010 producția marfa, exprimată în euro, pentru a elimina influența 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 că aceste creșteri s-au obținut, în principal, prin mărirea cu 29% a productivității muncii, pe această bază putându-se asigura un câștig salarial crescut cu 10%.

Rezultatele sunt cu atât mai importante, cu cât și în anul 2011 a trebuit să se continue acțiunile pentru readaptarea profilului de fabricație la cerințele pieței modificate brusc și radical de impactul crizei. Aceasta a necesitat importante cheltuieli suplimentare de pregătire de fabricație, pentru organizarea de noi fluxuri tehnologice, dotarea cu scule, dispozitive, verificatoare, instruirea personalului etc. Pe de altă parte, la începutul fabricării unor produse noi, productivitatea este mai mică, fiind necesar un interval de timp, în funcție de tipul și complexitatea noilor produse, până se ajunge la un nivel performant. Evident că toate acestea au afectat rezultatele imediate, dar pe termen mediu și lung, creează și asigură baza necesară dezvoltării durabile.

În pofida dificultăților, societatea și-a îmbunătățit rata rentabilității, a desfășurat activitate continuă și are o poziție tot mai bună pe piață. Acestea au fost posibile ca urmare a continuării

cu perseverenta a actiunilor de modernizare, retehnologizare, organizare a productiei si a muncii, modificarii substantiale a profilului de fabricatie, dintre care mentionam:

a) **Realizarea unui volum de investitii de 815 mii euro, din sursele anului din care 615 mii euro puse in functiune**, finantate integral din sursele societatii, continuand astfel, in pofida crizei economice, politica de dezvoltare si modernizare. In fapt valoarea PIF in anul 2011 este 944 mii euro prin punerea in functiune si a unor dotari realizate in 2010. Gradul de innoire al 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. Prognoza noastra privind eficienta investitiei s-a confirmat prin solicitarile tot mari din partea partenerilor, existand premiza ca in anii urmasori 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.

- achizitionarea de noi tipuri de aparate de sudare cu caracteristici tehnice superioare, care concomitent cu cresterea calitatii operatiunilor executate si a productivitatii muncii, asigura si optimizarea utilizarii energiei electrice si a gazelor tehnice;

Pentru anul 2012, este aprobat de catre AGOA din luna decembrie 2011 un program de investitii de 1 milion euro, 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 mil euro, 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 suplimentare, s-au transmis date suplimentare si suntem in asteptarea raspunsului.

b) Diversificarea produselor si asimilarea altora noi a reprezentat si in anul 2011 una din preocuparile fundamentale.

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 in SUA;

- o gama mare 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 se livrau in anii trecuti 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 (aluminiu);

- echipamente mecanice pentru statii de epurare ape uzate comunale;

Efortul impus de asimilarea acestei game de produse noi a afectat eficienta economica a anului 2011, dar asigura o baza buna de crestere pe 2012.

Piata interna ramane in continuare nesemnificativa. Lipsa unor programe guvernamentale pe domenii importante ca protectia mediului, gestionarea si procesarea deseurilor menajere, infrastructura etc, in care COMELF s-ar putea implica, data fiind experienta, competenta si dotarea tehnica de care dispune pentru fabricarea echipamentelor aferente, se resimte puternic la nivelul economiei nationale. In aceasta situatie, la care se adauga incapacitatea evidenta a Romaniei in promovarea proiectelor pentru atragerea de fonduri europene, estimam ca exportul si livrarile intracomunitare vor fi, in continuare de peste 90% din productie. Din punct de vedere al costurilor, aceasta reprezinta pentru societate un mare dezavantaj deoarece la cheltuielile cu fabricatie trebuie adaugate cele cu transportul, care evident sunt mult mai mici in tara care ar avea efecte favorabile asupra rentabilitatii.

c) **Preocuparea pentru imbunatatirea continua a calitatii** astfel incat sa fie respectat intocmai cerintele clientilor referitoare la nivelul de acceptabilitate al produselor livrate. Pentru stabilirea actiunilor ce se impun in vederea obtinerii unei evolutii corespunzatoare a calitatii este necesara insa cunoasterea problemelor si a cauzelor care le-au creat, astfel ca in anul 2011 a fost implementat un sistem de monitorizare zilnica atat a problemelor sesizate de catre clienti cat si a greselilor interne sesizate de catre inspectorii de calitate. Aceasta monitorizare include analiza cauzelor, stabilirea si tipurile de neconformitati, numarul si tipurile cauzelor care le-au provocat.

Pe parcursul anului aceste date au fost analizate periodic si au fost utilizate pentru elaborarea, in colaborare cu anumiti clienti, de planuri de actiune pentru imbunatatirea calitatii produselor lor. Avand in vedere ca cerintele clientilor tind sa aiba acelasi nivel si actiunile acelasi continut, in ultima parte a anului 2011 a fost intocmit un plan de imbunatatire continua a calitatii in COMELF, plan care se va desfasura si pe parcursul anului 2012. In realizarea prevederilor acestui plan, analiza eficientei actiunilor si adaptarea lui la necesitatile noi aparute, este antrenat managementul de top.

In lista proceselor din COMELF, sudarea ocupa primul loc ca pondere, necesar de certificare si impact asupra calitatii produselor. La inceputul anului 2011 a fost identificata existenta la nivelul unor formatii de lucru a unui deficit referitor la numarul de sudori si nivelul de calificare al acestora. Pentru redresarea situatiei, in cadrul laboratorului de sudura au fost testati sudorii existenti, instruiti in vederea imbunatatirii performantelor si a obtinerii unor noi calificari, au fost testati si instruiti candidati pentru angajare in meseria de sudori si au fost

organizate cursuri de formare profesionala in meseria de sudor. Pe parcursul anului 2011 au fost obtinute 169 autorizatii de sudori pe diverse procedee. De asemenea avand in vedere introducerea in fabricatie a unor produse noi, cu materiale si tipuri de imbinari care nu au fost utilizate, a fost necesara calificarea a 67 noi procedee de sudare.

In luna iunie au avut loc audituri si s-a obtinut recertificarea COMELF pentru EN ISO 3834 – 2 (Cerinte de calitate pentru sudare), DIN 18800 – 7 (Executia de constructii sudate din otel) si AD 2000 (Executia de echipamente sub presiune conform 97/23 EC).

Pentru prevenirea neconformitatilor s-a pus accent deosebit pe instruirea personalului cu privire la produsul ce urmeaza a se fabrica, respectiv: modul de abordare a constructiei si sudarii, cerintele de calitate, problemele care pot interveni pe parcursul executiei si modul de prevenire a acestora sau de reducere la minim a efectelor. Au avut loc dezbateri pe cazuri concrete, cu documentare fotografica, la nivelul operatorilor si a conducatorilor locurilor de munca, cu personalul tehnic si de control. Conducerile fabricilor si conducerea COMELF s-au implicat si au alocat un volum semnificativ de timp participarii la aceste activitati.

Eforturile amintite au avut ca urmare reducerea indicelui de calitate, calculat ca procent al cheltuielilor cu noncalitatea raportate la valoarea facturata a productiei realizate, acesta situandu-se sub plafonul programat. Calitatea produselor livrate a construit un atu important in dezvoltarea relatiilor comerciale si in imbunatatirea imaginii si a pozitiei firmei pe piata.

Cu toate acestea nu s-a produs inca mutatia necesara in mentalitatea tuturor angajatilor astfel incat sa fie respectata deviza din politica de calitate a firmei care este: “calitatea incepe cu mine”. Pentru intarirea responsabilitatii si cresterea preocuparii pentru calitate in anul 2012 va fi conceput si pus in aplicare un sistem de retribuire in cadrul caruia, la stabilirea veniturilor lunare cuvenite, sa se ia in calcul nivelul indicelui de calitate.

d) Abordarea prioritara a problematicii dezvoltarii fortei de munca si asigurarea personalului calificat, ca factor hotarator pentru dezvoltarea si rezultatele societatii. In conditiile in care in 2011 au parasit societatea 123 de salariati, iar productia a crescut cu 41%, a fost necesara recrutarea si angajarea a 157 oameni. Sursele de acoperire au fost recrutarea directa de pe piata muncii si absolventi de scoli profesionale, licee industriale si ai Universitatii Tehnice Cluj Napoca.

S-a urmarit angajarea cu prioritate a tinerilor care sunt mai receptivi la nou, ponderea celor cu varsta de pana la 35 de ani fiind de 60%.

In paralel, prin masurile de stabilizare a fortei de munca s-a reusit reducerea plecarilor din societate de la 18 oameni / luna in 2010, la 10 oameni / luna in 2011.

Abordarea unui profil de fabricatie mult schimbat, a necesitat actiuni concrete de calificare a unor angajati precum si perfectionare a pregatirii profesionale a personalului.

Astfel au fost organizate cu ASR Timisoara cursuri de calificare inginer sudor international / european pentru 15 ingineri, cu ISIM Timisoara au fost calificati in examinarea vizuala 4 ingineri din structura AQM, iar cu diversi alti formatori au fost specializati pe diverse domenii 13 angajati cu studii superioare.

Prin cursuri organizate in COMELF au fost calificati 30 vopsitori industriali, 28 masinisti pod rulant, s-a organizat un curs de perfectionare pentru 23 stivuitoristi si au fost certificati 7 sudori tineri pentru activitati de montaj in Anglia.

Constienti de faptul ca un factor important in asigurarea personalului calificat il constituie colaborarea cu institutiile de invatamant specializate, am continuat parteneriatele cu Grupul Scolar Grigore Moisil pentru prelucratori si sudori, Grupul Scolar Lechinta pentru lacatusi constructii metalice si Colegiul Tehnic INFOEL pentru electronisti si electricieni.

De la aceste scoli au efectuat practica in COMELF 101 elevi, urmand ca din trim III sa se angajeze cel putin 30 de absolventi din randul acestora. De asemenea avem o foarte buna colaborare cu studentii de la Universitatea Tehnica Cluj Napoca, sectia din Bistrita, care ne sunt, de un real ajutor in implementarea de noi tehnologii in perfectionarea pregatirii operatorilor de pa masinile cu comanda numerica.

In contextul in care sistemul de pregatire a fortei de munca in invatamantul de toate gradele, are grave lacune si necorelari cu realitatile economice (specialitati, meserii, pregatire teoretica si practica deficitara etc), conexat cu perspectiva schimbarii generatiilor, datorita imbatranirii personalului care lucreaza in prezent in industrie, estimam ca vom intampina dificultati majore in asigurarea muncitorilor calificati si a inginerilor. Ne este clar ca trebuie sa ne implicam puternic, inclusiv cu resurse materiale, in formarea personalului calificat, aceasta trebuind sa devina preocuparea prioritara in viitor, si nu perfectionarea profesionala ca pana in prezent.

Ca atare dorim ca in acest an , impreuna cu Universitatea Tehnica Cluj Napoca si Grupul Scolar Grigore Moisil sa stabilim noi forme de colaborare care sa asigure o buna pregatire teoretica si practica a studentilor si operatorilor, iar pe de alta parte COMELF sa devina atractiva si interesanta pentru viitorii absolventi.

In anul 2011 au capatat noi valente preocuparile privind securitatea in munca si sanatatea salariatilor, cu atat mai mult cu cat partenerii externi importanti ai COMELF pun accent deosebit pe acest aspect al atitudinii unei societati. A devenit o practica permanenta,

analiza trimestriala in Consiliul de sanatate si securitate in munca, a aspectelor legate de imbunatatirea conditiilor de munca ale lucratorilor si sanatatea acestora, precum si aplicarea de masuri in consecinta. Ca atare, pe langa amenajarile / lucrarile efectuate (vestiare, grupuri sociale, exhaustari, refaceri de pardoseli etc) s-au efectuat controale medicale periodice la institutiile specializate sau prin cabinetul propriu. Au fost monitorizate noxele si s-au luat masuri de normalizare a acestora. Pentru intarirea rezistentei organismului, lucratorii expusi noxelor profesionale primesc zilnic o masa calda gratuita. Se acorda asistenta de medicina generala si stomatologica primara gratuita, s-a facut vaccinarea antigripala, se efectueaza prin cabinetul medical al societatii analize / controale medicale pentru depistarea precoce a unor eventuale afectiuni (EKG, tensiune arteriala, glicemie, colesterol etc), toate acestea contribuind la mentinerea unei stari de sanatate corespunzatoare, care se reflecta in activitatea si rezultatele societatii.

Principalii indicatori ai BVC pe 2011 se prezinta astfel :

Nr. crt.	Denumirea	U.M.	2011		%	% la realizarile 2010
			BVC	Realizari		
1.	Cifra de afaceri	mii lei	130410	142154	108,2	129,5
		mii €	31050	33606		
2	Productia vanduta	mii lei	130200	141187	107,6	129
		mii €	31000	33378		
3	Venituri totale	mii lei	139860	150222	106,6	127,4
		mii €	33300	35513		
4	Cheltuieli totale	mii lei	132720	148315	111	126,7
		mii €	31600	35062		
5	Profit brut	mii lei	7140	1907	27	219
		mii €	1700	451		

Rezulta evident ca principalii indicatori prezinta o dinamica pozitiva accentuata, marcand un pas important in realizarea obiectivului societatii, acela ca in anul 2011 sa se revina la nivelul performantelor anterioare crizei. Nu poate fi neglijat faptul ca aceste rezultate s-au obtinut in conditiile in care criza s-a manifestat si a produs efecte si in 2011 peste nivelul estimat la momentul elaborarii BVC mai ales in zona produselor destinate marilor investitii energetice cu efecte asupra nivelului contractelor la FFE. Cu toate acestea administratia si

managementul au stabilit si pus in practica masurile necesare pentru extinderea pietei, intrarea in relatii comerciale cu beneficiari noi, reconsiderarea structurii de fabricatie prin asimilarea altor produse decat cele aflate traditional in portofoliul societatii, punandu-se astfel bazele relansarii economice si pozitionarii pe noi piete.

Succesul obtinut este, in cea mai mare parte, consecinta capacitatii de adaptare rapida la necesitatile pietei, tratarii cu maxima atentie a fiecarei relatii contractuale si a fiecarui client. Ne-am propus si am reusit sa respectam cerintele fundamentale ale clientilor, respectiv calitatea produselor, termenele de livrare si nu in ultimul rand, pretul competitiv, avantajos pentru client si pentru noi.

Rezultatele financiare in anul 2011, comparativ cu anul precedent se prezinta astfel :

mii lei

	Realizari 2010	Realizari 2011	<u>2011</u> <u>2010</u> %	Diferenta + / -
Venituri totale	117904	150222	127,4	+32318
Cheltuieli totale	117031	148315	126,7	+31283
Rezultatul brut – profit	873	1907	218,4	+1034
Impozit pe profit	352	984	279,5	+632
Rezultatul net	521	923	177,2	+402

Evident ca 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.

Avand in vedere necesitatea consolidarii financiare a societatii, propunem ca jumatate din profitul net ramas dupa constituirea rezervei legale sa fie, nerepartizat.

Respectiv profitul net de 923.006 lei sa fie repartizat astfel:

-Rezerva legala	- 39.314 lei
-Dividende	- 441.846 lei
-Profit nerepartizat	- 441.846 lei

Pe centre de profit rezultatele financiare se prezinta astfel :

		FUET	FCT	FFE	FPI
Productia marfa mii €	BVC	6850	7700	5650	9800
	Realizat	9787	8768	4207	9890
Profit brut mii €	BVC	388	436	320	556
	Realizat	497	355	129	- 494
Rentabilitatea la productia marfa %	BVC	5.66	5.66	5.66	5.67
	Realizat	5.08	4.04	3.07	- 4.99

Din analiza rezultatelor celor 4 fabrici rezulta evident evolutia buna a FUET care pe langa cresterea de 70,8% a productiei a realizat un profit de aproape 50 de ori mai mare ca in anul precedent si cea mai mare rata de profit pe societate. Merita subliniat ca acestea au fost obtinute de o echipa noua, tanara care a imbinat foarte bine experienta colectivului, cu pregatirea profesionala si elanul caracteristic varstei.

Sunt meritorii, de asemenea, rezultatele FCT care a crescut volumul productiei cu 36,3% si cele ale FPI care inregistreaza o crestere cu 37,2%. Din pacate, sub aspectul profitabilitatii la FPI au intervenit factorii externi mentionati mai inainte, care au facut ca fabrica sa inregistreze la sfarsitul anului pierderi, ca urmare a provizioanelor care au trebuit constituite.

In ceea ce priveste FFE, care a derulat contracte cu clientii sai traditionali, in cadrul unor mari investitii cu ciclu lung de executie, a resimtit abia in anul 2011 efectele crizei, manifestate prin lipsa de comenzi la nivelul capacitatii. Conducerea fabricii n-a reusit sa surmonteze rapid aceste efecte prin readaptarea rapida a structurii de fabricatie la cerintele pietei si sa abordeze din primul moment cu hotarare si curaj, noi parteneri si evident alte tipuri de produse. S-au preluat, in lipsa de alte solutii de moment, lucrari de prestatii pentru celelalte fabrici din COMELF, dar in final productia a scazut cu 25%, ceea ce evident a marcat rezultatele pe ansamblul societatii.

Situatia patrimoniului, in mii lei, se prezinta astfel :

	31.12. 2010	31.12. 2011	<u>2011</u> 2010 %	Diferenta + / -
Active imobilizate	30467	29205	95,9	-1262
Active circulante, din care :	54141	54222	100,1	+81
- Stocuri materiale	5658	6364	112,5	+706
- Produse in curs de executie	10291	10167	98,8	-124
- Produse finite	6277	6246	99,5	-31
- Creante	28607	27165	95	-1442
- Ajustari pentru deprecierea creantelor la clienti	954	3448	361	+ 2493
- Disonibil in conturi	3200	4062	126,9	+862
Capitaluri proprii total, din care :	30750	31673	103	+923
- Capital social	13580	13580	100	-
- Rezerve	6314	6836	108,3	+522
- Rezerve din reevaluare	7869	7869	100	-
Provizioane	522	791	151,5	+269
Datorii care trebuie platite intr-o perioada de un an,	52511	50215	95,6	-2296
- La institutiile de credit	23912	24834	103,9	+922
- Datorii comerciale	21127	18991	89,9	-2136
- Avansuri	3643	2988	82	-655
- Alte datorii	3829	3402	88,9	-427

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 .

Evident ca rezultatele economico – financiare si implicit evolutia unor elemente de patrimoniu au fost influentate negativ, in afara unor factori obiectivi si de factori interni, dintre care mentionam :

- productivitatea fizica inca scazuta, mai ales la FFE;
- preocupare insuficienta la FPI pentru gestionarea costurilor, fiind de dorit ca in 2012, fabrica sa manifeste si pentru acest domeniu economic cel putin aceeasi grija ca si pentru productie.
- carente / intarzieri in incasarea unor facturi ;
- deficiente / nesincronizari in aprovizionarea cu materiale ;
- inconstanta in calitate ;
- utilizarea incompleta a timpului de munca in scop productiv;
- comportament necorespunzator al unor operatoril si atitudini incalificabile (furturi, consum de alcool etc);
- tratarea cu superficialitate a obligatiilor de serviciu de catre unii angajati;
- o atitudine insuficient de angajanta a unor salariati in exercitarea obligatiilor.

O caracteristica sintetica a evolutiei patrimoniului si a rezultatelor societatii este data de compararea unor indicatori de performanta, care se prezinta astfel :

	2010	2011
Lichiditate curenta	1,03	1,08
Lichiditate imediata (test acid)	0,61	0,62
Durata de stocare - zile	76,91	60,06
Durata de recuperare a creantelor - zile	87,47	62,93
Viteza de rotatie a activelor totale	1,3	1,7
Rentabilitatea capitalului angajat - %	22,51	14,67
Rezultatul pe actiuni - lei	0,02	0,04

Lichiditatea s-a mentinut relativ constanta si in limite optime. S-a accelerat viteza de rotatie a stocurilor, a recuperarii creantelor si a activelor totale. Rentabilitatea capitalului angajat este mai mica decat in anul precedent, datorita diminuarii profitului din exploatare, in urma provizionarii sumelor incerte de la LOCATELLI si ASTRA VAGOANE Arad.

De la cele 4 societati la care COMELF are participari cu capital, nu s-au incasat dividende deoarece ZENOROM n-a avut activitate, fiind in curs de lichidare, SIDMAR este in

procedura de faliment, TELESKAUN Tihuta a inregistrat pierderi, iar COMELF ENERGY a repartizat profitul pentru dezvoltare.

Avand in vedere indicatorii prevazuti in BVC-ul pe 2012 care prezinta crestere importante, iar pe de alta parte contextul economic care ramane la fel de dificil, avem in vedere un set de masuri care sa conduca la cresterea performantei activitatii, dintre care mentionam:

- Continuarea dotarii cu masini unelte, utilaje, instalatii de ultima generatie precum si organizarea unor fluxuri de fabricatie optimizate, inclusiv prin atragerea de fonduri europene;
- Dezvoltarea activitatii de proiectare tridimensionala, in cadrul directiei tehnice, si crearea unei structuri dedicate executiei produselor pentru GE;
- Achizitionarea de noi programe de proiectare INVENTOR si SOLIDWORKS
- Imbunatatirea activitatii de programare a masinilor cu comanda numerica, prin achizitionarea softurilor CAD / CAM necesare;
- Perfectionarea pregatirii profesionale a personalului cu studii superioare pentru programarea masinilor cu comanda numerica si a robotilor de sudare in colaborare cu Universitatea Tehnica Cluj Napoca, precum si a operatorilor;
- Instruire / perfectionarea de catre UT Cluj Napoca a personalului din cadrul AQM pentru efectuarea masuratorilor 3D, cu tehnici avansate;
- Implementarea sistemului informatic integrat ERP pentru modulul productie la FPI in prima parte a anului si extinderea la celelalte fabrici in sem II;
- Evaluarea personalului direct productiv care in prezent are studii superioare, sau sunt studenti si relocarea catre serviciile tehnice pentru contracararea perspectivei lipsei personalului pe aceasta zona si asigurarea conditiilor imbunatatirii tehnologiilor si cresterii performantei in productie.
- Continuarea actiunilor de adaptare si de ridicare a calificarii operatorilor orientate pe specificul productiei realizate la fiecare loc de munca ;
- Definitivarea site-ului COMELF privind continutul, modul de prezentare, sigla etc.
- Conceperea si implementarea unui sistem de salarizare pentru personalul indirect productiv, care sa motiveze oamenii in obtinerea de rezultate tot mai bune. In principiu sistemul va avea la baza performantele in domeniile: calitate, livrari, costuri, iar castigul va fi corelat cu gradul de realizare si performantele fiecarui angajat.

Fata de cele aratate, propunem AGOA sa aprobe raportul de gestiune, bilantul, contul de profit si pierderi precum si nerepartizarea profitului net pe anul 2011, conform bilantului si

anexelor prezentate, care au fost analizate si aprobate in principiu de catre Consiliul de administratie .

De asemenea propunem descarcarea de gestiune a Consiliului de administratie, a presedintelui acestuia si a directorului general al societatii pentru anul 2011.

07.03.2012

**Presedinte C.A.
ing. Savu Constantin**

**Director general,
ing. Stoian Dorin**

**Director economic
ec. Pop Stefan**